

HUZIMA S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

En conjunto con el Informe de Auditoría emitido por un Auditor Independiente

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
HUZIMA S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de HUZIMA S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de HUZIMA S.A. al 31 de diciembre del 2019 y 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamento de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.
4. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asuntos de énfasis

Los siguientes asuntos de énfasis no modifican nuestra opinión:

6. Al 31 de diciembre del 2019, el 81% (2018: 74%) de los ingresos por servicios de la Compañía se encuentran concentrados en una compañía relacionada, ver Nota 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA.

7. Queremos llamar la atención sobre la Nota 14. EVENTOS SUBSECUENTES de los estados financieros, que describe la incertidumbre relacionada con los efectos de las medidas ordenadas a partir del 13 de marzo del 2020 por el gobierno ecuatoriano para contener la propagación del Covid-19 en el país. Nuestra opinión no contiene salvedades en relación con esta situación; sin embargo, no nos es posible aún establecer con objetividad los efectos y las consecuencias en los estados financieros y las operaciones futuras.

Otra información que se presenta en la Junta General Ordinaria

8. El Informe de auditoría externa a los estados financieros se emite con fecha Junio 11, 2020, previo a la celebración de la Junta General Ordinaria de Accionistas en la cual se presentará información por parte de la Administración, sobre la que ésta es responsable. Esta otra información, a la fecha de emisión de este informe, no se encuentra disponible, por esta razón, no ha sido sometida a nuestra revisión y no podemos manifestar la existencia de congruencia entre la otra información que se presentará a la Junta y los estados financieros auditados.
9. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información que presenta la Administración a la Junta y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta, quedando fuera de nuestra responsabilidad como auditores.

Responsabilidades de la Administración y los Accionistas en relación con los estados financieros

10. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.
11. 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 la Compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones.
12. Los Accionistas son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo)

13. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, basadas en los estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

14. El Informe de Cumplimiento Tributario de HUZIMA S.A. al 31 de diciembre del 2019, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Junio 11, 2020



Mario A. Hansen-Holm
Matricula CPA G.10.923

Hansen-Holm & Co.

Hansen-Holm & Co. Cía. Ltda.
SC. RNAE - 003

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de la auditoría a los estados financieros de HUZIMA S.A. de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplicamos el juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros.
- Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

HUZIMA S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Efectivo		20,950	3,848
Cuentas por cobrar	5	179,317	208,827
Partes relacionadas	6	47,719	40,921
Gastos pagados por anticipado		52,885	50,967
Total activo corriente		<u>300,871</u>	<u>304,563</u>
Aeronaves y otros, neto	7	824,565	873,272
Otros activos		<u>400</u>	<u>400</u>
Total activos		<u>1,125,836</u>	<u>1,178,235</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Cuentas por pagar	8	74,037	41,788
Partes relacionadas	6	17,201	17,201
Gastos acumulados	9	7,238	6,308
Total pasivo corriente		<u>98,476</u>	<u>65,297</u>
Partes relacionadas	6	660,467	750,560
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	11	204,960	204,960
Aportes futuras capitalizaciones		132,000	132,000
Resultados acumulados		29,933	25,418
Total patrimonio		<u>366,893</u>	<u>362,378</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>1,125,836</u>	<u>1,178,235</u>

Las notas 1 - 14 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

HUZIMA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por servicios de vuelo	1	331,329	321,993
Ingresos por servicios operacionales	1 y 13	132,000	132,000
Costo de ventas		<u>(407,044)</u>	<u>(398,551)</u>
Utilidad bruta		56,285	55,442
Ingresos por reembolsos	6	929,224	981,134
<u>Gastos</u>			
Gastos de administración		(57,521)	(47,414)
Gastos financieros		<u>(2,875)</u>	<u>(3,534)</u>
Total gastos		(60,396)	(50,948)
Gastos por reembolsos	6	(929,224)	(981,134)
Otros ingresos, neto	12	<u>9,423</u>	<u>956</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores		5,312	5,450
Participación a trabajadores	10	<u>(797)</u>	<u>(817)</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>4,515</u>	<u>4,633</u>

Las notas 1 - 14 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

•
HUZIMA S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes futuras capitalizaciones</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Resultados del ejercicio</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total resultados acumulados</u>
Saldos a diciembre 31, 2017	204,960	132,000	18,373	2,412	20,785	357,745
Transferencia a resultados acumulados Utilidad neta del ejercicio			2,412	(2,412) 4,633	0 4,633	0 4,633
Saldos a diciembre 31, 2018	204,960	132,000	20,785	4,633	25,418	362,378
Transferencia a resultados acumulados Utilidad neta del ejercicio			4,633	(4,633) 4,515	0 4,515	0 4,515
Saldos a diciembre 31, 2019	204,960	132,000	25,418	4,515	29,933	366,893

