

Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2013
con el Informe de los Auditores Independientes.

**Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador**

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2013
con el Informe de los Auditores Independientes

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros

Balance general	1
Estado de resultados	2
Estado de cambios en el patrimonio	3
Estado de flujos de efectivo	4
Notas a los estados financieros	5

Informe de los Auditores Independientes

Al Apoderado de
**TACA INTERNATIONAL AIRLINES S. A.
SUCURSAL ECUADOR**

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **Taca International Airlines S. A., Sucursal Ecuador**, que incluyen el balance general al 31 de diciembre del 2013, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio de la Casa Matriz y el estado de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

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

Responsabilidad de los Auditores

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

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **Taca International Airlines S. A., Sucursal Ecuador**, al 31 de diciembre del 2013, y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

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



**Washington Rosero G.
RNCPA No. 21.254**

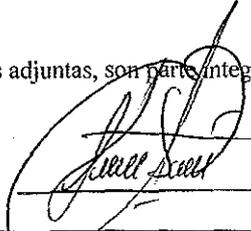
Quito - Ecuador
29 de abril de 2014

Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador

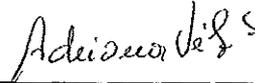
Balances Generales
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
Expresados en Dólares de E. U. A.

	2013	2012
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo y Equivalentes de efectivo	\$ 380.509	\$ 140.032
Cuentas por cobrar:		
Clientes <i>(Nota 3)</i>	31.661	12.237
Cuentas por cobrar – Casa Matriz <i>(Nota 4)</i>	9.352.218	910.387
Cuentas por cobrar – Impuestos por Recuperar <i>(Nota 5)</i>	68.660	8.215
Otras cuentas por cobrar	102.182	3.273
Total cuentas por cobrar	9.554.721	934.112
Total activos corrientes	9.935.230	1.074.145
Total activos	9.935.230	1.074.145
Pasivos y patrimonio:		
Pasivos corrientes:		
Proveedores <i>(Nota 6)</i>	157.091	56.609
Cuenta por pagar Relacionadas	8.197.843	-
Cuentas por pagar	4.724	47.166
Instituciones públicas <i>(Nota 7)</i>	1.016.929	583.923
Otras cuentas por pagar <i>(Nota 8)</i>	433.714	331.802
Total pasivos corrientes	9.810.301	1.019.500
Total pasivos	9.810.301	1.019.500
Patrimonio:		
Capital asignado <i>(Nota 9)</i>	16.000	16.000
Utilidades retenidas	108.929	38.645
Total patrimonio	124.929	54.645
Total pasivos y patrimonio	\$ 9.935.230	\$ 1.074.145

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



 Lcda. Francisco Xavier Bracho Tenelema
 Narmarsub Representaciones Cfa. Ltda.
 Representante Legal



 Lcda. Adriana Vélez
 Contadora General

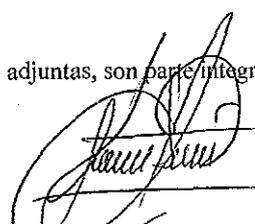
Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador

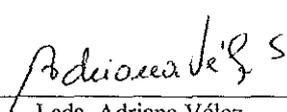
Estados de resultados

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2013 y 2012
Expresado en Dólares de E. U. A.

	2013	2012
Ventas <i>(Nota 10)</i>	\$ 14.591.364	\$ 5.615.684
(-) Costos de venta <i>(Nota 11)</i>	12.060.136	4.575.124
Utilidad bruta en ventas	2.531.228	1.040.560
Menos: Gastos de operación:		
Gastos de administración <i>(Nota 12)</i>	1.082.857	309.641
Gastos de venta <i>(Nota 13)</i>	1.368.141	676.672
Gasto depreciación	-	-
Utilidad (Pérdida) operacional	80.223	54.247
Más: Ingresos no operacionales	45	-
Menos: Egresos no operacionales	238	157
Utilidad antes de Participación de los trabajadores e impuesto a la renta	80.036	54.090
Menos: Participación de los trabajadores	-	-
Impuesto a la renta <i>(Nota 14)</i>	9.752	2.302
Utilidad (Pérdida) neta	\$ 70.284	\$ 51.788

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


 Lcdo. Francisco Xavier Bracho Tenelema
 Narmarsub Representaciones Cía. Ltda.
 Representante Legal


 Lcda. Adriana Vélez
 Contadora General

Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador

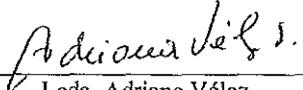
Estados de cambios en el patrimonio
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2013 y 2012
Expresado en Dólares de E. U. A.

