

SERVICIOS DE GESTION AEROPORTUARIA AEROGERPISA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

INDICE:

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

Compañía / Aerogerpsa	-	Servicios de Gestión Aeroportuaria Aerogerpsa S.A.
Quiport	-	Corporación Quiport S.A.
NIIF	-	Versión completa de las normas internacionales de información financiera
NIIF-9:	-	NIIF-9: Instrumentos financieros
NIIF-15	-	NIIF-15: Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes
NIIF-16	-	NIIF-16: Arrendamientos
CINIIF	-	Interpretaciones de la versión completa de las normas internacionales de información financiera
IASB	-	International Accounting Standar Board
IESBA	-	International Ethics Standars Board for Accountants (Consejo internacional de estándares éticos para contadores)
NIA	-	Normas internacionales de auditoría
IVA	-	Impuesto al valor agregado
US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

SERVICIOS DE GESTION AEROPORTUARIA AERogerpsa S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Responsabilidad de las notas a los estados financieros

La información contenida en los estados financieros adjuntos es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Las notas explicativas que se presentan a continuación contienen un resumen de las políticas contables significativas utilizadas por la Administración de la Compañía en la elaboración de los estados financieros adjuntos e información adicional relevante.

Los estados financieros adjuntos fueron emitidos con la aprobación de la Administración de la Compañía el 30 de marzo del 2020. Dichos estados financieros serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

El domicilio principal de la Compañía está ubicado en las oficinas administrativas del Aeropuerto Internacional Mariscal Sucre sobre la vía Tababela – Yaruquí de la parroquia Tulcán de la ciudad de Quito – Ecuador.

1.2 Establecimiento y últimas reformas al estatuto social.

La Compañía fue constituida en la ciudad de Quito el 10 de mayo del 2010 (fecha de inscripción en el Registro Mercantil) con el nombre de Servicios de Gestión Aeroportuaria Aerogerpsa S.A. y un capital social suscrito y pagado de US\$800.00

1.3 Objeto social.

El objeto social de la Compañía incluye:

- la gestión integrada de servicios aeroportuarios en todas sus fases.
- la provisión de servicios individuales y corporativos de: asesoría, planificación, formulación, diseño, programación, renta, instalación, implantación, capacitación, fiscalización, mantenimiento, soporte post venta, administración y gestión integral
- las actividades afines al área informática, de sistemas y de tecnología como: brindar servicios de computación y asesoría informática, gestión de proyectos tecnológicos y evaluación de sistemas, así como la comercialización y desarrollo de sistemas, software, programas y utilitarios para uso en redes, computadores y equipos digitales.
- la representación, agencia, asociación de personas naturales y jurídicas nacionales o extranjeras que se dediquen a actividades similares o complementarias con su objeto social. La Compañía podrá actuar como agente, representante, mandataria o comisionista de otras empresas nacionales o extranjeras en el país o en el exterior
- las actividades de comercio permitidas por la ley, incluyendo la compra – venta, agenciamiento y representación de todo tipo de productos e insumos para la actividad humana, industrial, agropecuaria y automotriz
- la participación en todo tipo de licitación público o privada, o concurso de méritos que tengan relación directa con el objeto social.
- La participación como socia o accionista en la constitución, transformación o fusión de otras entidades o sociedades que persigan fines iguales o similares al objeto social de la Compañía. Podrá asociarse con otras personas naturales o jurídicas, constituidas o por constituirse y realizar toda clase de actos y contratos permitidos por la ley

Durante los años 2019 y 2018, los ingresos ordinarios de la Compañía provinieron principalmente de servicios aeroportuarios relacionados con el alquiler de coches de equipaje clasificados como maquinarias y equipos en el rubro activos fijos de los estados financieros adjuntos.

SERVICIOS DE GESTION AEROPORTUARIA AEROGERPSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

1.4 Entorno económico

En el año 2019, la economía ecuatoriana se mantuvo estancada por los problemas estructurales que arrastra de años pasados. De acuerdo con el Banco Central del Ecuador, el PIB decreció el 0.08% durante el año 2019, mientras que el PIB crecerá el 0.70% para el año 2020. De acuerdo con el Fondo Monetario Internacional - FMI, el crecimiento del PIB estaría alrededor del 0.50% para el año 2020.

El principal problema de la economía ecuatoriana se presenta en el sector fiscal. El déficit fiscal al 31 de diciembre de 2019 fue estimado en un monto ligeramente superior a US\$4.000 millones (aproximadamente 4.0% del PIB), el cual fue financiado con los recursos mencionados en el párrafo siguiente.

El 20 de febrero de 2019, el gobierno anunció que el país recibirá US\$10.200 millones para respaldar el “Plan de Prosperidad” acordada con la Banca Multilateral y del FMI. Estos acuerdos se hicieron con tasas que en promedio no superan el 5% y poseen plazos de hasta 30 años. Durante el último trimestre del año 2019, el FMI manifestó su intención de continuar con el acuerdo alcanzado con el Gobierno del Ecuador y se mostró flexible en el cumplimiento de los compromisos previamente establecidos.

Otros aspectos relevantes de la economía ecuatoriana se muestran a continuación:

- El precio del petróleo se mantuvo por encima del presupuestado para el 2019 (precio promedio: US\$55.5 dólares por barril), estando en algunos meses del año por encima de los US\$64 dólares por barril.
- Con fecha 2 de octubre del 2019, se emitió el Decreto Ejecutivo No.883 con el objetivo de eliminar los subsidios de la gasolina extra, ecopaís y diésel para el sector automotriz. Este Decreto Ejecutivo fue derogado poco tiempo después por presiones políticas y graves manifestaciones en contra de las medidas adoptadas. El Gobierno Nacional anunció que en el año 2020 insistirá en eliminar los subsidios a los combustibles, excepto para ciertos grupos vulnerables.
- Con fecha 31 de diciembre del 2019, se publicó en el Registro Oficial la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria que tiene como objetivo principal incrementar la recaudación tributaria para disminuir el déficit fiscal (Ver resumen de esta Ley en la Nota 16)

La Administración de la Compañía informa que no cuenta con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la economía ecuatoriana. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas por la Administración de la Compañía en la elaboración de estos estados financieros.

2.1 Declaración de cumplimiento con las NIIF

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados 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 los años terminados en dichas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas e información adicional relevante.

Los estados financieros adjuntos fueron elaborados de acuerdo con la versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitidas y traducidas oficialmente al idioma castellano por el IASB, de acuerdo con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. Dichos estados financieros muestran la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y su aplicación de manera uniforme a los periodos contables que se presentan.

SERVICIOS DE GESTION AEROPORTUARIA AEROGERPSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la última versión vigente de las NIIF requiere que la Administración: i) ejerza su juicio en el proceso de selección y aplicación de las políticas contables de la Compañía, y, ii) realice estimaciones importantes en la medición de los diferentes rubros incluidos en dichos estados financieros. La Nota 3 revela 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 adjuntos. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Valuación de las partidas incluidas en los estados financieros

Las partidas incluidas en los estados financieros adjuntos fueron medidas al costo o a su valor razonable, tal como se describe en las políticas contables mencionadas más adelante. El valor razonable puede ser requerido o permitido por una NIIF para la medición de partidas y/o efectuar revelaciones en las notas de los estados financieros.

El costo histórico de una partida está basado en el valor razonable de la contraprestación pagada en la adquisición de un activo o en el valor razonable de la contraprestación recibida al asumir un pasivo. Por el contrario, el valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición.

El valor razonable de una partida puede ser obtenido de datos observables o estimado utilizando otras técnicas de valoración. Las técnicas para estimar el valor razonable utilizan “datos de entrada” que se clasifican en:

- Datos de entrada de nivel 1: Si corresponden a precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos en los que la entidad puede acceder a la fecha de medición.
- Datos de entrada de nivel 2: Si son distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 y corresponden a datos observables para el activo o pasivo, directa o indirectamente.
- Datos de entrada de nivel 3: Si corresponden a datos que no son observables para el activo o pasivo.

La determinación del valor razonable de una partida incluida en los estados financieros requiere que la Administración de la Compañía maximice el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables

2.3 Cambios en las políticas contables

2.3.1 Aplicación inicial de nuevas normas, modificaciones e interpretaciones:

A continuación, un resumen de las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones de las NIIF que fueron aplicadas por primera vez en la emisión de los estados financieros adjuntos.

<u>Norma</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Fecha de aplicación inicial obligatoria:</u>
NIIF-16:	Enero del 2016	Arrendamientos	1 de enero del 2019
CNIIF-23:	Junio del 2017	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	1 de enero del 2019
NIIF-9:	Octubre del 2017	Características de cancelación anticipada con compensación negativa	1 de enero del 2019
NIC-28:	Octubre del 2017	Medición de las participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero del 2019
NIC-19:	Febrero del 2018	Reconocimiento de una modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero del 2019
Mejoras anuales del ciclo: 2015 -2017	Diciembre del 2017	1) Guías para la aplicación del método de adquisición a tipos particulares de combinaciones de negocios, 2) Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas, 3) Reconocimiento de impuestos corrientes y diferidos sobre dividendos, y, 4) Costos por préstamos susceptibles de capitalizar	1 de enero del 2019 1 de enero del 2019 1 de enero del 2019 1 de enero del 2019

SERVICIOS DE GESTION AEROPORTUARIA AERGERPSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Excepto por lo mencionado en el literal a) siguiente, la Administración de la Compañía informa que no existieron efectos significativos provenientes de la adopción inicial de estas nuevas normas, modificaciones e interpretaciones

a) NIIF-16: Arrendamientos.

En enero del 2016 se emitió la “NIIF-16: Arrendamientos”, que establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los efectos económicos derivados de los contratos de arrendamientos, así como incluye lineamientos detallados para poder analizar situaciones específicas.

El objetivo de la norma es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de una manera que represente fielmente los efectos económicos derivados de los contratos de arrendamiento con la intención de que los usuarios de los estados financieros puedan evaluar dichos efectos sobre la situación financiera, el rendimiento de sus operaciones y los flujos de efectivo de la entidad.

Requerimientos para arrendatarios: La “NIIF-16: Arrendamientos” requiere el reconocimiento y medición de los contratos de arrendamiento aplicando el modelo de “derecho de uso”. De acuerdo con este modelo, los arrendatarios reconocerán, en el estado de situación financiera, un activo por el derecho de uso y un pasivo por arrendamiento derivados de los contratos de arrendamiento.

El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo conformado por: i) el valor del reconocimiento inicial del pasivo por arrendamiento, ii) los pagos anticipados de arrendamiento menos los incentivos recibidos, iii) los costos directos iniciales incurridos como consecuencia de negociar y acordar un contrato de arrendamiento, y, iv) una estimación de los costos de desmantelamiento el activo subyacente. El reconocimiento inicial del pasivo por arrendamiento será el valor presente de los pagos de arrendamiento establecidos por las partes en el contrato.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, el activo por derecho de uso puede medirse aplicando el modelo de costo o el modelo de valor razonable. Al aplicar el modelo de costo, el activo por derecho de uso será depreciado durante su vida útil y sujeto a una revisión anual para determinar posibles pérdidas por deterioro. Al aplicar el modelo de valor razonable, el activo por derecho de uso será medido de acuerdo con la naturaleza del activo arrendado y los requerimientos establecidos en la “NIC-40: Propiedades de inversión”, o la “NIC-16: Propiedades, planta y equipo”. Los resultados del periodo que se informa incluirán los gastos financieros derivados de los pasivos por arrendamiento con base en el método de la tasa de interés efectiva durante el plazo del contrato de arrendamiento.

