

Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2017
con el Informe de los Auditores Independientes.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Información Presentada en adición a los Estados Financieros

La administración es responsable de la información adicional, que abarca el Informe anual de la Gerencia, pero no incluye los estados financieros y nuestro correspondiente informe de auditoría. Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la información adicional y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la información adicional y, al hacerlo, considerar si hay una incongruencia material entre esa información y los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parecen contener una incorrección material. Si, basándonos en el trabajo realizado, concluimos que existe una incongruencia material en esta otra información, estamos obligados a informar de este hecho. No tenemos nada que comunicar en este sentido.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

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

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad de los Auditores en relación con la auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influya en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

Informe de los auditores independientes (continuación)

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basaba en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

SC - RNAE No. 458

Washington Rosero G.
RNCPA No. 21.254

Quito - Ecuador
13 de abril de 2018

Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

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 2017, 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.

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 2017, 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.

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*".

Somos independientes de **Taca International Airlines S. A., Sucursal Ecuador**, de acuerdo con el Código de Ética de Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

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

Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2017
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

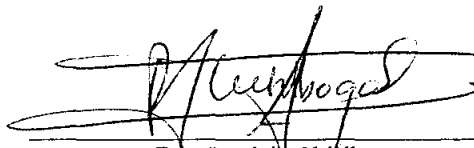
Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
Expresados en Dólares de E. U. A.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo y Equivalentes de efectivo	\$ 1.440.310	\$ 681.591
Inversiones temporales	12.121	-
Cuentas por cobrar:		
Clientes	533.863	127.496
Casa Matriz (Nota 3)	2.004.591	4.896.665
Relacionadas	29.449	42.372
Impuestos por Recuperar (Nota 4)	-	206.136
Anticipos	160.721	166.664
Total cuentas por cobrar	2.728.624	5.439.333
Total activos corrientes	4.181.055	6.120.924
Total activos	4.181.055	6.120.924
Pasivos y patrimonio:		
Pasivos corrientes:		
Proveedores (Nota 5)	127.061	152.977
Cuenta por pagar Relacionadas	6.382.376	4.422.594
Cuentas por pagar	77.553	118.508
Instituciones públicas (Nota 6)	1.351.889	985.076
Otras cuentas por pagar (Nota 7)	521.121	541.530
Total pasivos corrientes	8.460.000	6.220.685
Patrimonio:		
Capital asignado (Nota 8)	16.000	16.000
Aporte Futura Capitalización	-	1.000.000
Utilidades retenidas	(4.294.945)	(1.115.761)
Total patrimonio	(4.278.945)	(99.761)
Total pasivos y patrimonio	\$ 4.181.055	\$ 6.120.924

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


 Dra. Patricia Chiriboga
 Representante Legal

Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador

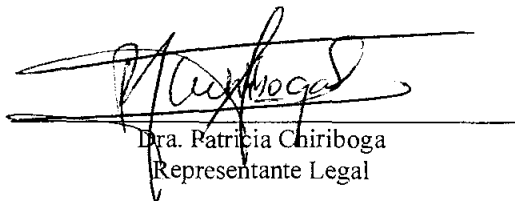
Estados de resultados

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Expresado en Dólares de E. U. A.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas <i>(Nota 9)</i>	\$ 15.772.326	\$ 14.478.405
(-) Costos de venta <i>(Nota 10)</i>	<u>16.577.522</u>	<u>11.449.686</u>
Utilidad bruta en ventas	(805.196)	3.028.719
Menos: Gastos de administración y venta:		
Gastos de administración <i>(Nota 11)</i>	2.049.582	1.620.903
Gastos de venta <i>(Nota 12)</i>	<u>1.189.621</u>	<u>1.766.908</u>
Utilidad (Pérdida) operacional	(4.044.399)	(359.092)
Más: Ingresos no operacionales	38.277	19.454
Menos: Egresos no operacionales	2.191	3.653
Utilidad antes de Participación de los trabajadores e impuesto a la renta	(4.008.313)	(343.291)
Menos: Participación de los trabajadores	-	-
Impuesto a la renta <i>(Nota 13)</i>	<u>170.871</u>	<u>138.074</u>
Utilidad (Pérdida) neta	\$ (4.179.184)	\$ (481.365)