	Capital Asignado	Aportes para futuras Capitali- zaciones	Reserva de Capital	Reserva Legal	Utilidades Acumuladas	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2011	\$ 16.000	-	-	-	(12.718)	\$ 3.282
Cuenta por Pagar Impuesto a la Renta 2012					(425)	(425)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	51.788	51.788
Saldos al 31 de diciembre del 2012	\$ 16.000	-	-	-	38.645	\$ 54.645
Cuenta por Pagar Impuesto a la Renta 2013					(9.752)	(9.752)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	80.036	80.036
Saldos al 31 de diciembre del 2013	\$ 16.000	-	-	-	108.929	\$ 124.929

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



Lcdo. Francisco Xavier Bracho Tenelema
Narmarsub Representaciones Cía. Ltda.
Representante Legal



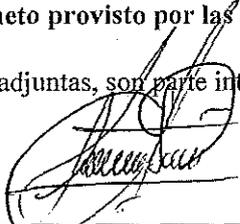
Lcda. Adriana Vélez
Contadora General

Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador

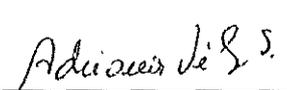
Estados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2013 y 2012
Expresado en Dólares de E. U. A.

	2013	2012
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	\$ 14.571.985	\$ 5.616.836
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(13.634.013)	(6.083.268)
Otros	(697.495)	554.657
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	240.477	88.226
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Propiedad, planta y equipo	-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-	-
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Casa Matriz	-	-
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	-	-
Aumento de efectivo en caja y bancos	240.477	88.226
Caja y bancos al inicio del año	140.032	51.807
Caja y bancos al final del año	\$ 380.509	\$ 140.032
Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo		
neto provisto por las actividades de operación:		
Resultados del período	70.284	51.363
Ajustes por:		
Gastos en provisiones cuentas incobrables	-	252
Gastos provisiones	353.625	-
Efectivo provisto por las actividades de operación:		
Clientes	(19.424)	1.152
Cuentas por cobrar – Casa Matriz	(8.441.831)	(239.870)
Cuentas por cobrar – Otras	(159.353)	(3.751)
Proveedores	159.552	(519.199)
Cuentas por pagar – Relacionadas	8.197.843	-
Cuentas por pagar – Instituciones públicas	373.936	-
Cuentas por pagar – Otras	(294.155)	798.278
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	\$ 240.477	\$ 88.226

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



Lcdo. Francisco Xavier Bracho Tenelema
Narmarsub Representaciones Cía. Ltda.
Representante Legal



Lcda. Adriana Vélez
Contadora General

Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2013

1. Descripción del Negocio y Entorno Económico

Taca International Airlines S. A., Sucursal Ecuador fue registrada su existencia legal en Quito en Mayo de 2010. Su actividad económica es la explotación comercial del transporte aéreo internacional de pasajeros y carga. La Sucursal inicia sus operaciones en el país como un punto de ventas y con el propósito de cumplir con los requerimientos de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, la Sucursal presenta sus estados financieros de acuerdo con las normas establecidas por este organismo de control.

La situación económica global ha comenzado a reflejar progresivamente sus efectos en la economía ecuatoriana en el transcurso del último período contable de 2013 a través de la significativa reducción de las exportaciones, el mantenimiento del precio internacional del petróleo (ayudó al crecimiento de la economía ecuatoriana-dependencia de este producto exportable), la disminución de las remesas de los emigrantes y las restricciones al financiamiento externo. Como resultado el Ecuador registra un importante desnivel de balanza comercial y de pagos, contracción del medio circulante y reducción de las operaciones crediticias. Las medidas tomadas por el gobierno incluyen la restricción de importaciones mediante la asignación de cupos e incremento de derechos arancelarios, la creación de un nuevo impuesto sobre los fondos disponibles e inversiones que las instituciones financieras privadas y compañías registradas en el Consejo Nacional de Valores mantengan en el exterior y el seguir manteniendo el impuesto a la salida de divisas al 5%. Las medidas anunciadas por el Gobierno del Ecuador incluyen la búsqueda de US \$9.500 millones en créditos de organismos multilaterales y el análisis de alternativas para dotar de liquidez al sistema financiero. La política que el Ecuador ha experimentado en los últimos años, la falta de un plan económico coherente y a largo plazo, la alta dependencia en el petróleo tanto para el presupuesto general del estado como ingresos de exportaciones, la limitación en el manejo de la política monetaria resultante del U. S. dólar como moneda de circulación, colocan a la economía ecuatoriana en una situación particularmente vulnerable a los efectos adversos de la crisis económica global.