Un arrendatario puede optar por no aplicar las políticas mencionadas en los párrafos anteriores en los siguientes casos: i) para contratos de arrendamiento a corto plazo y, ii) para contratos de arrendamiento cuyo activo subyacente es de bajo valor. En estos casos, el arrendatario reconocerá únicamente un gasto por arrendamiento durante el plazo establecido por las partes en el contrato de arrendamiento.

Requerimientos para arrendadores: Los arrendadores clasificarán los contratos de arrendamiento como operativos o financieros. Un contrato de arrendamiento se clasifica como financiero si transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente. Un contrato de arrendamiento se clasifica como operativo si no transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente.

Los contratos de arrendamiento clasificados como financieros se reconocen en el estado de situación financiera como una cuenta por cobrar por un importe igual a la inversión neta en el arrendamiento que comprenden los siguientes pagos por el derecho de uso del activo subyacente: i) el valor presente de los pagos de arrendamiento establecidos por las partes menos los incentivos de arrendamiento por pagar, ii) los pagos de arrendamiento variables, iii) los pagos por garantías proporcionadas por el arrendador al arrendatario, iv) el precio para ejercer la opción de compra en caso de existir certeza razonable de que se efectúe, y, v) los pagos de penalidades por terminación de contrato.

SERVICIOS DE GESTION AEROPORTUARIA AERGERPSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los resultados del periodo que se informa incluirán: i) un ingreso equivalente al valor del activo subyacente, o, si es inferior, el valor presente de los pagos de arrendamiento establecidos por las partes en el contrato, ii) el costo o valor en libros del activo subyacente menos el valor presente del valor residual no garantizado, iii) la utilidad o pérdida derivada del contrato de arrendamiento clasificado como financiero. Los ingresos financieros derivados de las cuentas por cobrar serán registrados con base en el método de la tasa de interés efectiva durante el plazo del contrato de arrendamiento.

Los arrendadores que mantengan contratos de arrendamiento operativo reconocerán en los resultados del periodo que se informa: i) un ingreso por arrendamiento durante el plazo establecido por las partes en el contrato de arrendamiento, y ii) la depreciación de los activos arrendados.

Efectos provenientes de la aplicación inicial de NIIF-16: La Administración de la Compañía informa que luego de terminar el proceso de implementación de la “NIIF-16: Arrendamientos” concluyó:

- **Como arrendadora:** No existieron efectos provenientes de la aplicación inicial de esta nueva norma considerando que la Compañía mantiene únicamente contratos de arrendamiento (en calidad de arrendadora) de cortísimo plazo.
- **Como arrendataria:** No existieron efectos provenientes de la aplicación inicial de esta nueva norma considerando que la Compañía no mantiene contratos de arrendamiento en calidad de arrendataria

b) CNIIF-13: Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias.

En junio del 2017 se emitió la “CNIIF-13: Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias” que aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la “NIC-12: Impuesto a las ganancias” cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. Establece que una entidad determinará si considera cada tratamiento impositivo incierto por separado o en conjunto con otro u otros tratamientos impositivos inciertos sobre la base del enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre. Adicionalmente, establece que una entidad considerará si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejará el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

La Administración de la Compañía informa que en la aplicación inicial de esta interpretación no existieron impactos en los estados financieros adjuntos.

c) Modificaciones a la “NIF-9: Instrumentos financieros” – Características de prepago con compensación negativa

En octubre del 2017 se emitió las modificaciones a la “NIIF-9: Instrumentos financieros” que aclaran que con el propósito de evaluar si una característica de prepago cumple la condición de solo pagos del principal e intereses, la parte que ejerce la opción puede pagar o recibir una compensación razonable por el prepago cualquiera que sea la razón para el pago adelantado. En otras palabras, las características de prepago con compensación negativa no fallan automáticamente la evaluación de solo pagos del principal e intereses. Existen disposiciones específicas de transición dependiendo de cuando las modificaciones se aplican en primer lugar, con respecto a la aplicación inicial de la NIIF-9.

La Administración del Grupo informa que en la aplicación inicial de estas modificaciones no existieron impactos en los estados financieros adjuntos.

d) Modificaciones a la “NIC-28: Inversiones en asociadas” - participaciones a largo plazo en entidades asociadas y negocios conjuntos

La modificación aclara que la “NIIF-9: Instrumentos financieros”, incluyendo sus requerimientos de deterioro, se aplican a las participaciones a largo plazo. Adicionalmente, al aplicar la NIIF-9 a las participaciones a largo plazo, una entidad no tiene en cuenta los ajustes a su valor contable requerido por la “NIC-28: Inversiones en asociadas” (es decir, un ajuste al importe en libros de las participaciones a largo plazo derivadas de la asignación de las pérdidas de la entidad o evaluación de deterioro de acuerdo con la NIC-28).

La Administración del Grupo informa que en la aplicación inicial de estas modificaciones no existieron impactos en los estados financieros adjuntos.

e) Modificaciones a la “NIC-19: Beneficios a los empleados” - Modificación, reducción o liquidación de planes de beneficios de empleados

Las enmiendas aclaran que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por la liquidación) se calcula mediante la medición del pasivo (activo) por beneficios definidos utilizando supuestos actualizados y comparando los beneficios ofrecidos y activos del plan antes y después de la modificación del plan (o reducción o liquidación), pero ignorando el efecto del techo de activo (que pueden surgir cuando el plan de beneficio definido está en una posición excedente). “NIC-19: Beneficios a los empleados” ahora aclara que el cambio en el efecto del techo de activo que puede resultar de la modificación del plan (o reducción o liquidación) se determina en una segunda etapa y se reconoce en la manera normal en otro resultado integral.

Los párrafos que se refieren a la medición del costo de servicio actual y el interés neto sobre el pasivo por beneficios definidos neto (activo) también se han modificado. La Compañía ahora está requerida a utilizar supuestos actualizados de esta nueva medición para determinar el costo de servicio actual y de interés neto durante el resto del período de información después cambio en el plan.

En el caso de los intereses netos, las enmiendas dejan claro que, para períodos posteriores a la modificación del plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo (activo) por beneficios definidos netos según lo establecido en la NIC-19, con la tasa de descuento utilizada en la nueva medición (teniendo también en cuenta el efecto de las contribuciones y pagos de beneficios sobre el pasivo (activo) neto por beneficios definidos).

Las modificaciones se aplican de forma prospectiva. Sólo se aplican a las modificaciones, reducciones o liquidaciones de planes, que ocurren en o después del inicio del período anual en el que se aplican primero las modificaciones a la NIC-19.

La Administración de la Compañía informa que en la aplicación inicial de estas modificaciones no existieron impactos en los estados financieros adjuntos.

f) Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a la NIIF-3, NIIF-11, NIC-12 y NIC-23, que son efectivas para la Compañía y que se detallan a continuación:

- **NIIF 3 Combinación de Negocios** – clarifica que una entidad debe efectuar una remediación de sus intereses previamente mantenidos en una operación conjunta cuando obtiene el control del negocio.
- **NIIF-11 Acuerdos Conjuntos** - clarifica que una entidad no debe efectuar la remediación de sus intereses mantenidos previamente en una operación conjunta cuando obtiene control conjunto del negocio.
- **NIC-12 Impuesto a las Ganancias** - clarifica que una entidad registra de la misma forma todas las consecuencias impositivas que resulten de pagos de dividendos.
- **NIC-23 Costos de Financiamiento** - clarifica que una entidad debe considerar como parte de los préstamos generales, cualquier préstamo originalmente efectuado para desarrollar un activo, cuando el activo está listo para el uso pretendido o su venta.

La Administración de la Compañía informa que en la aplicación inicial de estas modificaciones no existieron impactos en los estados financieros adjuntos.

2.3.2 Nuevas normas e interpretaciones publicadas.

Un resumen de las nuevas normas e interpretaciones de las NIIF que no han sido aplicadas en la emisión de los estados financieros adjuntos se muestra a continuación.

SERVICIOS DE GESTION AEROPORTUARIA AERogerpsa S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Estas normas e interpretaciones serán de aplicación obligatoria en la elaboración de los estados financieros emitidos a partir de las fechas indicadas en el cuadro siguiente, a menos que, la Administración de la Compañía decida aplicarlas anticipadamente.

Norma	Fecha de emisión	Tipo de cambio	Fecha de aplicación inicial obligatoria:
Marco Conceptual	Marzo del 2018	Modificaciones a las NIIF provenientes del nuevo marco conceptual	1 de enero del 2020
NIIF-17:	Mayo del 2017	Contratos de seguros	1 de enero del 2021

La Administración de la Compañía estima que no existirán efectos significativos provenientes de la adopción inicial de estas nuevas normas, modificaciones e interpretaciones. Esta conclusión proviene de una evaluación general de los requerimientos de adopción inicial contenidos en estas nuevas normas e interpretaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de esos efectos hasta que concluya el proceso de adopción inicial de los requerimientos de reconocimiento, medición y presentación incluidos en dichas normas.

a) Marco conceptual

En marzo del 2018 se emitió un nuevo Marco Conceptual de las NIIF. Con base en este nuevo marco conceptual el IASB efectuó varias modificaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF que estarán vigentes a partir del 1 de enero del 2020

b) NIIF-17: Contratos de seguros

En mayo del 2017 se emitió la “NIIF-17: Contratos de seguro”, que establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguro emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro mantenido y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional. El objetivo es asegurar que las entidades proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esos contratos. Esta norma reemplazará los requerimientos establecidos en “NIIF-4: Contratos de seguro” y se aplicará a periodos anuales que comiencen el 1 de enero del 2021. Se permite su aplicación anticipada.

2.3.3 Modificaciones a las NIIF publicadas:

A continuación, un resumen de las modificaciones de las NIIF que no han sido aplicadas en la emisión de los estados financieros adjuntos. Estas modificaciones serán de aplicación obligatoria en la elaboración de los estados financieros a partir de las fechas indicadas a continuación, a menos que, la Administración de la Compañía decida aplicarlas anticipadamente.

Norma	Fecha de emisión	Tipo de cambio	Fecha de aplicación inicial obligatoria:
NIC-1 y NIC-8:	Octubre del 2018	Definición de materialidad o importancia relativa	1 de enero del 2020
NIIF-3:	Octubre del 2018	Definición de un negocio en una combinación de negocios	1 de enero del 2020
NIIF-9, NIC-39 y NIIF-7	Septiembre del 2019	Reforma de la tasa de interés de referencia	1 de enero del 2020
NIIF-10:	Septiembre del 2014	Registro de la pérdida de control de subsidiarias.	No definida. Aplicación anticipada permitida
NIC-28:	Septiembre del 2014	Registro de las ganancias o pérdidas proveniente de las ventas o aportaciones efectuadas por un inversor a sus asociadas o negocios conjuntos	No definida. Aplicación anticipada permitida

La Administración de la Compañía informa que la aplicación inicial de estas modificaciones no tendrá efectos significativos sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de esos efectos hasta que un examen detallado haya sido completado

2.4 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). El dólar estadounidense es la moneda funcional y moneda de presentación de los estados financieros adjuntos.