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

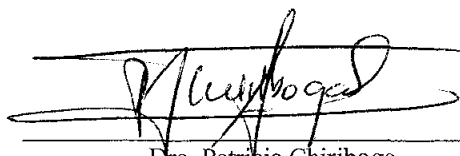

 Dra. Patricia Chiriboga
 Representante Legal

Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador

Estados de cambios en el patrimonio
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
Expresado en Dólares de E. U. A.

	<u>Capital Asignado</u>	<u>Aportes para futuras Capitali- zaciones</u>	<u>Utilidades Acumuladas</u>	<u>Total</u>
SalDOS al 31 de diciembre del 2015	\$ 16.000	1.000.000	(649.042)	\$ 366.958
Impuesto a la Renta 2016	-	-	(138.074)	(138.074)
Ajuste	-	-	14.646	14.646
Resultado del ejercicio 2016	-	-	(343.291)	(343.291)
SalDOS al 31 de diciembre del 2016	\$ 16.000	1.000.000	(1.115.761)	\$ (99.761)
Enjugué de Pérdidas	-	(1.000.000)	1.000.000	-
Impuesto a la Renta 2017	-	-	(170.871)	(170.871)
Resultado del ejercicio 2017	-	-	(4.008.313)	(4.008.313)
SalDOS al 31 de diciembre del 2017	\$ 16.000	-	(4.294.945)	\$ (4.278.945)

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



Dra. Patricia Chiriboga
Representante Legal

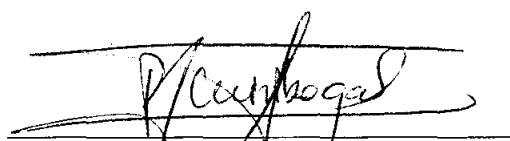
Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016
Expresado en Dólares de E. U. A.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	\$ 15.404.235	\$ 14.435.394
Efectivo pagado a proveedores	(14.784.110)	(15.040.658)
Otros	150.715	(563.743)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	770.840	(1.169.007)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Inversiones títulos bancarios	(12.121)	8.946
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(12.121)	8.946
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Aportes futura capitalización	-	-
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	-	-
Aumento de efectivo en caja y bancos	758.719	(1.160.061)
Caja y bancos al inicio del año	681.591	1.841.652
Caja y bancos al final del año	\$ 1.440.309	\$ 681.591
Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultados del período	(4.179.184)	(481.365)
Ajustes por:		
15% Trabajadores 2017	-	14.646
Efectivo provisto por las actividades de operación:		
Clientes	(406.367)	(62.169)
Cuentas por cobrar – Casa Matriz	2.904.997	789.194
Cuentas por cobrar – Otras	206.136	3.465
Anticipos	5.944	925.657
Proveedores	(25.916)	32.280
Cuentas por pagar – Relacionadas	1.959.782	(1.538.911)
Cuentas por pagar – Instituciones públicas	366.814	(108.657)
Cuentas por pagar – Otras	(61.365)	(743.148)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	\$ 770.840	\$ (1.169.007)

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


 Dra. Patricia Chiriboga
 Representante Legal

Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2017

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.

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 2017, 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 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 2017 reconoció el 25% 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 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 necesita 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 – Casa Matriz

Las cuentas por cobrar – Casa Matriz al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, presentan el siguiente movimiento:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar – Casa Matriz:		
Saldo Inicial	4.896.665	5.717.696
Más adiciones del período	87.543.527	14.666.056
Menos Costos, gastos y pagos del período	90.435.601	15.487.087
	<u>2.004.591</u>	<u>4.896.665</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.