A la fecha de este informe no es posible prever la evolución futura de la crisis económica global o su impacto en la economía ecuatoriana o los eventuales efectos que pudiera tener en la situación financiera y rentabilidad futura de la Compañía.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

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

Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

- **Preparación de los estados financieros**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados con base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, los estados de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo terminados en esas fechas.

- **Unidad Monetaria**

El Gobierno Ecuatoriano en el año 2000 emitió la Ley Fundamental de Transformación Económica del Ecuador y anunció el esquema de dolarización, por lo que desde ese entonces la unidad monetaria en la República del Ecuador es el dólar de los Estados Unidos de Norte América.

- **Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar a BSP, agencias de carga y de viajes, así como tarjetas de crédito, tienen vencimiento de hasta 15 días plazo, y son reconocidas y registradas al monto de su facturación.

- **Cuentas por Pagar**

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

- **Impuesto a la Renta**

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

Impuesto corriente

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

La Compañía en el período 2013 reconoció el 22% de impuesto a la renta, tomando en consideración como base imponible el 2% de los ingresos brutos, constituido por la venta de pasajes, fletes y demás ingresos generados por las operaciones habituales de transporte.

Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Impuesto diferido

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

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

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

- **Compensación de saldos y transacciones**

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

- **Instrumentos financieros**

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

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

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

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

Administración de riesgos financieros

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

Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

Estructura de la administración de riesgo

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

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

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con las obligaciones financieras conforme venzan. Debido a que las obligaciones son corrientes no mayores de un año y sus valores por recuperar se encuentran con la Casa Matriz, la Gerencia estima que el riesgo de liquidez es manejable.

- **Reconocimiento de los ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja que la Compañía pueda otorgar.

Las cuentas por cobrar o pagar a Casa Matriz, representan las remesas pendientes de envío como resultado de las ventas efectuadas por la Sucursal como un punto de venta y de los pagos que se realizan en el exterior como parte de la operación del servicio prestado. Esta cuenta no tiene fecha específica de vencimiento y no genera intereses.

- **Equivalentes de Efectivo**

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

Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

- **Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”**

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

TACA International Airlines S. A., inicio su protocolización de existencia legal, según escrituras el 10 de Mayo de 2010, conforme a estas resoluciones, la Compañía debía preparar los estados financieros de acuerdo a NIIF; que de conformidad con los Ejecutivos de la empresa se comenzó a aplicar las NIIF's desde el inicio de la existencia legal de la Compañía.

Conforme a lo indicado, la Compañía no necesito definir período de transición para la aplicación de las NIIF's.

3. Cuentas por cobrar – Clientes

Las cuentas por cobrar – Clientes al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, se presentan de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar – Clientes:		
Diners Club	2.938	6.699
Master Card	2.056	1.000
Visa	11.946	3.794
American Express	5.171	-
Call Center	8.323	-
Hotel Hilton Colon	1.227	744
	<u>31.661</u>	<u>12.237</u>

La antigüedad de estas cuentas al 31 de diciembre de 2013 es del 99,79% corriente representada por el valor de \$31.594; y, el 0.21% tienen una antigüedad mayor a 180 días, representada por el valor de \$68, que no fueron ajustados en el presente período.

Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Cuentas por cobrar – Casa Matriz

Las cuentas por cobrar – Casa Matriz al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, presentan el siguiente movimiento:

	2013	2012
Cuentas por cobrar – Casa Matriz:		
Saldo Inicial	910.387	670.517
Más adiciones del período	23.933.891	14.673.855
Menos Costos y gastos del período	15.492.060	14.433.985
	9.352.218	910.387

Representan valores relacionados con las ventas del exterior, transferencias de efectivo, transferencias de cuentas contables, gastos locales, costos locales y costos internacionales registrados en cada uno de los períodos correspondientes. Los costos internacionales asignados desde Casa Matriz en base de una N/D al 31 de diciembre de 2013 fueron por el valor de \$6.440.065 (Ver adicionalmente Nota No. 11).