A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas están expresadas en dólares estadounidenses (moneda de presentación).

2.5 Activos financieros

Los activos financieros son instrumentos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Los activos financieros identificados por la Administración de la Compañía fueron clasificados en los estados financieros como:

- **Efectivo y equivalentes de efectivo:** Muestran los activos financieros líquidos, los depósitos a la vista y las inversiones efectuadas en entidades del sistema financiero nacional que se pueden transformar rápidamente en efectivo (menos de 90 días contados desde la fecha de contratación inicial del instrumento financiero) y los sobregiros bancarios no recurrentes.
- **Deudores comerciales:** Muestran los montos adeudados por clientes por los servicios prestados en el curso normal de los negocios. El período promedio de cobro de la venta de bienes y prestación de servicios es inferior a 90 días.
- **Otras cuentas por cobrar:** Incluye valores pendientes de cobro de partidas no materiales. Durante el año 2019, el saldo inicial de las cuentas por cobrar a ex empleados de la Compañía fue dado de baja en su totalidad luego de agotarse las instancias judiciales para su recuperación.
- **Cuentas por cobrar a partes no relacionadas no corrientes:** Muestran los depósitos entregados a la Corporación Quiport S.A. en calidad de garantía de fiel cumplimiento del contrato de concesión resumidos en la Nota 29.

Los activos financieros se clasifican como corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como no corrientes

Reconocimiento inicial: La Compañía reconoce un activo financiero en su estado de situación financiera cuando, y solo cuando, se convierte en parte beneficiaria según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

Las compras o ventas convencionales de activos financieros se reconocen y dan de baja, según corresponda, aplicando la contabilidad de la fecha de contratación o la contabilidad de la fecha de liquidación. La fecha de contratación es la fecha en que una entidad se compromete a comprar o vender un activo financiero. La fecha de liquidación es la fecha en que un activo financiero se entrega o recibe por una entidad.

La Administración de la Compañía no ha efectuado compras o ventas convencionales de activos financieros durante el periodo que se informa.

Baja de activos financieros: La Compañía da de baja un activo financiero cuando y solo cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o,
- Se transfiera un activo financiero. Una entidad transfiere un activo financiero si, y solo si: i) son transferidos los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo de un activo financiero, o, ii) se retiene los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo del activo financiero, pero asume la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores, dentro de un acuerdo que establezca estas condiciones. La transferencia de un activo financiero requiere que la entidad transfiera de forma sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

SERVICIOS DE GESTION AEROPORTUARIA AERGERPSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración de la Compañía no ha efectuado transferencias de activos financieros durante el periodo que se informa.

Clasificación de activos financieros: La Compañía clasifica los activos financieros según se miden posteriormente a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados sobre la base de los siguientes criterios:

- Son medidos al costo amortizado si cumplen las dos condiciones siguientes: a) los activos financieros se conservan dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener dichos activos para obtener los flujos de efectivo contractuales, y b) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente,
- Son medidos a valor razonable con cambios en el otro resultado integral si cumplen las dos condiciones siguientes: a) los activos financieros se conservan dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros, y b) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente,
- Son medidos a valor razonable con cambios en resultados a menos que se mida a costo amortizado o a valor razonable con cambios en el otro resultado integral. Sin embargo, una entidad puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral para inversiones concretas en instrumentos de patrimonio que, en otro caso, se medirán a valor razonable con cambios en resultados.

En el momento del reconocimiento inicial, la Administración de la Compañía puede designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento (asimetría contable) que surgiría al utilizar diferentes criterios para la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de dichas partidas medidas sobre bases diferentes.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, los activos financieros de la Compañía fueron clasificados como “medidos al costo amortizado”.

Medición inicial: Excepto las cuentas por cobrar a deudores comerciales, en el reconocimiento inicial, la Compañía mide sus activos financieros por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice a valor razonable con cambios en resultados, los costos de la transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Si los activos financieros representan una transacción financiada, dichos activos se miden al valor presente de los flujos futuros esperados descontados a una tasa de interés de mercado.

Las cuentas por cobrar a deudores comerciales se miden inicialmente por su precio de transacción de acuerdo con los requerimientos de la “NIIF-15: Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”

Medición posterior: Después del reconocimiento inicial, la Compañía mide sus activos financieros de acuerdo con la clasificación a la que pertenecen, es decir, al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral o al valor razonable con cambios en resultados.

El costo amortizado de los activos financieros pertenecientes a esta categoría se mide utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, los activos financieros de la Compañía fueron medidos al costo amortizado.

SERVICIOS DE GESTION AEROPORTUARIA AEROPERPSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Deterioro de activos financieros: En cada fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía reconocerá una provisión por pérdidas crediticias esperadas sobre un activo financiero que se mida al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral. Las pérdidas crediticias son el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que deben a una entidad según el contrato y el valor presente de los flujos de efectivo que la entidad espera recibir.

La Administración de la Compañía determinó la provisión por pérdidas crediticias de todos sus activos financieros aplicando el enfoque general, excepto en el caso de las cuentas por cobrar a deudores comerciales en cuyo caso se aplicó el enfoque simplificado.

Enfoque general: En cada fecha de presentación, una entidad medirá la provisión por pérdidas de un instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, si el riesgo crediticio de ese instrumento financiero se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial. Si en la fecha de presentación el riesgo crediticio de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa, desde el reconocimiento inicial, una entidad medirá el valor de las pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperada en los próximos 12 meses.

Entre la evidencia objetiva de que el riesgo crediticio de un instrumento financiero se ha incrementado tenemos: i) retrasos en los pagos por más de 30 días, ii) incumplimientos en la fecha de presentación, iii) incumplimientos en el momento del reconocimiento inicial iv) dificultades financieras de los clientes, v) un entorno económico desfavorable, vi), cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Enfoque simplificado: Una entidad medirá siempre la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales o activos de los contratos que procedan de transacciones que están dentro del alcance de la “NIIF-15: Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”

Una entidad reconocerá en el resultado del periodo, como una ganancia o pérdida por deterioro de valor, el importe de las pérdidas crediticias esperadas (o reversiones) en que se requiere que sea ajustada la corrección de valor por pérdidas en la fecha de presentación para reflejar el importe que se exige reconocer de acuerdo con esta Norma.

El importe en libros de los activos financieros se reduce directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión por deterioro de deudores comerciales que se constituye con base en las pérdidas crediticias esperadas de un activo financiero aplicando el enfoque simplificado. Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

2.6 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

Los pasivos financieros son instrumentos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo ó como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros identificados por la Administración de la Compañía fueron clasificados en las siguientes partidas de los estados financieros:

- **Acreedores comerciales:** Muestran las cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios durante el desempeño normal de las operaciones de la Compañía. El período promedio de pago a sus acreedores comerciales es inferior a 90 días.
- **Otras cuentas por pagar:** Incluyen valores pendientes de pago de partidas no materiales.

Los pasivos financieros se clasifican como corrientes excepto, los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como no corrientes

SERVICIOS DE GESTION AEROPORTUARIA AERGERPSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Reconocimiento inicial: La Compañía reconoce un pasivo financiero en su estado de situación financiera cuando, y solo cuando, se convierte en parte obligada según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

Baja de pasivos financieros: La Compañía da de baja pasivos financieros únicamente cuando, y solo cuando se haya extinguido, es decir, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado

Clasificación de los pasivos financieros: La Compañía clasifica los pasivos financieros según se miden posteriormente a costo amortizado o a valor razonable con cambios en resultados.

En el momento del reconocimiento inicial, la Administración de la Compañía puede designar un pasivo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo, da lugar a información más relevante porque:

- Se elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento (asimetría contable) que surgiría al utilizar diferentes criterios para la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de dichas partidas medidas sobre bases diferentes, o,
- Un grupo de pasivos financieros o de activos y pasivos financieros, se gestiona y su rendimiento se evalúa según la base del valor razonable, de acuerdo con una estrategia de inversión o de gestión de riesgos documentada, y se proporciona internamente información sobre ese grupo, sobre la base del personal clave de la Administración de la Compañía.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene exclusivamente pasivos financieros clasificados como “medidos al costo amortizado”.

Medición inicial: En el reconocimiento inicial, la Compañía mide sus pasivos financieros por su valor razonable. Si los pasivos financieros representan una transacción financiada, dichos pasivos se miden al valor presente de los flujos futuros esperados descontados a una tasa de interés de mercado.

Medición posterior: Después del reconocimiento inicial, la Compañía mide sus pasivos financieros de acuerdo con la clasificación a la que pertenecen. Por lo tanto, estos pasivos son medidos al costo amortizado, o, al valor razonable con cambios en resultados. El costo amortizado de los pasivos financieros pertenecientes a esta categoría se mide utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. Las variaciones del valor razonable de estos pasivos se reconocen en los resultados del período.

Instrumentos de patrimonio: Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por el valor de los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

2.7 Activos fijos

Los activos fijos son bienes tangibles que posee una entidad para su uso en la producción o el suministro de bienes y servicios, para ser arrendados o para propósitos administrativos y que se espera utilizar durante más de un periodo contable

SERVICIOS DE GESTION AEROPORTUARIA AERGERPSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Medición inicial: Los activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

Medición posterior: Después del reconocimiento inicial, los activos fijos se muestran al costo menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente.

Depreciación: Los terrenos no se deprecian. Los activos fijos se deprecian de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Un resumen de las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación se muestran a continuación:

Activo	Tasas
Instalaciones y adecuaciones	10%
Muebles y enseres	10%
Maquinaria y equipo	10%
Equipos de computación	33%

La Administración estimó que el valor residual de los activos fijos no es significativo y por lo tanto no fue incluido en la determinación de la depreciación de dichos activos. Cuando el valor en libros de los activos fijos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

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

2.8 Activos intangibles

Los activos intangibles son aquellos activos no monetarios, sin sustancia física y que son susceptibles de ser identificados individualmente, ya porque sean separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual.

Los activos intangibles adquiridos corresponden a pagos por derechos de concesión a la Corporación Quiport S.A. en cumplimiento del contrato mencionado en la Nota 1.4

Medición inicial: Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos intangibles comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

SERVICIOS DE GESTION AEROPORTUARIA AERGERPSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Medición posterior: Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles, se muestran al costo menos su amortización acumulada y en caso de existir, menos el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Amortización: La amortización de los activos intangibles se calcula de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La amortización de los derechos de concesión incluidos en el rubro activos intangibles se determinan considerando una vida útil de 10 años. La Administración de la Compañía estimó que el valor residual de los activos intangibles no es significativo y por lo tanto no fue incluido en el cálculo de la amortización de dichos activos.

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

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

2.9 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros. Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser revertidas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumentan el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

2.10 Obligaciones laborales

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

Beneficios a corto plazo: Son beneficios a corto plazo aquellos que se esperan liquidar totalmente en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Estos beneficios son reconocidos en los resultados del periodo que se informa en la medida en que se devengan.