4. Cuentas por cobrar – Impuestos por recuperar

Las Cuentas por cobrar – Impuestos por recuperar. Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, se conformaban de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar – Impuestos por recuperar:		
IVA Crédito Fiscal	-	68.051
Anticipo Impuesto a la Renta	-	138.085
	<u>-</u>	<u>206.136</u>

Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Proveedores

Las Cuentas de proveedores al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, se conformaban de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Goddard Catering Group	26.565	23.622
EMSA Airport Services CEM	840	-
Iata International Air Transport Association	-	4.486
Tagsa	81.656	54.018
Fideicomiso Hit	-	32.020
Sepronac	10.242	10.394
Allied Ecuatoriana	-	9.454
Otros	7.758	18.983
	<u>127.061</u>	<u>152.977</u>

6. Cuentas por pagar – Instituciones Públicas

Cuentas por pagar – Instituciones Públicas. Su detalle por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto retenido de IVA	2.655	6.693
Impuesto sobre las ventas por pagar	102.071	80.708
Retenciones en la fuente de I. R.	4.347	6.090
SRI por pagar	137.953	138.074
Impuesto por pagar P.F.C. -DLS	91.813	89.313
Impuestos de turismo	101.869	67.603
Impuestos de salidas	911.181	596.595
	<u>1.351.889</u>	<u>985.076</u>

7. Otras cuentas por pagar

Las Otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, consisten de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Provisión gastos operacionales	402.802	437.972
Provisión combustible aviones	19.005	48.115
Security Fee	99.314	55.443
	<u>521.121</u>	<u>541.530</u>

Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Capital asignado

Al 31 de Diciembre del 2017, el capital asignado para la Sucursal asciende a US\$ 16.000 y durante este período no ha efectuado reforma ni aumentos de capital.

9. 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 2017 y 2016 es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas Gravadas con IVA 12%	\$ 14.124.436	\$ 12.985.390
Ventas Exentas de IVA	<u>978.520</u>	<u>922.246</u>
Total Ventas	15.102.956	13.907.636
 Ventas Netas Otras	 <u>669.370</u>	 <u>570.769</u>
Total Ingreso Netos por Ventas	<u>15.772.326</u>	<u>14.478.405</u>

Las ventas realizadas en el exterior al 31 de diciembre de 2017 y 2016 de \$4.174.362 y \$2.497.180 respectivamente son consideradas exentas del impuesto a la renta al momento de la determinación de la base imponible del impuesto a la renta.

10. Costos de ventas

Los Costos de ventas incurridos por la prestación del servicio de transporte de pasajeros y carga, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 están dados por los siguientes conceptos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Operación de vuelo	7.340.617	614.654
Combustible	2.683.178	2.216.448
Servicio de aviones	2.082.401	5.521.193
Servicio a bordo	598.174	995.499
Mantenimiento y reparaciones	1.675.379	1.248.773
Servicio de tráfico	<u>2.197.773</u>	<u>853.119</u>
	<u>16.577.522</u>	<u>11.449.686</u>

Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

(Continuación Nota 10 Costos de Venta):

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 2017 y 2016 es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos de viaje	2.232	1.117
Hospedaje de pilotos	106.166	224.294
Otros	4.710	(1.733)
Costos Internacionales Casa Matriz	7.227.509	390.976
	<u>7.340.617</u>	<u>614.654</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 2017 y 2016 es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Honorarios profesionales	3.336	210.745
Aterrizaje y estacionamiento	1.367.374	1.382.422
Atención en rampa	110.564	267.921
Navegación aérea aviones pasajeros	359.973	360.793
Gastos legales	3.300	121
Costos Internacionales Casa Matriz	-	3.250.579
Otros	237.854	48.612
	<u>2.082.401</u>	<u>5.521.193</u>

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 2017 y 2016 es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Mantenimiento en línea subcontratada de aviones	91.030	50.214
Gastos de viaje	382	3.933
Otros	22	459
Costos Internacionales Casa Matriz	1.583.945	1.194.167
	<u>1.675.379</u>	<u>1.248.773</u>

Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

(Continuación Nota 10 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 2017 y 2016 es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos de viaje	365	1.711
Mano de obra subcontratada	190.517	132.211
Honorarios profesionales	2.393	2.852
Gastos por vuelos interrumpidos	18.873	22.365
Atención pasajeros frecuentes	83.282	68.655
Servicio de seguridad	94.868	111.714
Facilidades de aeropuerto	233.757	213.592
Costos internacionales Casa Matriz	1.570.911	-
Otros	2.807	300.019
	<u>2.197.773</u>	<u>853.119</u>

11. 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 2017 y 2016 está dado por los siguientes conceptos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos de viaje	1.736	3.631
Honorarios profesionales y legales	923.567	680.558
Impuestos y otros cargos municipales	18.748	12.021
Costos internacionales Casa Matriz	670.350	643.279
Otros	435.181	281.414
	<u>2.049.582</u>	<u>1.620.903</u>

Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. 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 2017 y 2016 está dado por los siguientes conceptos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos de viajes	309	2.249
Comisión sobre ventas	47.594	54.042
Comisiones interlineas	460.142	396.122
Comisiones tarjetas de crédito	654.326	564.726
Honorarios profesionales	-	(63.176)
Costos Internacionales Casa Matriz	-	784.450
Otros	27.250	28.496
	<u>1.189.621</u>	<u>1.766.908</u>

13. 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 2017. 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 25%, 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. El Anticipo de Impuesto a la Renta es el valor mínimo de Impuesto a la Renta que deben pagar los Sujetos Pasivos.

Taca International Airlines S. A.
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Participación de trabajadores

El 11 de abril de 2014 el Ministerio de Relaciones Laborales emitió el Acuerdo Ministerial No. 0079, que en su Artículo No. 11 establece que las personas naturales o jurídicas obligadas a llevar contabilidad que no tengan contratado personal bajo relación de dependencia dentro del ejercicio fiscal declarado, deberán depositar el 15% de participación de utilidades en la cuenta del Ministerio de Relaciones Laborales a través de las instituciones autorizadas, hasta el 15 de mayo del siguiente ejercicio fiscal y desde el 2015 este depósito deberá ser realizado en la cuenta del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Cabe mencionar que el presente Acuerdo Ministerial, no corresponde a una norma legal establecida en el Código de Trabajo, sin embargo, en la práctica en el área laboral es permitido que por medio de Acuerdos Ministeriales se establezcan mecanismos de pago de los diferentes beneficios de los trabajadores; consecuentemente, para la liquidación de la participación de trabajadores de las utilidades del año 2017 se debe aplicar el referido Acuerdo, ya que se encuentra vigente para este ejercicio fiscal.

15. Convenios

A fines del año 2012 la Compañía pasó a ser parte del grupo AVIANCA en el aspecto comercial, siendo la empresa Avianca Ecuador S.A. la empresa pivote para el desarrollo comercial y administrativo de todas las empresas miembros del grupo, por lo cual al 31 de diciembre de 2017, la Compañía tiene firmado un contrato de Outsourcing de soporte administrativo con Aerolíneas Galápagos S. A. AEROGAL – ahora Avianca Ecuador S.A., 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.

Al 31 de diciembre de 2017, 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 Avianca Ecuador S.A.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantiene un Acuerdo de Código Compartido en conjunto con Líneas Aéreas Costarricenses S. A. a favor de Avianca Ecuador S.A., 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

Al 31 de diciembre de 2017 no se conoce de ninguna contingencia que pueda afectar la marcha del negocio y/o los estados financieros de la Compañía, conforme las confirmaciones obtenidas de sus abogados y ejecutivos.

17. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2017 y a la fecha de emisión de este informe no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo que deban ser revelados.

18. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros de **Taca International Airlines S. A. Sucursal Ecuador**, por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, han sido emitidos con autorización de fecha 10 de abril de 2018 por parte del Representante Legal de la Compañía.