5. Cuentas por cobrar – Impuestos por recuperar

Las Cuentas por cobrar – Impuestos por recuperar. Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, se conformaban de la siguiente manera:

	2013	2012
Cuentas por cobrar – Impuestos por recuperar:		
IVA Crédito Fiscal	65.504	5.208
Anticipo Impuesto a la Renta	3.156	3.007
	68.660	8.215

6. Proveedores

Las Cuentas de proveedores al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, se conformaban de la siguiente manera:

	2013	2012
Goddard Catering Group	5.566	10.605
EMSA Airport Services CEM	56.780	30.311
Long Port Ecuador Cía. Ltda.	29.761	11.308
Tagsa	50.247	-
Otros	14.737	4.385
	157.091	56.609

Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Cuentas por pagar – Instituciones Públicas

Cuentas por pagar – Instituciones Públicas. Su detalle por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto retenido de IVA	5.156	1.428
Impuesto sobre las ventas por pagar	125.789	80.383
Retenciones en la fuente de I. R.	4.598	1.396
SRI por pagar	66.894	2.529
Impuestos de turismo	14.272	10.783
Impuestos de salidas	800.220	487.404
	<u>1.016.929</u>	<u>583.923</u>

8. Otras cuentas por pagar

Las Otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012, consisten de lo siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Provisión gastos operacionales	283.832	89.803
Provisión combustible aviones	70.263	165.017
Security Fee	79.619	76.982
	<u>433.714</u>	<u>331.802</u>

9. Capital asignado

Al 31 de Diciembre del 2013, el capital asignado para la Sucursal asciende a US\$ 16.000 y durante este período no ha efectuado reforma ni aumentos de capital.

Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Ventas

Las ventas operacionales corresponden a los ingresos percibidos por la prestación de servicios de transporte de pasajeros y carga, cuyos montos registrados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	2012
Ventas Gravadas con IVA 12%	\$ 10.358.412	\$ 9.679.987
Ventas Exentas de IVA	211.482	82.700
Total Ventas	10.569.894	9.762.687
Ventas Netas Diferidas – Casa Matriz	4.021.470	(4.147.003)
Total Ingreso Netos por Ventas	14.591.364	5.615.684

Las “Ventas exentas de IVA”, presentan una diferencia entre las sumatorias de las ventas declaradas en los períodos contables de 2013 y 2012 del impuesto al valor agregado mensual con las declaradas en el impuesto a la renta, por \$44 y \$7.512 respectivamente, afectando en los mismos períodos y valores a las ventas gravadas de IVA 12% en la declaración de impuesto a la renta.

Las ventas realizadas en el exterior al 31 de diciembre de 2013 y 2012 de \$8.791.818 y \$9.262.354 respectivamente son consideradas exentas del impuesto a la renta al momento de la determinación de la base imponible del impuesto a la renta.

11. Costos de ventas

Los Costos de ventas incurridos por la prestación del servicio de transporte de pasajeros y carga, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 están dados por los siguientes conceptos:

	2013	2012
Operación de vuelo	4.193.537	1.387.574
Combustible	3.436.636	1.623.244
Servicio de aviones	2.148.974	692.059
Servicio a bordo	782.884	228.255
Mantenimiento y reparaciones	918.572	345.002
Servicio de tráfico	579.533	298.990
	12.060.136	4.575.124

Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

La cuenta "Operación de vuelo" corresponde a valores relacionados con el medio utilizado para el transporte de pasajeros y carga (avión), al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	2012
Gastos de viaje	11.857	4.819
Hospedaje de pilotos	95.543	16.354
Otros	1.240	-
Costos Internacionales Casa Matriz	4.084.897	1.366.401
	4.193.537	1.387.574

La cuenta "Servicios de aviones" corresponde a valores relacionados con el servicio proporcionado a los pasajeros y a la carga que se transportarán de un lugar de destino a otro en un avión, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	2012
Honorarios profesionales	2.475	2.925
Aterrizaje y estacionamiento	1.126.349	217.715
Atención en rampa	579.696	190.906
Navegación aérea aviones pasajeros	321.350	271.322
Gastos legales	75.042	5.162
Otros	44.062	4.029
	2.148.974	692.059

La cuenta "Mantenimiento y reparaciones" corresponde a valores relacionados con el mantenimiento de los aviones utilizados para el transporte de pasajeros y carga, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	2012
Mantenimiento en línea subcontratada de aviones	86.370	23.446
Gastos de viaje	17.209	5.625
Otros	1.346	-
Costos Internacionales Casa Matriz	813.646	315.931
	918.571	345.002

Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

(Continuación Nota 11 Costos de Venta)

La cuenta "Servicios de tráfico" corresponde a valores relacionados con la atención de llegada y salida de pasajeros y carga en los aeropuertos que serán transportados de un lugar de destino a otro en un avión, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	2012
Gastos de viaje	6.931	11.114
Mano de obra subcontratada	23.570	11.376
Honorarios profesionales	802	41.708
Gastos por vuelos interrumpidos	15.346	16.993
Atención pasajeros frecuentes	(42)	570
Servicio de seguridad	121.598	46.770
Facilidades de aeropuerto	180.586	32.241
Costos internacionales Casa Matriz	222.442	134.395
Otros	8.300	3.823
	579.533	298.990