Un resumen de los principales beneficios laborales a corto plazo, establecidos en la legislación laboral vigente en el Ecuador, se muestra a continuación:

SERVICIOS DE GESTION AEROPORTUARIA AEROGERPSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

- **Participación laboral:** Corresponde al 15% de participación que los empleados tienen sobre las utilidades líquidas (diferencia entre ingresos y gastos de cada periodo contable) reportadas por los empleadores. La participación laboral determinada se registra con cargo a los resultados del periodo que se informa y se muestra en el estado de resultados integrales de acuerdo con la función que desempeña el personal que recibirá el beneficio. La participación laboral deberá pagarse hasta el 15 de abril de cada año.
- **Vacaciones:** Los empleados que presten sus servicios por más de 12 meses, tienen derecho a gozar anualmente de 15 días de descanso que serán remunerados por el empleador. Este beneficio puede extenderse por 15 días adicionales cuando los empleados superen los 5 años de antigüedad en la misma empresa (1 día vacaciones adicional por cada año de servicio). Las vacaciones de los empleados son reconocidas mensualmente en los resultados del periodo que se informa y cancelados en función de los días de vacaciones utilizados por los empleados.
- **Otros beneficios a corto plazo:** La décimo tercera remuneración, el décimo cuarto sueldo, los fondos de reserva y otros beneficios laborales a corto plazo se reconocen mensualmente en los resultados del periodo que se informa. Estos beneficios son cancelados en las fechas exigibles de pago establecidas en legislación laboral vigente.

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

Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS):** El costo de estos planes fue determinado con base en la legislación laboral vigente que establece que los empleadores deben aportar mensualmente al IESS el 12.15% de las remuneraciones percibidas por los empleados.
- **Planes de beneficios definidos (no fondeados):** La Compañía tiene los siguientes planes de beneficios definidos, normados y requeridos por la legislación laboral ecuatoriana:
 - **Desahucio:** En los casos de terminación de la relación laboral, 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 empresa o empleador.
 - **Jubilación patronal:** Los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. En el caso de los empleados que hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo, tendrán derecho a la jubilación patronal proporcional de acuerdo con las disposiciones contenidas en el Código de Trabajo.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, los saldos de las provisiones para jubilación patronal y desahucio representan el 100% del valor presente de los flujos de efectivo que la entidad estima cancelar por estos beneficios. La tasa de descuento utilizada para determinar el valor presente de las provisiones para jubilación patronal y desahucio fue del 3.62% anual (2018: tasa del 4.25% anual) equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad, negociados en los Estados Unidos de Norteamérica. La moneda, el plazo y los términos de los bonos corporativos de alta calidad son congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo.

La Compañía determina anualmente el incremento de las provisiones de jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente utilizando el método de la unidad de crédito proyectada (reserva matemática calculada). Bajo el método de la unidad de crédito proyectada, los beneficios laborales definidos son reconocidos durante el periodo que los empleados presten sus servicios en la Compañía, considerando las condiciones del plan de beneficios y el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios laborales.

Las hipótesis actuariales utilizadas por el profesional independiente incluyen variables como: tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Los incrementos de la provisión para jubilación patronal y desahucio son reconocidos en los resultados del año, excepto por las ganancias (pérdidas) actuariales que son clasificados en otro resultado integral.

Beneficios por terminación: Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se pagan.

2.11 **Impuestos corrientes**

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

Activos por impuestos corrientes: Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

- **Retenciones en la fuente:** Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.
- **Determinación del anticipo del impuesto a la renta:** La legislación tributaria vigente establece que los contribuyentes deben pagar un anticipo del impuesto a la renta que será determinado mediante la sumatoria de los siguientes valores (las bases para la determinación del anticipo del impuesto a la renta corresponden a los valores incluidos en la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior):
 - (+) El 0.4% del activo total, menos ciertas deducciones
 - (+) El 0.4% del total de ingresos gravados
 - (+) El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
 - (+) El 0.2% del total de costos y gastos deducibles, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.
 - (-) Retenciones en la fuente del impuesto a la renta efectuados por clientes.

En el año 2019, el valor determinado como anticipo del impuesto a la renta fue cancelado en cinco cuotas iguales durante los meses de julio, agosto, septiembre, octubre y noviembre (2018: el valor determinado como anticipo del impuesto a la renta fue cancelado en dos cuotas iguales durante los meses de julio y septiembre más un remanente en el mes de abril del año 2019)

El anticipo del impuesto a la renta pagado durante el año 2019 se constituye en crédito tributario para el pago del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal en curso. Si el valor del anticipo del impuesto a la renta es superior al impuesto a la renta causado, la Compañía podrá solicitar un reclamo de pago indebido ante la Administración Tributaria

A partir del ejercicio fiscal 2020, los contribuyentes tienen la opción de pagar o no el anticipo del impuesto a la renta

Pasivos por impuestos corrientes: En el 2019, el pasivo por impuesto corriente corresponde al valor determinado como impuesto a la renta causado. En el año 2018, el pasivo por impuesto corriente correspondió al mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

- **Impuesto a la renta causado:** El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2019 y 2018, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 25%. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

- **Liquidación del pasivo por impuesto corriente:** El pasivo por impuesto corriente fue liquidado utilizando: i) el anticipo mínimo del impuesto a la renta, ii) retenciones en la fuente efectuadas por clientes durante el periodo fiscal que se informa, iii) retenciones en la fuente efectuadas por clientes durante periodos fiscales anteriores (siempre que no hayan sido utilizadas previamente), y, iv) otros activos por impuestos corrientes no utilizados. Cualquier impuesto a la renta por pagar no compensado se cancelará en efectivo.

2.12 Impuestos diferidos

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

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

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

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

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

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

2.13 Reconocimiento de ingresos (hasta el 31 de diciembre del 2017)

Ingresos por arrendamientos: Los ingresos provenientes del arrendamiento de coches de equipaje son reconocidos en los resultados del periodo que se informa aplicando los requerimientos de “NIIF-16: Arrendamientos”.

2.14 Costos y gastos

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

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

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

2.15 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

2.16 Otros resultados integrales

El estado de resultados y otros resultados integrales incluye partidas de ingreso o gasto que no son reconocidos en los resultados del periodo que se informa. Estas partidas de ingreso o gasto son reconocidas en otro resultado integral agrupadas como “partidas que serán reclasificadas posteriormente a resultados” y “partidas que no serán reclasificadas posteriormente a resultados”.

Las partidas de ingreso o gasto reconocidos en otro resultado integral se acumulan en cuentas patrimoniales del otro resultado integral.

Ganancias y/o pérdidas actuariales: Los estados financieros adjuntos reportan ganancias y/o pérdidas actuariales provenientes de beneficios laborales post- empleo agrupadas como “partidas que no serán reclasificadas posteriormente a resultados” (ver comentarios adicionales en la Nota 2.10). Las ganancias y/o pérdidas actuariales se acumulan anualmente en la cuenta patrimonial otro resultado integral.

Al inicio de cada periodo contable, el saldo de la cuenta patrimonial otro resultado integral se transfiere íntegramente a la cuenta patrimonial resultados acumulados.

2.17 Resultados acumulados

Resultados acumulados a libre disposición: Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2011 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2012 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Socios puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

2.18 Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía disminuye el patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los accionistas resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos.

SERVICIOS DE GESTION AEROPORTUARIA AEROPERPSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

Un resumen de las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables se muestra a continuación:

- **Vida útil de activos fijos y activos intangibles:** Como se describe en las Notas 2.7 y 2.8, la Compañía revisa al final de cada periodo contable sus estimaciones de la vida útil y el valor residual de los activos fijos y los activos intangibles. Con la misma periodicidad la Compañía revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.
- **Deterioro de activos no financieros:** El deterioro de los activos financieros y otros activos de la Compañía se evalúan al cierre de cada periodo contable con base en las políticas y lineamientos mencionados en la Nota 2.9.
- **Beneficios sociales post - empleo:** Las principales hipótesis utilizadas en la elaboración de los cálculos actuariales para medir las provisiones de jubilación patronal y desahucio se detallan en la Nota 2.10.
- **Impuestos diferidos:** La Administración de la Compañía ha realizado la estimación de sus activos y pasivos por 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. Las proyecciones financieras de los próximos años determinan que las diferencias temporarias activas podrán ser compensadas en las declaraciones futuras del impuesto a la renta.

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un resumen de los instrumentos financieros se muestra a continuación:

Resumen de activos financieros: Un resumen de los activos financieros se muestran a continuación:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos financieros corrientes:</u>		
Efectivo y equivalentes	47,344.41	28,811.56
Otras cuentas por cobrar	-	57,643.62
<u>Total activos financieros corrientes:</u>	<u>47,344.41</u>	<u>86,455.18</u>
<u>Activos financieros no corrientes:</u>		
Deudores comerciales	22,500.00	22,500.00
<u>Total activos financieros</u>	<u>69,844.41</u>	<u>108,955.18</u>

Todos los activos financieros incluidos en el cuadro anterior fueron medidos al costo amortizado.

SERVICIOS DE GESTION AEROPORTUARIA AERGERPSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Resumen de pasivos financieros: Un resumen de los pasivos financieros se muestran a continuación:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Pasivos financieros corrientes:</u>		
Obligaciones financieras	55,555.90	21,360.32
Acreedores	177,674.75	166,234.38
<u>Total pasivos financieros corrientes:</u>	<u>233,230.65</u>	<u>187,594.70</u>
<u>Pasivos financieros no corrientes:</u>		
Partes relacionadas a largo plazo	594,310.25	674,310.25
<u>Total pasivos financieros</u>	<u>827,540.90</u>	<u>861,904.95</u>

Todos los pasivos financieros incluidos en el cuadro anterior fueron medidos al costo amortizado.

Razones financieras: Un resumen de la posición neta de instrumentos financieros se muestran a continuación:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Pasivos financieros corrientes:</u>		
Acreedores	216,304.33	270,475.26
<u>Total pasivos financieros</u>	<u>216,304.33</u>	<u>270,475.26</u>

5. GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
- Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
- Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
- Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación, presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

Riesgo de mercado: Los riesgos de mercado incluyen riesgos de cambio, riesgos de precio y riesgos por la tasa de interés. A continuación, los riesgos detectados:

- **Riesgo de cambio:** Debido al giro normal de negocios, la Compañía está expuesta a cambios en la cotización del dólar estadounidense. Estos cambios pueden provocar modificaciones importantes en los precios de los bienes y servicios importados.
- **Riesgo de precio:** Derivado de políticas económicas gubernamentales que restringen las importaciones, la Compañía está expuesta a cambios en los precios de reposición de sus activos importados. La Administración de la Compañía estima que no existirán modificaciones importantes en los precios de compra de los bienes y servicios producidos localmente que serán consumidos durante el desarrollo normal de sus operaciones. Los precios de los servicios prestados por la Compañía se modifican frecuentemente en función de los precios establecidos por el mercado para productos o servicios con características similares.

