

Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2014
con el Informe de los Auditores Independientes.

Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2014
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	6

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 2014, 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.

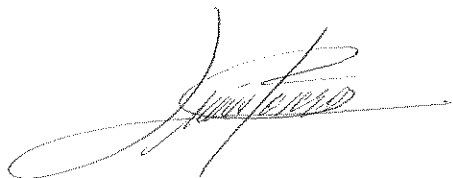
Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido 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 2014, 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.



Washington Rosero G.
RNCPA No. 21.254

*Auditora Empresarial Marquena
Vega y Asociados Cía. Ltda.*

SC - RNAE No. 458

Quito - Ecuador
24 de abril de 2015

Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador

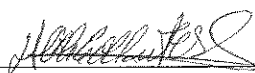
Balances Generales
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
Expresados en Dólares de E. U. A.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo y Equivalentes de efectivo	\$ 20.082	\$ 380.509
Cuentas por cobrar:		
Clientes (Nota 3)	52.756	31.661
Casa Matriz (Nota 4)	6.627.590	9.352.218
Relacionadas	22.084	-
Impuestos por Recuperar (Nota 5)	102.123	68.660
Otras	-	102.182
Total cuentas por cobrar	<u>6.804.553</u>	<u>9.554.721</u>
Total activos corrientes	<u>6.824.635</u>	<u>9.935.230</u>
Total activos	<u>6.824.635</u>	<u>9.935.230</u>
Pasivos y patrimonio:		
Pasivos corrientes:		
Proveedores (Nota 6)	117.654	157.091
Cuenta por pagar Relacionadas	5.713.937	8.197.843
Cuentas por pagar	15.118	4.724
Instituciones públicas (Nota 7)	810.730	1.016.929
Otras cuentas por pagar (Nota 8)	773.977	433.714
Total pasivos corrientes	<u>7.431.416</u>	<u>9.810.301</u>
Patrimonio:		
Capital asignado (Nota 9)	16.000	16.000
Utilidades retenidas	(622.781)	108.929
Total patrimonio	<u>(606.781)</u>	<u>124.929</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>\$ 6.824.635</u>	<u>\$ 9.935.230</u>

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



Dr. Ramiro Baca
Narmarsub Representaciones Cía. Ltda.
Representante Legal



Lcda. Janeth Collantes
Finanzas Ecuador

Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador

Estados de resultados
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
Expresado en Dólares de E. U. A.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas <i>(Nota 10)</i>	\$ 16.482.001	\$ 14.591.364
(-) Costos de venta <i>(Nota 11)</i>	<u>14.260.704</u>	<u>12.060.136</u>
Utilidad bruta en ventas	2.221.297	2.531.228
Menos: Gastos de administración y venta:		
Gastos de administración <i>(Nota 12)</i>	1.387.528	1.082.857
Gastos de venta <i>(Nota 13)</i>	1.557.892	1.368.141
Gasto depreciación	-	-
Utilidad (Pérdida) operacional	(724.123)	80.223
Más: Ingresos no operacionales	9.923	45
Menos: Egresos no operacionales	330	238
Utilidad antes de Participación de los trabajadores e impuesto a la renta	(714.530)	80.036
Menos: Participación de los trabajadores	-	-
Impuesto a la renta <i>(Nota 14)</i>	<u>17.180</u>	<u>9.752</u>
Utilidad (Pérdida) neta	\$ (731.710)	\$ 70.284

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



Dr. Ramiro Baca
Narmarsub Representaciones Cía. Ltda.
Representante Legal



Leda. Janeth Collantes
Finanzas Ecuador

Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador

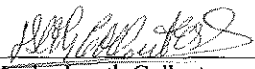
Estados de cambios en el patrimonio
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
Expresado en Dólares de E. U. A.