Las notas 1 - 14 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

HUZIMA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo recibido de clientes	1,413,347	1,587,140
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(1,405,157)	(1,258,800)
Otros ingresos, neto	9,423	956
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>17,613</u>	<u>329,296</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de aeronaves y otros, neto	<u>(511)</u>	<u>(334,364)</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(511)	(334,364)
Aumento (Disminución) neta en efectivo	17,102	(5,068)
Efectivo al comienzo del año	3,848	8,916
Efectivo al final del año	20,950	3,848

Las notas 1 - 14 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

HUZIMA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Utilidad neta del ejercicio	4,515	4,633
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación		
Depreciación	49,218	37,098
Participación a trabajadores	797	817
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>		
Cuentas por cobrar	22,712	169,558
Gastos pagados por anticipado	(1,918)	(17,545)
Cuentas por pagar	(57,844)	135,551
Gastos acumulados	133	(816)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>17,613</u>	<u>329,296</u>

Las notas 1 - 14 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

HUZIMA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

Operación

La Compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 8 de agosto de 1991 y fue inscrita en el Registro Mercantil el 17 de septiembre de 1991. Tiene como objeto social dedicarse a la actividad aerocomercial, pudiendo para el efecto, importar, operar, exportar y arrendar aeronaves, en general realizar cualquier acto que tenga relación con la actividad comercial aérea, en naves propias o ajenas, etc.

La Compañía tiene un Hangar, el cual está ubicado en las instalaciones de Aero Club del Ecuador.

Durante el año 2019, el 81% (2018: 74%) de los ingresos por servicios de la Compañía se encuentran concentrados en una compañía relacionada, ver Nota 6. PARTES RELACIONADAS.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán puestos en consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 29 de marzo del 2019.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración.

En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

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

b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierta en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y las partes relacionadas representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos.

Los acreedores comerciales y partes relacionadas representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los gastos por intereses de los préstamos bancarios se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

c) Aeronaves y otros

Las aeronaves y otros se encuentran registradas al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada. El costo incluye los costos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo.

La depreciación de las aeronaves y otros se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Aeronaves	20 años
Instalaciones	20 años
Equipos	10 años

d) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 25%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo, excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 28%.

e) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se efectúan los viajes solicitados por el cliente. La Compañía genera ingresos principalmente por servicios de vuelo.

3. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia Financiera de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

a) Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes.

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por cobrar está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipos a proveedores (1)	110,583	59,975
Impuestos pagados (2)	69,617	89,249
Estimación de cuentas de dudoso cobro	(883)	(883)
Clientes (3)	0	60,000
Empleados	0	486
	<u>179,317</u>	<u>208,827</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde principalmente a anticipo por compra de motor de avioneta por US\$53,244 y anticipos entregados a Fideicomiso Bank of Utah por US\$50,050 (2018: US\$50,050).
- (2) Al 31 de diciembre del 2019, incluye principalmente crédito tributario por retenciones y anticipos por US\$60,484 (2018: US\$55,294) e IVA pagado por US\$4,588 (2018: US\$33,955).
- (3) Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a saldo por cobrar a Gambirasi S.A., ver Notas 7. AERONAVES Y OTROS, NETO y 13. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Contrato privado de compra - venta.

6. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por cobrar con partes relacionadas es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Francisco Solá	47,719	40,921
	<u>47,719</u>	<u>40,921</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por pagar con partes relacionadas es el siguiente:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>
Naturisa S.A. (1)	0	660,367	0	750,560
Francisco Solá Medina	17,201	0	17,201	0
Larviquest S.A.	0	100	0	0
	<u>17,201</u>	<u>660,467</u>	<u>17,201</u>	<u>750,560</u>

- (1) Corresponde a préstamos efectuados para mantenimiento de avionetas y pagos varios, no devenga interés ni tiene fecha de vencimiento.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por servicios (1)	376,915	335,394
Ingresos por reembolsos	929,224	981,134

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, incluye US\$132,000 por servicios operacionales, ver Nota 13. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Contrato de prestación de servicio especializado en manejo de aeronave.

Las transacciones antes descritas fueron efectuadas en términos y condiciones equiparables a las realizadas con terceros, de acuerdo con el principio de plena competencia.