SERVICIOS DE GESTION AEROPORTUARIA AEROSERPSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

- **Riesgo por tasa de interés:** La Compañía está expuesta a cambios no significativos en las tasas de interés pactadas en sus obligaciones financieras. La tasa de interés establecida en sus obligaciones financieras es similar a la vigente en el mercado financiero ecuatoriano para este tipo de operaciones financieras.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía arrienda los coches de equipaje a consumidores finales. Los comprobantes de venta emitidos por el arrendamiento de los coches de equipaje son cancelados en efectivo o mediante tarjetas de crédito. Los clientes que solicitan crédito están sujetos a una calificación previa y posterior de su situación financiera.

Por otro lado, la Administración de la Compañía mantiene como política efectuar inversiones a corto plazo únicamente en entidades financieras cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo de las inversiones efectuadas.

Riesgo de liquidez: El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

Resumen de instrumentos financieros: Al 31 de diciembre del 2019:

<u>Resumen de instrumentos financieros</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>		
	Corrientes	No corrientes	Total
Activos financieros corrientes / no corrientes	47,344.41	-	47,344.41
Pasivos financieros corrientes / no corrientes	216,304.33	-	216,304.33
Total posición neta de instrumentos financieros	(168,959.92)	-	(168,959.92)

Resumen de instrumentos financieros: Al 31 de diciembre del 2018:

<u>Resumen de instrumentos financieros</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>		
	Corrientes	No corrientes	Total
Activos financieros corrientes / no corrientes	86,455.18	22,500.00	108,955.18
Pasivos financieros corrientes / no corrientes	270,475.26	-	270,475.26
Total posición neta de instrumentos financieros	(184,020.08)	22,500.00	(161,520.08)

Con la información provista en el cuadro anterior, la Administración de la Compañía informa que:

- Los estados financieros de la Compañía muestran una posición neta negativa de instrumentos financieros de US\$168,959.92 (2018: posición neta positiva de US\$161,520.08).
- Los excedentes de liquidez de la Compañía fueron invertidos en entidades del sistema financiero nacional en condiciones similares a las vigentes en el mercado financiero ecuatoriano. Las inversiones devengan ingresos financieros a tasas de interés fijas durante el plazo de vigencia del instrumento financiero que por lo general es inferior a 90 días.
- La liquidez de la Compañía permitió cumplir oportunamente con el pago de los pasivos financieros. Mientras continúe el apoyo financiero de los socios, la Compañía no espera tener problemas de liquidez en el corto plazo.
- La Administración establece planes de inversiones y uso de fondos en función de los excedentes de efectivo que mantenga la Compañía.

Riesgo de capital: La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

SERVICIOS DE GESTION AEROPORTUARIA AEROSERPSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración de la Compañía financió sus activos principalmente con recursos propios, los mismos que al 31 de diciembre del 2019 representaron el 21.5% (2018: 78.5%) del activo total. El restante 14.3% (2018: 85.7%) de los activos de la Compañía fueron financiados principalmente con:

- **Pasivos que devengan costos financieros implícitos (6.8% del activo total):**
 - Beneficios laborales no corrientes
- **Pasivos que no devengan costos financieros (71.7% del activo total):**
 - Acreedores comerciales
 - Obligaciones laborales
 - Pasivos por impuestos corrientes, y,
 - Otros pasivos corrientes (obligaciones tributarias no vencidas).

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

Valor razonable de los instrumentos financieros: La administración considera que, debido a su naturaleza de corto plazo, los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo se muestra a continuación:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos locales	46,144.41	27,611.56
Fondos rotativos	700.00	700.00
Cajas chicas	500.00	500.00
<u>Total efectivo y equivalentes de efectivo</u>	<u>47,344.41</u>	<u>28,811.56</u>

La Administración de la Compañía informa que mantiene cuentas corrientes en las siguientes instituciones del sistema financiero nacional: Banco de Guayaquil S.A., Banco Internacional S.A. y Banco de la Producción Produbanco S.A.

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018, los estados financieros adjuntos muestran otras cuentas por cobrar por el valor de US\$57,643.62 que correspondieron a valores pendientes de cobro a una ex empleada de la Compañía que no tiene plazos definidos de cobro ni devenga ingresos financieros.

Movimientos del año:

Durante el año 2019, la Administración dio de baja las cuentas por cobrar a la ex empleada de la Compañía luego de agotar las instancias legales para su recuperación. Este procedimiento fue recomendado por los asesores legales de la Compañía

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros adjuntos muestran activos por impuestos corrientes por el valor de US\$4,836.23 (2018: US\$4,926.00) que corresponden a retenciones en la fuente del impuesto a la renta efectuadas por los clientes de la Compañía

SERVICIOS DE GESTIÓN AEROPORTUARIA AEROGERPSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Movimientos del año: Un resumen de los movimientos de los activos por impuesto corrientes se muestra a continuación:

<u>Movimientos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Saldo inicial</u>	4,926.00	-
<u>Incrementos de:</u>		
Anticipos del impuesto a la renta	4,836.23	4,926.00
Subtotal	9,762.23	4,926.00
<u>Disminuciones por:</u>		
Compensación con pasivos por impuestos corrientes	(4,926.00)	-
<u>Total activos por impuestos corrientes</u>	<u>4,836.23</u>	<u>4,926.00</u>

9. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados se muestra a continuación:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario de IVA en compras	2,145.53	1,432.83
Anticipos a proveedores	4,513.84	4,270.00
Anticipos a empleados	-	459.74
<u>Total pagos anticipados</u>	<u>6,659.37</u>	<u>6,162.57</u>

10. CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los estados financieros adjuntos muestran cuentas por cobrar no relacionadas a largo plazo por el valor de US\$22,500.00 que corresponden a desembolsos efectuados a Quiport en calidad de garantía de fiel cumplimiento del contrato resumido en la Nota 29

Estas cuentas por cobrar serán recuperadas cuando concluya la vigencia del contrato de concesión firmado con la Quiport (Ver comentarios adicionales en la Nota 29)

11. ACTIVOS FIJOS

Un resumen de los activos fijos se muestra a continuación:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Instalaciones y adecuaciones	3,808.00	3,808.00
Muebles y enseres	2,224.10	2,224.10
Maquinaria y equipo	553,670.53	553,670.53
Equipo de computación	708.93	-
Subtotal	560,411.56	559,702.63
<u>(-) Depreciación acumulada</u>	<u>(386,475.33)</u>	<u>(330,426.41)</u>
<u>Total propiedades, planta y equipo:</u>	<u>173,936.23</u>	<u>229,276.22</u>

Movimientos de los activos fijos: Un resumen de los movimientos de los activos fijos se muestra a continuación:

(Ver cuadro en la página siguiente)

SERVICIOS DE GESTION AEROPORTUARIA AEROPERPSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Instalaciones y adecuaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Vehículos y equipos de transporte</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2018:						
Costo	3,808.00	2,224.10	530,605.19	2,934.55	2,835.71	542,407.55
Costo: Depreciación acumulada	(1,853.68)	(881.83)	(271,720.68)	(2,905.20)	(2,382.15)	(279,743.54)
Total	1,954.32	1,342.27	258,884.51	29.35	453.56	262,664.01
Movimiento del año:						
Adiciones	-	-	23,065.34	-	-	23,065.34
Depreciación	(380.78)	(222.39)	(55,367.05)	(29.35)	(453.56)	(56,453.13)
Subtotal	1,573.54	1,119.88	226,582.80	(0.00)	(0.00)	229,276.22
Al 31 de diciembre del 2018:						
Costo	3,808.00	2,224.10	553,670.53	-	-	559,702.63
Costo: Depreciación acumulada	(2,234.46)	(1,104.22)	(327,087.73)	-	-	(330,426.41)
Total	1,573.54	1,119.88	226,582.80	-	-	229,276.22
Movimiento del año:						
Adiciones	-	-	-	708.93	-	708.93
Depreciación	(380.80)	(222.30)	(55,367.05)	(78.77)	-	(56,048.92)
Subtotal	1,192.78	897.52	171,215.76	630.17	-	173,936.23
Al 31 de diciembre del 2019:						
Costo	3,808.00	2,224.10	553,670.53	708.93	-	560,411.56
Costo: Depreciación acumulada	(2,615.22)	(1,326.58)	(382,454.77)	(78.76)	-	(386,475.33)
Total	1,192.78	897.52	171,215.76	630.17	-	173,936.23

12. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los estados financieros adjuntos muestran activos intangibles por el valor de US\$70,182.50 que corresponden a pagos efectuados a Quiport para obtener el contrato de concesión resumido en la Nota 29. Este contrato otorga a la arrendataria el derecho de uso exclusivo de los espacios arrendados.

13. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los estados financieros adjuntos muestran activos por impuestos diferidos por el valor de US\$43,449.42 (2018: US\$25,388.40) que provienen de las diferencias temporarias activas identificadas por la Administración de la Compañía.

Movimiento del año 2019: Un resumen de los movimientos de los activos por impuestos diferidos provenientes de las diferencias temporarias activas se muestra a continuación:

Diferencias temporarias activas	2019			
	Saldo inicial	Adiciones	Disminuciones	Saldo final
Beneficios laborales no corrientes	23,333.96	4,118.07	(4,985.62)	22,466.41
Total diferencias temporarias activas	23,333.96	4,118.07	(4,985.62)	22,466.41
<u>Activos por impuestos diferidos determinados</u>	<u>5,833.49</u>	<u>1,029.52</u>	<u>(1,246.41)</u>	<u>5,616.60</u>
Ajuste por cambio de tasa				(673.99)
Total activos por impuestos diferidos	5,833.49			4,942.61
Tasa promedio de impuesto a la renta	25.00%			22.00%

Movimiento del año 2018: Un resumen de los movimientos de los activos por impuestos diferidos provenientes de las diferencias temporarias activas se muestra a continuación:

Diferencias temporarias activas	2018			
	Saldo inicial	Adiciones	Disminuciones	Saldo final
Beneficios laborales no corrientes	-	23,333.96	-	23,333.96
Total diferencias temporarias activas	-	23,333.96	-	23,333.96
<u>Activos por impuestos diferidos determinados</u>	<u>-</u>	<u>5,833.49</u>	<u>-</u>	<u>5,833.49</u>
Tasa promedio de impuesto a la renta	0.0%			25.0%

Las proyecciones financieras elaborados por la Administración de la Compañía para los próximos años determinan que las diferencias temporarias activas podrán ser compensadas en las declaraciones futuras del impuesto a la renta.

SERVICIOS DE GESTIÓN AEROPORTUARIA AEROGERPSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

14. ACREEDORES COMERCIALES

Un resumen de los acreedores comerciales se muestra a continuación:

<u>Composición:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Acreedores comerciales corrientes:</u>		
Proveedores relacionados del exterior (1)	209,917.05	260,405.56
Proveedores no relacionados locales	6,387.28	2,069.70
Costos y gastos no relacionados por facturar locales	-	8,000.00
<u>Total acreedores comerciales</u>	<u>216,304.33</u>	<u>270,475.26</u>

(1) Un resumen de las transacciones y saldos con partes relacionadas se muestra en la Nota 28.