	<u>Capital Asignado</u>	<u>Aportes para futuras Capitali- zaciones</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidades Acumuladas</u>	<u>Total</u>
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 2013	-	-	-	-	80.036	80.036
Saldos al 31 de diciembre del 2013	\$ 16.000	-	-	-	108.929	\$ 124.929
Cuenta por Pagar Impuesto					(17.180)	(17.180)
Resultado del ejercicio 2014	-	-	-	-	(714.530)	(714.530)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	\$ <u>16.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(622.781)</u>	\$ <u>(606.781)</u>

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



Dr. Ramiro Baca
Narmarsub Representaciones Cía. Ltda.
Representante Legal



Lcda. Janeth Collantes
Finanzas Ecuador

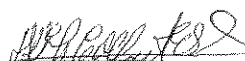
Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador

Estados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013
Expresado en Dólares de E. U. A.

	2014	2013
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	\$ 16.470.578	\$ 14.571.985
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(16.782.368)	(13.634.013)
Otros	(48.637)	(697.495)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(360.427)	240.477
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:		
Aportes	-	-
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	-	-
Aumento de efectivo en caja y bancos	(360.427)	240.477
Caja y bancos al inicio del año	380.509	140.032
Caja y bancos al final del año	\$ 20.082	\$ 380.509
Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultados del período	(731.710)	70.284
Ajustes por:		
Gastos cuentas incobrables	252	-
Gastos provisiones	703.830	353.625
Efectivo provisto por las actividades de operación:		
Clientes	(21.346)	(19.424)
Cuentas por cobrar – Casa Matriz	2.702.544	(8.441.831)
Cuentas por cobrar – Otras	68.718	(159.353)
Proveedores	(98.507)	159.552
Cuentas por pagar – Relacionadas	(2.483.906)	8.197.843
Cuentas por pagar – Instituciones públicas	(164.308)	373.936
Cuentas por pagar – Otras	(335.993)	(294.155)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	\$ (360.427)	\$ 240.477

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


Dr. Ramiro Baca
Narmarsub Representaciones Cía. Ltda.
Representante Legal


Lcda. Janeth Collantes
Finanzas Ecuador

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2014

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.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del principio contable de negocio en marcha y no incluyen ningún ajuste relacionado a la recuperación y clasificación de los montos registrados de los activos o a los montos y clasificación de los pasivos que podrían ser necesarios si la Compañía no estuviere en capacidad de continuar su existencia; considerando, el efecto negativo actual de su patrimonio, causado por los resultados acumulados al presente año, la casa matriz ha manifestado que no tiene planes o intenciones de cerrar sus operaciones en el Ecuador. La validez de la base de negocio en marcha depende de eventos futuros, cuyos resultados son inherentemente inciertos.

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.

- **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 2014, el estado de resultados integral, 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.

Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

- **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 2014 reconoció el 22% de impuesto a la renta, tomando en consideración como base imponible el 2% de los ingresos de las ventas imputables en territorio ecuatoriano, constituido por la venta de pasajes, fletes y demás ingresos generados por las operaciones habituales de transporte.

Impuesto diferido

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

- **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.

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.

Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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. El ingreso por la prestación de servicios es reconocido en el estado de resultados en base a los servicios prestados durante el período. Ningún ingreso es reconocido si existe una incertidumbre significativa al cierre del período relativa a la recuperación de la consideración adeudada o de los costos asociados al servicio.

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.

- **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.

Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Cuentas por cobrar – Clientes

Las cuentas por cobrar – Clientes al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, se presentan de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por cobrar – Clientes:		
Diners Club	19.502	2.938
Master Card	3.940	2.056
Visa	10.876	11.946
American Express	239	5.171
Call Center	8.279	8.323
Hotel Hilton Colon	7.720	1.227
Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador	2.519	-
Provisión cuentas incobrables	(319)	-
	<u>52.756</u>	<u>31.661</u>

La antigüedad de estas cuentas al 31 de diciembre de 2014 es del 66,58% corriente representada por el valor de \$35.337; el 9,79% tienen una antigüedad menor a 180 días, con el valor de \$5.195; el 17,97% tienen una antigüedad mayor a 180 días, con el valor de \$9.536; y, el 5,66% tienen una antigüedad mayor a 360 días, con el valor de \$3.007; de cuyo análisis de cartera decidieron ajustar como cuentas incobrables, en el presente período el valor de \$319 que corresponde a un valor a cobrar al Hotel Hilton Colon de Guayaquil.