12. Gastos de administración

Los Gastos de administración son generados para controlar la prestación del servicio de transporte de carga y de pasajeros; y, servicio financiero, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 está dado por los siguientes conceptos:

	2013	2012
Gastos de viaje	36.737	26.574
Honorarios profesionales y legales	560.984	60.152
Suministros de oficinas	155	317
Impuestos y otros cargos municipales	3.911	565
Costos internacionales Casa Matriz	455.980	219.778
Otros	25.090	2.225
	1.082.857	309.641

Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Gastos de venta

Los Gastos de venta son generados por la prestación del servicio de transporte de carga y de pasajeros, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 está dado por los siguientes conceptos:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos de viajes	5.758	4.618
Comisión sobre ventas	108.910	47.350
Comisiones interlineas	635.081	251.663
Comisiones tarjetas de créditos	27.051	11.892
Renta Oficinas	-	165
Honorarios profesionales	65.983	67.584
Costos Internacionales Casa Matriz	510.326	291.830
Promoción en Ventas	1.865	-
Otros	13.167	1.570
	<u>1.368.141</u>	<u>676.672</u>

14. Impuesto a la renta

(a) Situación fiscal

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales, las declaraciones de impuestos hasta el año 2013. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Sucursal dentro del plazo de seis años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

(b) Tasa de impuesto

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 22%, para el presente período contable, sobre la base determinada según el Art. 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, que establece como base imponible el 2% de los ingresos generados por las operaciones habituales de la Sucursal. En caso de que la Sucursal reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería menor en un 10% a la del porcentaje de impuesto a la renta del período, sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

**Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

(c) Impuesto a la Renta cancelado

La determinación del impuesto a la renta, fue como sigue:

	2013
Ingresos según libros contables:	
Ingresos de operación contable	14.532.880
Otros ingresos operativos contables	58.484
Efecto NIIF's Ingresos de pasajeros	<u>(4.021.470)</u>
Total Ingresos contables	10.569.894
Ventas del exterior – ingresos exentos	<u>(8.791.818)</u>
Total Ingresos tributables	<u>1.778.076</u>
% para determinar la base imponible	2%
Base imponible	35.562
% de impuesto a la renta	22%
Impuesto a la renta por liquidar	7.824
(-) Anticipo de impuesto a la renta	(3.156)
(-) Retención en la fuente de impuesto a la renta	<u>-</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>4.668</u>

15. Convenios

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía mantiene un contrato de Outsourcing de soporte administrativo con Aerolíneas Galápagos S. A. AEROGAL, vigente desde el 1 de noviembre de 2012 hasta el 31 de octubre de 2013, y en el caso que ninguna de las partes de por terminado el contrato este seguirá vigente por un año adicional. El costo por el servicio es de \$1.08 por cada pasajero embarcado.

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía mantiene un contrato normalizado de asistencia en tierra IATA de Procedimientos Simplificado desde el 1 de noviembre de 2012 a la fecha, relacionados con las tarifas que deberán ser canceladas por los servicios de asistencia a un avión y sus pasajeros, cuyas tarifas varían conforme al servicio proporcionado. La compañía que hace de Compañía Asistente para atender el presente contrato es la empresa Aerolíneas Galápagos S. A. AEROGAL.

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía mantiene un Acuerdo de Código Compartido en conjunto con Líneas Aéreas Costarricenses S. A. a favor de Aerolíneas Galápagos S. A. AEROGAL, cuya intención es mejorar el servicio a sus clientes al dar más alternativas de viaje, las partes, acuerdan hacer las veces de Compañías Operadoras así como de Compañía Comercializadora, según sea el caso, en los Vuelos de Código Compartido, basándose en un régimen de Free Sale.

**Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

16. Contingencias

En el período anterior la Compañía pasó a ser parte del grupo AVIANCATACA dentro del aspecto comercial, siendo la empresa Aerolíneas Galápagos S. A. – AEROGAL la empresa pivote para el desarrollo comercial y administrativo de todas las empresas miembros del grupo.

Según los abogados de la Compañía, se mantienen algunos procesos aduaneros iniciados por el Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador (SENAE), por no haber presentado listas de pasajeros, estimándose un efecto en los estados financieros de máximo US\$180.000.

17. Eventos Subsecuentes

A la fecha de este informe libre de lo enunciado en los párrafos anteriores, no existen eventos subsecuentes adicionales que deban ser revelados.