15. OBLIGACIONES LABORALES

Un resumen de las obligaciones laborales se muestra a continuación:

<u>Composición</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios legales	3,473.26	30,472.61
Seguridad social	3,895.33	4,485.21
Participación laboral	2,663.15	10,262.00
<u>Total obligaciones laborales</u>	<u>10,031.74</u>	<u>45,219.82</u>

Movimiento de las obligaciones laborales: Un resumen de los movimientos de las obligaciones laborales se muestra a continuación:

<u>Movimiento:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Saldo inicial</u>	45,219.82	49,141.53
<u>Incrementos por:</u>		
Remuneraciones al personal	209,292.70	262,838.02
Participación laboral	2,663.15	8,997.93
Subtotal	257,175.67	320,977.48
<u>Disminuciones por:</u>		
Pagos de nómina del año	(236,881.93)	(266,044.73)
Pago de participación laboral	(10,262.00)	(9,712.93)
<u>Total obligaciones laborales</u>	<u>10,031.74</u>	<u>45,219.82</u>

(1) Corresponde a la participación de los empleados sobre las utilidades del periodo que se informa calculada de acuerdo con las políticas mencionadas en la Nota 2.10.

16. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Situación fiscal: Con base en la opinión de sus asesores legales, la administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta) o 6 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta).

SERVICIOS DE GESTION AEROPORTUARIA AEROPERPSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, los años 2016 a 2019 podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación.

Pasivos por impuestos corrientes: Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros adjuntos muestran pasivos por impuestos corrientes por el valor de US\$3,918.18 (2018: US\$18,342.48) que corresponden al impuesto a la renta por pagar que se espera liquidar en abril del periodo siguiente al que se informa.

Movimientos del pasivo por impuesto corriente: Un resumen de los movimientos del pasivo por impuestos corrientes se muestra a continuación

<u>Movimientos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Saldo inicial</u>	18,432.48	5,518.45
<u>Incrementos por:</u>		
(+/-) Valores incluidos en la utilidad neta de ejercicio	3,918.18	18,432.48
Subtotal	22,350.66	23,950.93
<u>Disminuciones por:</u>		
Compensación con activos por impuestos corrientes	(4,926.00)	-
Pagos efectuados en el año	(13,506.48)	(5,518.45)
<u>Total pasivos por impuestos corrientes</u>	<u>3,918.18</u>	<u>18,432.48</u>

Base para la determinación de la participación laboral y el impuesto a la renta corriente: La base para la determinación de la participación laboral y el impuesto a la renta se muestra a continuación

<u>Conciliaciones tributarias resumidas</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad neta del ejercicio	10,282.13	38,389.31
(+/-) Valores incluidos en la utilidad neta de ejercicio		
Participación laboral	2,663.15	8,997.93
Impuesto a la renta	4,809.06	12,598.99
Utilidad neta antes del reconocimiento de la participación laboral y el impuesto a la renta del año	17,754.34	59,986.23

Determinación de la participación laboral y el impuesto a la renta corriente: Un resumen de la conciliación tributaria se muestra a continuación

<u>Conciliaciones tributarias resumidas</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	17,754.34	59,986.23
(-) Participación laboral	(2,663.15)	(8,997.93)
<u>Diferencias temporarias:</u>		
(+) Incrementos de diferencias temporarias activas	4,118.07	23,333.96
(-) Disminuciones de diferencias temporarias activas	(4,985.62)	-
<u>Diferencias NO temporarias:</u>		
(+) Gastos no deducibles o sin efectos fiscales	3,586.27	9,461.76
Base imponible	17,809.91	83,784.02
Impuesto a la renta corriente	3,918.18	18,432.48
<u>Pasivo por impuesto corriente</u>	<u>3,918.18</u>	<u>18,432.48</u>
<u>Tasa promedio del impuesto a la renta corriente</u>	22.1%	30.7%

SERVICIOS DE GESTION AEROPORTUARIA AEROGERPSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Conciliación del pasivo por impuesto corriente con el impuesto a la renta del año: Una conciliación del pasivo por impuesto corriente con el impuesto a la renta del año se muestra a continuación

<u>Conciliación:</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente		3,918.18	18,432.48
Activos por impuestos diferidos - variación	Nota 8	216.89	(5,833.49)
Activos por impuestos diferidos - ajuste por cambios en la tasa del impuesto a la renta	Nota 8	673.99	-
<u>Impuesto a la renta del año</u>		<u>4,809.06</u>	<u>12,598.99</u>

Amortización de pérdidas tributarias: De acuerdo con disposiciones legales vigentes, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no mantiene pérdidas tributarias pendientes de amortizar.

Estudio de precios de transferencia: El régimen de precios de transferencia incluido en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno fue establecido con el objetivo de confirmar si las transacciones efectuadas con partes relacionadas fueron realizadas en condiciones similares a las transacciones efectuadas entre partes independientes. Los contribuyentes sujetos al régimen de precios de transferencia deberán cumplir con las siguientes obligaciones tributarias:

- Presentar hasta el mes de junio un anexo de precios de transferencia si las transacciones superan los US\$3,000,000.00.
- Presentar hasta el mes de junio un informe de precios de transferencia si las transacciones superan los US\$15,000,000.00.
- Presentar un informe de precios de transferencia en el caso de que la Administración Tributaria lo requiera.

Con estos antecedentes, la Administración de la Compañía decidió no contratar un profesional independiente para elaborar un estudio de "precios de transferencia" que confirme que las transacciones efectuadas con partes relacionadas durante el año 2019 fueron realizadas en condiciones similares a las transacciones efectuadas entre partes independientes; en consecuencia, informamos que no fue posible determinar los efectos que podrían existir en los estados financieros adjuntos derivados de la aplicación del régimen de precios de transferencia. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria: El 31 de diciembre del 2019 se promulgó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria que incluye reformas fiscales que serán aplicables a partir de los ejercicios fiscales 2020 y 2021. Entre otros aspectos incluye las siguientes reformas tributarias relevantes:

- **Nuevos tributos:**
 - Se crea la contribución única y temporal para sociedades que realicen actividades económicas. Los contribuyentes serán las sociedades que percibieron ingresos gravados en el ejercicio fiscal 2018.
 - Se establece el régimen tributario simplificado para emprendedores y microempresas
 - Se crea el impuesto único a las actividades agropecuarias. Los productores agropecuarios que vendan en el mercado local pagarán una tarifa entre el 0% y el 1.8%, mientras que los exportadores pagarán una tarifa entre el 1.3% al 2%.
- **Impuesto a la renta:**
 - Se califican nuevos sectores priorizados para propósitos tributarios: servicios de infraestructura hospitalaria, educativos, culturales y artísticos.

SERVICIOS DE GESTION AEROPORTUARIA AERogerpsa S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Se limita la deducibilidad de los intereses pagados localmente o al exterior para sociedades y personas naturales distintas de las instituciones financieras. El monto total del interés neto en préstamos no deberá superar el 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones del respectivo ejercicio fiscal
- Se elimina el pago obligatorio del anticipo del impuesto a la renta
- Se exonera del impuesto a la renta a los pagos parciales de los rendimientos financieros acreditados antes del plazo mínimo de tenencia
- Se exonera del impuesto a la renta los ingresos por la ejecución de proyectos financiados con créditos o fondos no reembolsables de gobierno a gobierno.
- Se establecen nuevos requisitos para la deducibilidad de las provisiones para desahucio y jubilación patronal.
- Se establecen deducciones adicionales por: i) contratación de seguros para la exportación, ii) gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales, y, iii) gastos de publicidad y patrocinio a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos.
- Se elimina la deducción de gastos personales para personas con ingresos netos superiores a US\$100,000.00
- **Dividendos:**
 - Para dividendos distribuidos al exterior: Se aplicará una retención en la fuente del impuesto a la renta del 25% sobre el ingreso gravado que corresponda al 40% del dividendo distribuido
 - Para dividendos distribuidos a personas naturales residentes en Ecuador: Se aplicará una retención en la fuente del impuesto a la renta de hasta el 25%. El impuesto a la renta pagado por la sociedad dejará de considerarse crédito tributario
 - Para los socios que no cumplan con la obligación de reportar la composición accionaria: Se aplicará una retención en la fuente del impuesto a la renta del 35%
 - La capitalización de utilidades no será considerada distribución de dividendos.
- **Impuesto al valor agregado - IVA:**
 - Se incluyen nuevos bienes y servicios gravados con tarifa 0%.
 - Se grava con IVA a los servicios digitales (locales o importados)
 - Se modifican las reglas para el uso del crédito tributario
- **Impuesto a los Consumos Especiales - ICE:**
 - Se grava con ICE a: i) fundas plásticas entregadas al consumidor final en establecimientos de comercio, ii) consumibles de tabaco calentado y líquidos que contengan nicotina, y, iii) planes de telefonía móvil individuales
 - Se incluyen nuevas exoneraciones y rebajas al ICE.
 - Se reduce las tarifas de ICE aplicables a la cerveza artesanal y se incrementan las tarifas aplicables a la cerveza industrial
 - Se establecen nuevos parámetros para la aplicación de la reducción de la tarifa del ICE sobre bebidas alcohólicas elaboradas localmente con caña de azúcar u otros productos agropecuarios
 - Se faculta al Servicio de Rentas Internas – SRI a establecer tasas para el funcionamiento de mecanismos de identificación, marcación, trazabilidad y rastreo

SERVICIOS DE GESTION AEROPORTUARIA AEROGERPSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

➤ **Impuesto a la Salida de Divisas - ISD:**

- Se exime del ISD a los dividendos remesados a favor de socios domiciliados en paraísos fiscales
- Se modifican las condiciones para la aplicación de la exoneración del ISD en abonos de créditos externos
- Se limitan algunas exenciones cuando el pago se realiza a favor de partes relacionadas
- Se gravan los abonos de créditos otorgados entre septiembre y diciembre del 2019 utilizados para pagar dividendos hasta el 31 de diciembre del 2019

➤ **Ley Orgánica de Telecomunicaciones:**

- Se establecen formas alternativas de pago de las tarifas por uso y explotación del espectro radioeléctrico, así como por concentración del mercado
- Los títulos habilitantes para la prestación de servicios de telecomunicaciones tendrán una duración de hasta 20 años, para lo cual las empresas beneficiarias deberán cumplir en materia tarifaria, con las reducciones y beneficios previstos para adultos mayores y discapacitados

➤ **Otras reformas:**

- En el Código Tributario se introduce una lista de derechos de los sujetos pasivos y se permite al sujeto activo determinar la obligación tributaria de forma directa sobre la base de catastros o registros
- Se incluye un plan excepcional de pagos para agentes de percepción y retención
- Se prevé un régimen de extinción de los valores derivados de ajustes y reliquidaciones de impuestos vehiculares administrados por el SRI
- Se reduce en el 10% del impuesto a la renta del 2019 para los sectores agrícola, ganadera y/o agroindustrial de las provincias de Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi y Cañar afectados por la paralización de octubre del 2019
- En el COPCI se incluye un procedimiento de devolución simplificada unificada de tributos al comercio exterior, con excepción del IVA
- En el COOTAD se aclara que es domicilio y que es establecimiento para efectos de la aplicación del impuesto de patente y del 1.5 por mil a los activos totales