4. Cuentas por cobrar – Casa Matriz

Las cuentas por cobrar – Casa Matriz al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, presentan el siguiente movimiento:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por cobrar – Casa Matriz:		
Saldo Inicial	9.352.218	910.387
Más adiciones del período	22.943.007	23.933.891
Menos Costos, gastos y pagos del período	25.667.635	15.492.060
	<u>6.627.590</u>	<u>9.352.218</u>

Representan valores relacionados con las ventas del exterior, transferencias de efectivo, transferencias de cuentas contables, gastos locales, costos internacionales y locales 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 2014 fueron por el valor de \$7.005.676 (Ver adicionalmente Nota No. 11).

Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Cuentas por cobrar – Impuestos por recuperar

Las Cuentas por cobrar – Impuestos por recuperar. Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, se conformaban de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por cobrar – Impuestos por recuperar:		
IVA Crédito Fiscal	55.160	65.504
Anticipo Impuesto a la Renta	46.963	3.156
	<u>102.123</u>	<u>68.660</u>

6. Proveedores

Las Cuentas de proveedores al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, se conformaban de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Goddard Catering Group	28.317	5.566
BMSA Airport Services CEM	2.127	56.780
Long Port Ecuador Cía. Ltda.	-	29.761
Tagsa	67.238	50.247
Otros	19.972	14.737
	<u>117.654</u>	<u>157.091</u>

7. Cuentas por pagar – Instituciones Públicas

Cuentas por pagar – Instituciones Públicas. Su detalle por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto retenido de IVA	1.247	5.156
Impuesto sobre las ventas por pagar	112.255	125.789
Retenciones en la fuente de I. R.	3.047	4.598
SRI por pagar	30.035	66.894
Impuestos de turismo	10.810	14.272
Impuestos de salidas	653.336	800.220
	<u>810.730</u>	<u>1.016.929</u>

Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Otras cuentas por pagar

Las Otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013, consisten de lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Provisión gastos operacionales	662.533	283.832
Provisión combustible aviones	52.103	70.263
Security Fee	59.341	79.619
	<u>773.977</u>	<u>433.714</u>

9. Capital asignado

Al 31 de Diciembre del 2014, el capital asignado para la Sucursal asciende a US\$ 16.000 y durante este período no ha efectuado reforma ni aumentos de capital.

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 2014 y 2013 es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas Gravadas con IVA 12%	\$ 10.913.430	\$ 10.358.412
Ventas Exentas de IVA	639.836	211.482
Total Ventas	<u>11.553.266</u>	<u>10.569.894</u>
 Ventas Netas Otras	 4.928.735	 4.021.470
Total Ingreso Netos por Ventas	<u>16.482.001</u>	<u>14.591.364</u>

Las ventas realizadas en el exterior al 31 de diciembre de 2014 y 2013 de \$11.919.692 y \$8.791.818 respectivamente son consideradas exentas del impuesto a la renta al momento de la determinación de la base imponible del impuesto a la renta.

Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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 2014 y 2013 están dados por los siguientes conceptos:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Operación de vuelo	4.125.756	4.193.537
Combustible	4.691.500	3.436.636
Servicio de aviones	2.435.512	2.148.974
Servicio a bordo	849.211	782.884
Mantenimiento y reparaciones	1.360.830	918.572
Servicio de tráfico	797.895	579.533
	<u>14.260.704</u>	<u>12.060.136</u>

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 2014 y 2013 es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos de viaje	10.532	11.857
Hospedaje de pilotos	88.918	95.543
Otros	2.353	1.240
Costos Internacionales Casa Matriz	4.023.953	4.084.897
	<u>4.125.756</u>	<u>4.193.537</u>

