

Grant Thornton Ecuador

Whympet N27-70 y Orellana
Edificio Sassari of 6a y 6b
Quito
T +593 2 361 7272 / 361 7283

Cdla Kennedy Norte Mz 104
solares 3/4/5 Gabriel Pino Roca
entre Vicente Norero de Luca y
Ezequiel Flores. Cond Colón, P2 Of 2D
Guayaquil
T +593 4 268 0057 / 268 0168

www.grantthornton.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Apoderado Legal y Casa Matriz de
Jetblue Airways Corporation (Sucursal Ecuador)

Informe sobre la auditoría de los estados financieros**Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Jetblue Airways Corporation (Sucursal Ecuador)**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables más importantes y otra información aclaratoria.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Jetblue Airways Corporation (Sucursal Ecuador)** al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las 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” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Otros Asuntos

Los estados financieros de **Jetblue Airways Corporation (Sucursal Ecuador)** por el periodo de tres meses y veinte y dos días terminados al 31 de diciembre del 2015 no fueron auditados previamente ya que no existía obligatoriedad sobre dicho cumplimiento.

Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno de la entidad con respecto a los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según proceda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán 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:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que en el caso que resulte de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- 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 fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sucursal.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe, o no, una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sucursal para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas,

expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Sucursal no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Sucursal en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Por separado emitiremos la opinión sobre el Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 en los plazos establecidos para el efecto.

Abril, 18 de 2017
Quito, Ecuador



Verónica Córdova
CPA No. 28.057

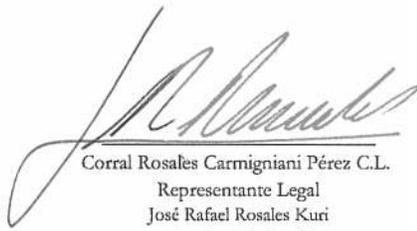
Grant Thornton Uruguay Ecuador Cia. Ltda.
RNAE No. 322

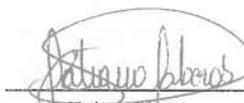
JetBlue Airways Corporation (Sucursal Ecuador)

Estados de situación financiera

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016,
con cifras comparativas por el periodo de 3 meses y 22 días terminados al 31 de diciembre del 2015
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	2016	2015
Activos			
Corriente			
Efectivo en caja y bancos	11	492.616	25.000
Otras cuentas por cobrar	12 y 13	5.353.496	93.392
Total activo corriente		5.846.112	118.392
No corriente			
Equipos - neto	14	40.357	-
Total activo no corriente		40.357	-
Total activos		5.886.469	118.392
Pasivos y patrimonio			
Pasivo corriente			
Proveedores y otras cuentas por pagar	13 y 15	5.768.531	6.783
Beneficios a empleados a corto plazo	16	10.511	1.554
Pasivos por impuestos corrientes	17 y 18	84.513	10.675
Total pasivo corriente		5.863.555	19.012
Pasivo no corriente			
Ingresos diferidos	19	-	83.386
Total pasivo no corriente		-	83.386
Patrimonio			
Capital social	20	25.000	25.000
Otro resultado integral acumulado		-	-
Resultados acumulados		(2.086)	(9.006)
Total patrimonio		22.914	15.994
Total pasivos y patrimonio		5.886.469	118.392


Corral Rosales Carmigniani Pérez C.L.
Representante Legal
José Rafael Rosales Kuri
Apoderado Legal


Fatiana Cabezas
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 22 forman parte integral de los estados financieros

JetBlue Airways Corporation (Sucursal Ecuador)

Estados del resultado integral

Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2016,
con cifras comparativas del ejercicio comprendido entre el 8 de septiembre y el 31 de diciembre del 2015
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	2016	2015
Ingresos ordinarios por servicios	9	8.470.289	-
Costos operacionales	10	(7.884.750)	-
Margen bruto		585.539	-
Gastos de administración	10	(494.720)	(8.939)
Gastos de venta	10	(45.411)	-
Utilidad operacional		45.408	(8.939)
Gastos financieros		(1.220)	(67)
Otros ingresos		1	-
Resultado antes de impuesto a la renta		44.189	(9.006)
Impuesto a la renta	18	(37.269)	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		6.920	(9.006)


Corral Rosales Carmigniani Pérez C.L.
Representante Legal
José Rafael Rosales Kuri
Apoderado Legal


Tatiana Cabezas
Contador General

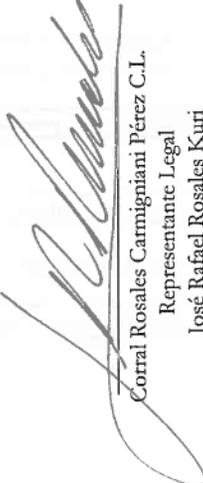
Las notas adjuntas de la No. 1 a la 22 forman parte integral de los estados financieros

JetBlue Airways Corporation (Sucursal Ecuador)

Estados de cambios en el patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, con cifras comparativas por el periodo de 3 meses y 22 días terminados al 31 de diciembre del 2015 (Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	Resultados acumulados		
		Capital asignado	Utilidades Acumuladas	Resultado neto
Autorización de operación de la Sucursal		25.000		25.000
Resultado integral total del año			(9.006)	(9.006)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	20	25.000	-	15.994
Transferencia a resultados acumulados			(9.006)	-
Resultado integral total del año			6.920	6.920
Saldos al 31 de diciembre del 2016	20	25.000	(9.006)	22.914


 Corral Rosales Carmigniani Pérez C.L.
 Representante Legal
 José Rafael Rosales Kuri
 Apoderado Legal


 Tatiana Cabezas
 Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 22 forman parte integral de los estados financieros

JetBlue Airways Corporation (Sucursal Ecuador)

Estados de flujos de efectivo

Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2016,
con cifras comparativas del ejercicio comprendido entre el 8 de septiembre y el 31 de diciembre del 2015
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujo originado por actividades de operación		
Resultado integral total del año	6.920	(9.006)
Más (menos) movimientos que no representan movimientos de efectivo:		
Ingresos Diferidos	(83.386)	-
Depreciación	9.182	-
Provisiones por obligaciones laborales a corto plazo	2.713	-
Provisión costos asignados desde el exterior	5.544.377	-
Provisión gastos	25.913	-
Provisión 15% participación de trabajadores en las utilidades	7.798	-
Provisión por impuesto a la renta	37.269	-
	<hr/> 5.550.786	<hr/> (9.006)
Cambios en activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar	(5.260.104)	(93.392)
Proveedores y otras cuentas por pagar	196.136	6.783
Beneficios a empleados a corto plazo	(1.554)	1.554
Pasivos por impuestos corrientes	31.891	10.675
Ingresos diferidos	-	83.386
	<hr/> 517.155	<hr/> -
Flujo originado por actividades de inversión		
Efectivo utilizado en activos fijos	(49.539)	-
	<hr/> (49.539)	<hr/> -
Flujo originado por actividades de financiamiento		
Aporte en efectivo por aumento de capital	-	25.000
	<hr/> -	<hr/> 25.000
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo	<hr/> 467.616	<hr/> 25.000
Saldo inicial del efectivo en caja y bancos	25.000	-
Saldo final del efectivo en caja y bancos	<hr/> 492.616	<hr/> 25.000



Corral Rosales Carmigniani Pérez C.L.
Representante Legal
José Rafael Rosales Kuri
Apoderado Legal



Tatiana Cabezas
Contador General