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

17. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de los otros pasivos corrientes se muestra a continuación:

<u>Composición</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente por pagar	216.51	184.10
Retenciones de IVA por pagar	458.96	22.26
IVA en ventas por pagar	6,055.18	7,000.17
<u>Total otros pasivos corrientes</u>	<u>6,730.65</u>	<u>7,206.53</u>

SERVICIOS DE GESTION AEROPORTUARIA AERGERPSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

18. BENEFICIOS LABORALES NO CORRIENTES

Un resumen de los beneficios laborales no corrientes se muestra a continuación

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	16,534.11	16,985.61
Desahucio	5,932.30	6,348.35
<u>Total beneficios laborales no corrientes</u>	<u>22,466.41</u>	<u>23,333.96</u>

Movimiento de los beneficios laborales no corrientes:

Los movimientos de los beneficios laborales no corrientes se detallan a continuación:

<u>Movimientos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Jubilación Patronal:</u>		
Saldo inicial	16,985.61	4,216.76
Costos de los servicios del año	4,991.51	520.87
Costos financieros	722.58	-
Pérdidas (ganancias) Actuariales (1)	(2,534.63)	3.82
Costos por servicios pasados	-	12,244.16
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(3,630.96)	-
Saldo final	<u>16,534.11</u>	<u>16,985.61</u>
<u>Desahucio:</u>		
Saldo inicial	6,348.35	1,533.52
Costos de los servicios del año	1,737.95	193.59
Costos financieros	266.01	-
Pérdidas (ganancias) Actuariales (1)	(2,420.01)	2.93
Costos por servicios pasados	-	4,618.31
Saldo final	<u>5,932.30</u>	<u>6,348.35</u>
<u>Total beneficios laborales no corrientes</u>	<u>22,466.41</u>	<u>23,333.96</u>

(1) Valores reconocidos en otro resultado integral

Hipótesis actuariales:

Un resumen de las hipótesis actuariales utilizadas en la determinación de las provisiones para jubilación patronal y desahucio se muestran a continuación:

<u>Hipótesis actuariales utilizadas:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tabla de mortalidad e invalidez:	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de descuento aplicada:	3.62%	4.25%
Tasa de incremento salarial a corto plazo:	3.00%	3.00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo:	1.50%	1.50%
Tasa de rotación promedio:	11.80%	11.80%

Información demográfica:

Un resumen de la información demográfica utilizada en la determinación de las provisiones para jubilación patronal y desahucio se muestran a continuación:

(Ver cuadro en la página siguiente)

SERVICIOS DE GESTION AEROPORTUARIA AERGERPSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Información demográfica</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Trabajadores activos:	13	14.00
Salidas de personal:	3	-
Tiempo de servicio promedio de trabajadores activos:	4.66	4.29
Edad promedio de los trabajadores antiguos	31.23	31.07
Vida laboral promedio remanente	6.19	6.38
Sueldo mensual promedio de trabajadores activos:	771.00	876.00

Análisis de sensibilidad:

Las variaciones en las provisiones para jubilación patronal y desahucio ante cambios en las variables actuariales se muestran a continuación

<u>Análisis de sensibilidad:</u>	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>
	<u>patronal</u>	
Aumento en la tasa de descuento en 0.5%:	(1,432.00)	(323.00)
Disminución en la tasa de descuento en 0.5%:	1,578.00	355.00
Aumento en la tasa de incremento salarial en 0.5%:	1,604.00	373.00
Disminución en la tasa de incremento salarial en 0.5%:	(1,467.00)	(342.00)
Aumento en la tasa de rotación en 0,5%:	(749.00)	288.00
Disminución en la tasa de rotación en 0,5%:	783.00	(274.00)

19. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los estados financieros adjuntos muestran un capital social por el valor de US\$800.00 que se encuentra dividido en 800 acciones ordinarias cuyo valor nominal es US\$1.00 cada una.

20. RESERVAS

Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros muestran reservas patrimoniales por un valor de US\$400.00 que corresponde a la reserva legal que fue constituida de conformidad con la política mencionada en la Nota 2.15.

21. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros adjuntos muestran otros resultados integrales con saldo deudor por el valor de US\$4,954.64 (2018: saldo deudor por el valor de US\$6.75) que corresponden a las ganancias y/o pérdidas actuariales provenientes de los beneficios laborales no corrientes menos el impuesto a la renta asociado a estas ganancias y/o pérdidas.

Al inicio de cada periodo contable, el saldo de la cuenta patrimonial otro resultado integral fue transferido íntegramente a la cuenta patrimonial resultados acumulados. Ver comentarios adicionales en la Nota 2.16.

22. RESULTADOS ACUMULADOS

Un resumen de los resultados acumulados se muestra a continuación:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Resultados acumulados</u>		
Utilidades acumulados	166,442.67	128,453.36
(-) Pérdidas acumuladas	(106,974.76)	(106,974.76)
<u>Resultados del periodo</u>		
Utilidad neta del año	5,327.49	38,396.06
<u>Total resultados acumulados</u>	<u>64,795.40</u>	<u>59,874.66</u>

SERVICIOS DE GESTION AEROPORTUARIA AEROSERPSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Movimientos de la cuenta patrimonial resultados acumulados: Un resumen de los movimientos de la cuenta patrimonial resultados acumulados se muestra a continuación

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	59,874.66	21,478.60
Movimientos:		
(-) Apropriación de la reserva legal	(400.00)	-
(+/-) Reclasificación de otros resultados integrales	(6.75)	
Resultados del periodo que se informa	5,327.49	38,396.06
Total resultados acumulados finales:	64,795.40	59,874.66

Dividendos: Durante el año 2019 la Junta General de Accionistas decidió no distribuir dividendos.

De acuerdo con la legislación tributaria vigente en el Ecuador, los dividendos distribuidos a favor de accionistas (excepto sociedades domiciliadas en el Ecuador) se encuentran gravados con el impuesto del 25% sobre el ingreso gravado que corresponda al 40% de los dividendos distribuidos. Este impuesto deberá ser retenido en la fuente por parte de la Compañía en el momento del pago o crédito en cuenta de los dividendos declarados.

23. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros adjuntos muestran ingresos ordinarios por el valor de US\$499,084.88 (2018: US\$588,147.32) que corresponden al alquiler de coches de equipaje controlados a través de dispensadores (monolitos) ubicados en el nivel de salidas y arribos del terminal de pasajeros y el parqueadero del Aeropuerto Internacional Mariscal Sucre de la ciudad de Quito – Ecuador.

24. COSTOS DE OPERACION

Un resumen de la composición de los costos de operación, establecido con base en la naturaleza del gasto, se muestra a continuación:

<u>Composición de saldos:</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Remuneraciones al personal	(1)	220,063.42	296,045.88
Arrendamientos operativos		97,415.52	97,974.68
Depreciación de activos		56,048.92	56,453.14
Total costos de operación		373,527.86	450,473.70

(1) Incluye la participación de los empleados sobre las utilidades por el valor de US\$2,663.15 (2018: US\$8,997.93) calculada de acuerdo con las políticas mencionadas en la Nota 2.10

25. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de la composición de los gastos administrativos, establecido con base en la naturaleza del gasto, se muestra a continuación:

(Ver cuadro en la página siguiente)

SERVICIOS DE GESTION AEROPORTUARIA AERGERPSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Honorarios profesionales	7,100.00	25,949.98
Transporte y movilización	2,217.77	2,327.44
Gastos de viaje	2,189.35	4,173.48
Suministros y materiales	1,044.63	1,074.07
Mantenimiento y reparación	1,871.32	964.69
Seguros y reaseguros	-	1,804.79
Impuestos, contribuciones y otros	717.26	354.53
Comisiones	2,679.80	2,765.40
Servicios públicos	9,945.70	11,752.08
Deterioro de activos	57,643.62	-
Otros menores	39,671.65	31,691.47
<u>Total gastos administrativos</u>	<u>125,081.10</u>	<u>82,857.93</u>

26. MOVIMIENTO FINANCIERO

Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros adjuntos muestran un movimiento financiero neto por el valor de US\$4,586.74 (2018: US\$7,416.61) que corresponden principalmente a gastos bancarios, gastos financieros y el impuesto a la salida de divisas.

27. OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Un resumen de los otros ingresos y egresos se muestra a continuación:

<u>Composición de otros ingresos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Reversión de provisiones de beneficios laborales no corrientes	3,630.96	-
Otros ingresos	10,616.41	3,595.97
<u>Total otros ingresos</u>	<u>14,247.37</u>	<u>3,595.97</u>

28. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2019 y 2018, con partes vinculadas. Se considera partes vinculadas si una Compañía tiene capacidad para controlar a otra o puede ejercer una influencia importante en la toma de sus decisiones financieras u operativas. Se incluye también a los socios y administradores representativos en la Compañía.

Transacciones efectuadas con partes relacionadas: Un resumen de las transacciones efectuadas con partes relacionadas se muestra a continuación

<u>Resumen de transacciones efectuadas con partes relacionadas</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivas	15,295.00	-
De gastos	35,758.46	34,429.33
<u>Total transacciones con relacionadas</u>	<u>51,053.46</u>	<u>34,429.33</u>

➤ **Resumen de transacciones con partes relacionadas:** Transacciones pasivas

<u>Resumen de transacciones pasivas:</u>	<u>Relación:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Prestamos recibidos de:</u>			
Cotexpa International Brokers	Accionista	11,450.60	-
Guel Bujosa José María	Accionista	3,844.40	-
<u>Total operaciones pasivas</u>		<u>15,295.00</u>	<u>-</u>

SERVICIOS DE GESTION AEROPORTUARIA AERogerpsa S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

- **Resumen de transacciones con partes relacionadas:** Transacciones de gastos

<u>Resumen de transacciones de egresos:</u>	<u>Relación:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Remuneraciones al personal clave	Administra	35,758.46	34,429.33
Total operaciones de egresos		35,758.46	34,429.33

Saldos con partes relacionadas: Los saldos con partes relacionadas se muestra a continuación

- **Resumen de saldos con partes relacionadas:** Incluidas en el rubro acreedores comerciales:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cotexpa International Brokers	157,154.34	196,044.62
Guel Bujosa José María	52,762.71	64,360.94
Total acreedores comerciales relacionados	209,917.05	260,405.56

Otras transacciones con partes relacionadas: No se han otorgado ni recibido garantías para el cumplimiento de estas obligaciones. Durante los años 2019 y 2018 no se han reconocido pérdidas relacionadas con cuentas incobrables sobre los saldos adeudados por partes relacionadas.

29. CONTRATO DE CONSECION

Con fecha 27 de noviembre del 2012, Quiport entregó en arrendamiento operativo a Aerogerpsa el uso exclusivo de: a) nivel de salidas, b) nivel de arribos, y c) parqueaderos del aeropuerto.

Aerogerpsa usará los espacios arrendados exclusivamente para el desarrollo de sus operaciones que consisten principalmente en la prestación de servicios de alquiler de coches de equipaje controlados a través de dispensadores (monolitos) ubicados en el nivel de salidas y arribos del terminal de pasajeros y el parqueadero del Aeropuerto Internacional Mariscal Sucre de la ciudad de Quito – Ecuador.