7. AERONAVES Y OTROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento de aeronaves y otros, neto es el siguiente:

	Saldo al 31.12.2018	Adiciones	Saldo al 31.12.2019	(*)
<u>Costo</u>				
Aeronaves	894,456	0	894,456	5%
Instalaciones	88,401	0	88,401	5%
Equipos	563	511	1,074	10%
Total costo	983,420	511	983,931	
Depreciación acumulada	(110,148)	(49,218)	(159,366)	
Total aeronaves y otros, neto	873,272	(48,707)	824,565	

	Saldo al 31.12.2017	Adiciones	2018 Ventas	Saldo al 31.12.2018	(*)
<u>Costo</u>					
Aeronaves	680,352	553,429 (1)	(339,325) (2)	894,456	5%
Instalaciones	88,401	0	0	88,401	5%
Equipos	563	0	0	563	10%
Total costo	769,316	553,429	(339,325)	983,420	
Depreciación acumulada	(193,310)	(37,098)	120,260	(110,148)	
Total aeronaves y otros, neto	576,006	516,331	(219,065)	873,272	

(*) Porcentajes de depreciación

(1) Al 31 de diciembre del 2018, incluye principalmente compra de avioneta por US\$497,865, ver Nota 13. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Compra de aeronave.

(2) Ver Nota 13. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Contrato privado de compra - venta.

8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por pagar se compone de la siguiente manera:

	2019	2018
Proveedores	61,626	36,601
Impuestos por pagar	12,411	5,187
	<u>74,037</u>	<u>41,788</u>

9. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de los gastos acumulados se compone de la siguiente manera:

	2019	2018
Cuentas por pagar IESS	2,369	2,808
Beneficios sociales (1)	4,072	2,683
Participación a trabajadores	797	817
	<u>7,238</u>	<u>6,308</u>

(1) El movimiento de la provisión de beneficios sociales fue como sigue:

	<u>Décimo</u> <u>tercero</u>	<u>Décimo</u> <u>cuarto</u>	<u>Fondo de</u> <u>reserva</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1,032	1,448	490	2,970
Provisión del año	11,777	1,937	5,875	19,589
Pagos efectuados	<u>(11,874)</u>	<u>(2,130)</u>	<u>(5,872)</u>	<u>(19,876)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018	935	1,255	493	2,683
Provisión del año	11,491	2,120	6,964	20,575
Pagos efectuados	<u>(10,620)</u>	<u>(1,740)</u>	<u>(6,826)</u>	<u>(19,186)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>1,806</u>	<u>1,635</u>	<u>631</u>	<u>4,072</u>

10. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias se establece en el 22%.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores	5,312	5,450
Participación a trabajadores	(797)	(817)
Gastos no deducibles	<u>63,054</u>	<u>34,605</u>
Utilidad gravable	67,569	39,238
Impuesto corriente (1)	14,865	8,632
Anticipo mínimo determinado	0	6,684

(1) De acuerdo a la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, se establece una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas.

11. PATRIMONIO

Capital social

El capital suscrito y pagado de la Compañía es de 204,960 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1 cada una.

12. OTROS INGRESOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los otros ingresos, neto se forman de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Devolución de valores	6,624	0
Diferencia en facturación	2,004	0
Utilidad en venta de aeronave (1)	0	935
Otros ingresos	<u>795</u>	<u>21</u>
	<u>9,423</u>	<u>956</u>

(1) Ver Notas 7. AERONAVES Y OTROS, NETO y 13. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Contrato privado de compra - venta.

13. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

Contrato de prestación de servicio especializado en manejo de aeronave

Con fecha 5 de enero del 2015, la Compañía suscribió un contrato con Naturisa S.A. para brindarle el servicio de pilotaje necesario para el manejo técnico especializado de la aeronave marca Raytheon Hawker, cuyos derechos son de propiedad de Naturisa S.A.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el ingreso por este concepto asciende a US\$132,000, ver Nota 6. PARTES RELACIONADAS.

Compra de aeronave

Con fecha 26 de julio del 2018, se firma contrato para la compra de la aeronave Skyline 182T a la empresa Textron Aviation Inc. por US\$497,865, ver Nota 7. AERONAVES Y OTROS, NETO.

Contrato privado de compra - venta

Con fecha 11 de octubre del 2018, se firma contrato para la venta de la aeronave Cessna 182T HC-CIG a la empresa Gambirasi S.A. por un valor de US\$220,000, ver Notas 7. AERONAVES Y OTROS, NETO y 12. OTROS INGRESOS, NETO.

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Junio 11, 2020) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos, excepto por la situación que se describe a continuación:

Emergencia sanitaria por coronavirus

El miércoles 11 de marzo del 2020 Tedros Adhanom, director de la Organización Mundial de la Salud, caracterizó al brote de enfermedad por coronavirus (Covid-19), que fue notificado por primera vez en Wuhan (China) el 31 de diciembre del 2019, como una pandemia; es decir, como una enfermedad epidémica que se extiende en varios países del mundo de manera simultánea. Esta declaración ha motivado que desde ese día los gobiernos alrededor del mundo tomen medidas que restringen la movilidad de las personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, que afectan a todas las actividades económicas.

No es posible aún establecer los efectos y consecuencias de estas medidas en la posición financiera y resultados de operación futuros de la Compañía, por lo tanto, los estados financieros a los que se refiere esta nota deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.