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 2014 y 2013 es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Honorarios profesionales	2.700	2.475
Aterrizaje y estacionamiento	1.309.667	1.126.349
Atención en rampa	700.184	579.696
Navegación aérea aviones pasajeros	354.275	321.350
Gastos legales	1.440	75.042
Otros	67.246	44.062
	<u>2.435.512</u>	<u>2.148.974</u>

Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

(Continuación Nota 11 Costos de Venta)

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 2014 y 2013 es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Mantenimiento en línea subcontratada de aviones	95.247	86.370
Gastos de viaje	20.724	17.209
Otros	500	1.346
Costos Internacionales Casa Matriz	<u>1.244.359</u>	<u>813.646</u>
	<u>1.360.830</u>	<u>918.571</u>

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 2014 y 2013 es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos de viaje	8.038	6.931
Mano de obra subcontratada	(12.366)	23.570
Honorarios profesionales	241	802
Gastos por vuelos interrumpidos	27.961	15.346
Atención pasajeros frecuentes	-	(42)
Servicio de seguridad	148.154	121.598
Facilidades de aeropuerto	243.340	180.586
Costos internacionales Casa Matriz	154.057	222.442
Otros	<u>228.470</u>	<u>8.300</u>
	<u>797.895</u>	<u>579.533</u>

Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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 2014 y 2013 está dado por los siguientes conceptos:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos de viaje	26.274	36.737
Honorarios profesionales y legales	793.322	560.984
Suministros de oficinas	158	155
Impuestos y otros cargos municipales	31.437	3.911
Costos internacionales Casa Matriz	538.132	455.980
Otros	(1.795)	25.090
	<u>1.387.528</u>	<u>1.082.857</u>

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 2014 y 2013 está dado por los siguientes conceptos:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos de viajes	27.391	5.758
Comisión sobre ventas	100.986	108.910
Comisiones interlineas	493.047	635.081
Comisiones tarjetas de créditos	98.997	27.051
Renta Oficinas	-	-
Honorarios profesionales	79.248	65.983
Costos Internacionales Casa Matriz	702.385	510.326
Promoción en Ventas	40.114	1.865
Otros	15.724	13.167
	<u>1.557.892</u>	<u>1.368.141</u>

Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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 2014. 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.

(c) Impuesto a la Renta

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

	2014
Ingresos según libros contables:	
Ingresos de boletos con 12% IVA	10.913.430
Ingresos con tarifa 0% IVA	639.836
Ingresos pasajeros interlineal	2.750.108
Ingresos carga interlineal	537.841
Write-Back de pasajeros	657.818
Otros ingresos relacionados con pasajes	982.968
Total Ingresos contables	16.482.001
Ventas Write-Back de pasajeros	(657.818)
Ventas del exterior – ingresos exentos	(11.919.692)
Total Ingresos tributables	3.904.491
% para determinar la base imponible	2%
Base imponible	78.090
% de impuesto a la renta	22%
Impuesto a la renta por liquidar	17.180
(-) Anticipo de impuesto a la renta	(46.963)
(-) Retención en la fuente de impuesto a la renta	-
Impuesto a la renta por pagar	-

Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Convenios

A fines del año 2012 la Compañía pasó a ser parte del grupo AVIANCATACA en el 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, por lo cual al 31 de diciembre de 2014, la Compañía tiene firmado 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 2014, 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 le Asiste para atender el presente contrato es la empresa Aerolíneas Galápagos S. A. AEROGAL.

Al 31 de diciembre de 2014, 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.

16. Contingencias

Según confirmación de los abogados de la Compañía, se mantiene un proceso aduanero por no haber presentado listas de pasajeros, estimándose un efecto en los estados financieros de máximo US\$182.050 y seis procesos administrativos por la cancelación de vuelos programados, estimándose un efecto en los estados financieros de máximo US\$25.000.

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.