La arrendataria asumió las siguientes obligaciones contractuales significativas:

- mantener el mínimo número de unidades requeridas para su operación (por lo menos 300 coches de equipaje)
- mantener estándares de calidad y servicio de 24 horas al día y 7 días a la semana
- mantener el personal necesario para recopilar los coches de equipaje que son dejados por los pasajeros después de su uso
- asumir plena responsabilidad y riesgo del cuidado, integridad física y seguridad de los espacios arrendados
- dar un mantenimiento adecuado a los espacios arrendados y mantenerlos en buenas condiciones de reparación y funcionamiento.
- mantener, por su propia cuenta y costo, las siguientes pólizas de seguro:
 - Todo riesgo que cubra el 100% de los activos de las instalaciones arrendadas
 - Robo y asalto que cubra hasta el 30% del valor de los activos de las instalaciones arrendadas
 - Accidentes personales para empleados que cubra hasta US\$50,000.00 por muerte y US\$10,000.00 por accidentes
 - Responsabilidad civil de vehículos que cubra por lo menos US\$150,000.00 por suceso
 - Seguro combinado de responsabilidad civil general, predios, productos y hangares que cubra por lo menos US\$10,000,000.00 por suceso.

SERVICIOS DE GESTION AEROPORTUARIA AERogerpsa S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Asegurarse de que la carta de crédito emitida por una entidad del sistema financiero nacional se encuentre vigente durante el periodo del contrato. La carta de crédito servirá para garantizar los pagos de arrendamiento hasta por un valor de US\$30,000.00

El contrato de arrendamiento establece que Aerogerpsa pagará los siguientes valores a cambio del uso de los activos arrendados:

- Un pago inicial de US\$5,000.00
- El pago mensual de arrendamiento será:
 - El valor mínimo garantizado de US\$7,500.00, o
 - El valor mínimo garantizado más la diferencia entre US\$10,000.00 y el 20% de los ingresos brutos totales más IVA.
- Si el 20% de los ingresos brutos totales es superior a US\$10,000.00, Aerogerpsa pagará el valor mínimo garantizado más la diferencia entre US\$10,000.00 y el valor que corresponde al 20% de los ingresos brutos totales
- Un pago mensual de US\$15.00 por el manejo de desechos. Este valor será reajutable anualmente por Quiport

El plazo del contrato terminará en el sexto aniversario de la fecha de apertura del Aeropuerto Internacional Mariscal Sucre (20 de febrero del 2021). Al vencimiento del contrato, las partes podrán renovarlo por 2 años adicionales.

30. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

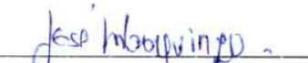
Excepto por lo mencionado en el párrafo siguiente, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (30 de marzo del 2020) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Con fecha 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud calificó como pandemia a la enfermedad provocada por la propagación del coronavirus (causante del Covid-19), lo cual significa que la enfermedad se extiende en varios países del mundo de manera simultánea. Desde esa fecha, los gobiernos alrededor del mundo adoptaron medidas severas para contener el contagio tales como la restricción de la libre movilidad de las personas, el cierre de puertos y aeropuertos, etc., que afectan significativamente a los diferentes sectores de la economía. La Administración informa que aún no es posible establecer los efectos y consecuencias de estas medidas en la situación financiera y en los resultados futuros de la Compañía, por lo tanto, los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

31. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 20 de marzo del 2020 y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

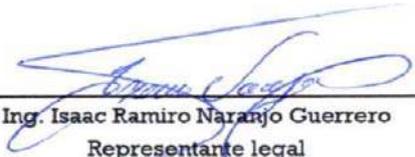

Ing. Isaac Naranjo Guerrero
Representante legal

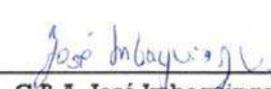

C.B.A. José Imbaquingo
Contador general

SERVICIOS DE GESTION AEROPORTUARIA AEROSERPSA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota:</u>	<u>Al 31 de diciembre del:</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes	6	47,344.41	28,811.56
Cuentas por cobrar	7	-	57,643.62
Activos por impuestos corrientes	8	4,836.23	4,926.00
Pagos anticipados	9	6,659.37	6,162.57
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		58,840.01	97,543.75
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Deudores comerciales	10	22,500.00	22,500.00
Activos fijos	11	173,936.23	229,276.22
Activos intangibles	12	70,182.50	70,182.50
Activos por impuestos diferidos	13	4,942.61	5,833.49
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		271,561.34	327,792.21
TOTAL ACTIVOS		330,401.35	425,335.96

	<u>Nota:</u>	<u>Al 31 de diciembre del:</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTE			
Cuentas por pagar	14	216,304.33	270,475.26
Obligaciones laborales	15	10,031.74	45,219.82
Pasivos por impuestos corrientes	16	3,918.18	18,432.48
Otros pasivos corrientes	17	6,730.65	7,206.53
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		236,984.90	341,334.09
PASIVOS NO CORRIENTES			
Pasivos contractuales	18	22,466.41	23,333.96
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		22,466.41	23,333.96
TOTAL PASIVOS		259,451.31	364,668.05
PATRIMONIO (Véase Estado Adjunto)			
Capital	19	800.00	800.00
Reservas	20	400.00	-
Otro resultado integral	21	4,954.64	(6.75)
Excedentes acumulados	22	64,795.40	59,874.66
TOTAL PATRIMONIO		70,950.04	60,667.91
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		330,401.35	425,335.96

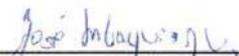

 Ing. Isaac Ramiro Naranjo Guerrero
 Representante legal


 C.B.A. José Imbaquingo
 Contador general

SERVICIOS DE GESTION AEROPORTUARIA AEROPERPSA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota:	Al 31 de diciembre del:	
		2019	2018
RESULTADOS			
Ingresos ordinarios	23	499,084.88	588,147.32
Costos de venta	24	(373,527.86)	(450,473.70)
Utilidad (pérdida) bruta		125,557.02	137,673.62
Gastos Administrativos	25	(125,081.10)	(82,857.93)
Utilidad (pérdida) operativo		475.92	54,815.69
Movimiento financiero	26	(4,586.74)	(7,416.61)
Otros ingresos y egresos	27	14,247.37	3,595.97
Utilidad (pérdida) antes del impuestos a la renta		10,136.55	50,995.05
Impuesto a la renta	16	(4,809.06)	(12,598.99)
Utilidad (pérdida) neta del año		5,327.49	38,396.06
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
<i>Partidas que NO serán reclasificadas en el futuro:</i>		4,954.64	(6.75)
Ganancias (pérdidas) actuariales	18	4,954.64	(6.75)
Otros resultados integrales netos		4,954.64	(6.75)
Utilidad (Pérdida) neta integral total		10,282.13	38,389.31
Ganancias (pérdidas) por acción		0.21	0.77

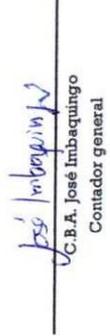

 Ing. Isaac Ramiro Naranjo Guerrero
 Representante legal


 C.B.A. José Imbaquingo
 Contador general

SERVICIOS DE GESTION AEROPORTUARIA AEROGERPSA S.A.
 ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Capital social	Reservas patrimoniales	Otros resultados integrales	Resultados acumulados			Total patrimonio neto
					Ganancias acumuladas	Pérdidas acumuladas	Ganancia neta del período	
SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2018		800.00	-	-	76,671.28	(106,974.76)	51,782.08	22,278.60
Distribución de los resultados del año anterior		-	-	-	51,782.08	-	(51,782.08)	-
Resultados netos del período que se informa		-	-	-	-	-	38,396.06	38,396.06
Otros resultados integrales netos del período que se informa		-	-	(6.75)	-	-	-	(6.75)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018		800.00	-	(6.75)	128,453.36	(106,974.76)	38,396.06	60,667.91
Distribución de los resultados del año anterior		-	400.00	6.75	37,989.31	-	(38,396.06)	-
Resultados netos del período que se informa		-	-	-	-	-	5,327.49	5,327.49
Otros resultados integrales netos del período que se informa		-	-	4,954.64	-	-	-	4,954.64
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019		800.00	400.00	4,954.64	166,442.67	(106,974.76)	5,327.49	70,950.04

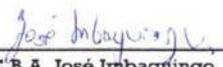

 Ing. Isaac Romero Naranjo Guerrero
 Representante legal


 C.B.A. José Imbaquingo
 Contador general

SERVICIOS DE GESTION AEROPORTUARIA AEROPERPSA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

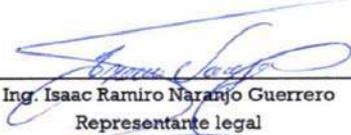
	<u>Nota:</u>	Al 31 de diciembre del:	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Recibido de clientes		499,084.88	592,918.32
Pagado a proveedores		(220,233.43)	(278,439.00)
Pagado por obligaciones laborales		(251,164.41)	(276,640.38)
Pagado por intereses		(4,586.74)	(7,416.61)
Pagado por impuesto a la renta		(18,342.71)	(10,444.45)
Recibido (pagado) por otros ingresos y egresos		14,247.37	3,595.97
Recibido (pagado) de otras cuentas por cobrar o pagar		236.82	5,250.66
Efectivo neto recibido (pagado) en las actividades de operación		19,241.78	28,824.51
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Pagado a partes no relacionadas		-	(4,339.91)
Pagado en la compra de propiedades, planta y equipo		(708.93)	(23,065.35)
Efectivo neto recibido (pagado) en las actividades de inversión		(708.93)	(27,405.26)
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo netos del año		18,532.85	1,419.25
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		28,811.56	27,392.31
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año		<u>47,344.41</u>	<u>28,811.56</u>

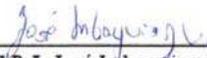

 Ing. Isaac Ramiro Naranjo Guerrero
 Representante legal


 C.B.A. José Iribarquiño
 Contador general

SERVICIOS DE GESTION AEROPORTUARIA AEROGERPSA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO: CONCILIACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota:</u>	<u>Al 31 de diciembre del:</u> <u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Resultados del año		10,282.13	38,389.31
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Deterioro de otras cuentas por cobrar no financieras		57,643.62	-
Depreciación de propiedades, planta y equipos		56,048.92	56,453.14
Provisión para jubilación patronal		(451.50)	16,985.61
Provisión para desahucio		(416.05)	6,348.35
Impuesto a la renta del año		3,918.18	18,432.48
Variaciones en el impuesto a la renta diferido		890.88	(5,833.49)
Cambios en activos y pasivos:			
Deudores comerciales		-	4,771.00
Activos por impuestos corrientes		89.77	(4,926.00)
Pagos anticipados		(496.80)	(1,248.67)
Acreedores comerciales		(54,170.93)	(98,313.59)
Obligaciones laborales		(35,188.08)	(3,921.71)
Pasivos por impuestos corrientes		(18,432.48)	(5,518.45)
Otros pasivos corrientes		(475.88)	7,206.53
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación		19,241.78	28,824.51


 Ing. Isaac Ramiro Naranjo Guerrero
 Representante legal


 C.B.A. José Irbaquingo
 Contador general