

Grant Thornton

An instinct for growth™

Grant Thornton Ecuador

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

Cda 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 a la 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 2018, 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 2018, 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 Sucursal 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), en conjunto con los requerimientos éticos relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros vigentes en la República del Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

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

La Administración de la Sucursal 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 Sucursal 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 Sucursal 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 Sucursal 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 Sucursal.

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 Sucursal al 31 de diciembre de 2018 en los plazos establecidos para el efecto.

Abril, 29 de 2019
Quito, Ecuador



Verónica Córdova
GPA No. 28.057

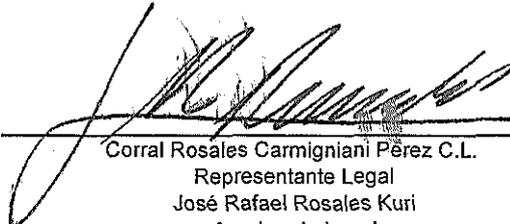
Grant Thornton *Brag Ecuador Cía. Ltda.*
RNAE No. 322

JetBlue Airways Corporation (Sucursal Ecuador)

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018,
con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos			
Corriente			
Efectivo en bancos	11	1.401.485	1.491.075
Otras cuentas por cobrar	12 y 13	24.518	11.362.090
Total activo corriente		1.426.003	12.853.165
No corriente			
Equipos - neto	14	16.131	28.379
Total activo no corriente		16.131	28.379
Total activos		1.442.134	12.881.544
Pasivos y patrimonio			
Pasivo corriente			
Proveedores y otras cuentas por pagar	13 y 15	1.310.760	12.753.412
Beneficios a empleados a corto plazo	16	8.668	7.030
Pasivos por impuestos corrientes	17 y 18	93.998	94.112
Total pasivo corriente		1.413.426	12.854.554
Pasivo no corriente			
Obligación por beneficios definidos	19	7.431	5.713
Total pasivo no corriente		7.431	5.713
Patrimonio			
Capital social	20	25.000	25.000
Otro resultado integral acumulado	19	(1.637)	(1.637)
Resultados acumulados		(2.086)	(2.086)
Total patrimonio		21.277	21.277
Total pasivos y patrimonio		1.442.134	12.881.544


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


Cristina Tandazo
Contador General

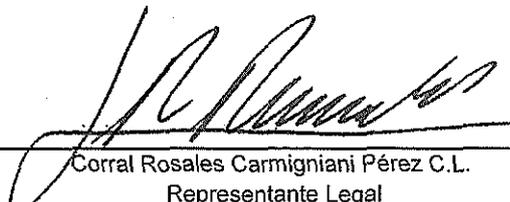
Las notas adjuntas de la No. 1 a la 22 forman parte integral de los estados financieros

JetBlue Airways Corporation (Sucursal Ecuador)

Estados del resultado integral

Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018,
con cifras correspondientes por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	2018	2017
Ingresos ordinarios por servicios	9	10.662.060	10.176.821
Costos operacionales	10	(11.301.310)	(9.751.370)
Margen bruto		(639.250)	425.451
Gastos de administración	10	(444.111)	(478.439)
Gastos de venta	10	(184.173)	(77.327)
Utilidad operacional		(1.267.534)	(130.315)
Gastos financieros		(2.899)	(1.626)
Otros ingresos		6	4.245
Resultado antes de impuesto a la renta		(1.270.427)	(127.696)
Impuesto a la renta	18	(53.310)	(44.778)
Resultado neto		(1.323.737)	(172.474)
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Ganancias actuariales no realizadas	19	1.573	(1.637)
Total Otro Resultado Integral		1.573	(1.637)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		(1.322.164)	(174.111)


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


Cristina Tandazo
Contador General

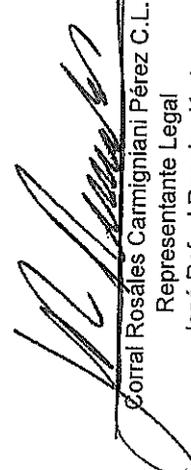
Las notas adjuntas de la No. 1 a la 22 forman parte integral de los estados financieros

JetBlue Airways Corporation (Sucursal Ecuador)

Estados de cambios en el patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, con cifras correspondientes por el año terminado al 31 de diciembre de 2017
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

Notas	Capital asignado	ORI - (Pérdidas) ganancias actuariales no	Resultados acumulados		Total	
			Utilidades Acumuladas	Resultado neto		
Saldos al 31 de diciembre de 2016	20	25.000	-	(9.006)	6.920	22.914
Transferencia a resultados acumulados						
Resultado integral total del año			(1.637)	6.920	(6.920)	-
Absorción de pérdidas del período					(172.474)	(174.111)
					172.474	172.474
Saldos al 31 de diciembre de 2017	20	25.000	(1.637)	(2.086)	-	21.277
Resultado integral total del año					(1.323.737)	(1.322.163)
Absorción de pérdidas del período			1.574		1.322.163	1.322.163
Saldos al 31 de diciembre de 2018	20	25.000	(63)	(2.086)	(1.574)	21.277


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


Cristina Tandazo
Contador General

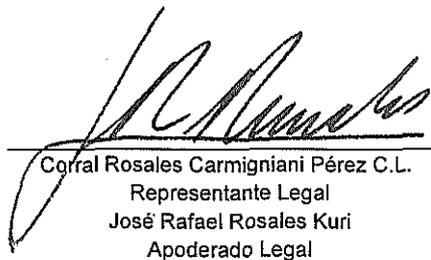
Las notas adjuntas de la No. 1 a la 22 forman parte integral de los estados financieros

JetBlue Airways Corporation (Sucursal Ecuador)

Estados de flujos de efectivo

Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018,
con cifras correspondientes del ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo originado por actividades de operación		
Resultado integral total del año	(1.323.737)	(172.474)
Más (menos) movimientos que no representan movimientos de efectivo:		
Depreciación	12.248	12.957
Provisiones por obligaciones laborales a corto plazo	6.337	3.967
Provisiones por beneficios definidos	3.291	4.076
Provisión costos asignados desde el exterior	7.705.792	6.857.653
Provisión gastos	28.009	38.780
Provisión por impuesto a la renta	53.310	44.778
	<hr/> 6.485.251	<hr/> 6.789.738
Cambios en activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar	(6.183.104)	(5.691.286)
Proveedores y otras cuentas por pagar	(333.614)	(56.386)
Beneficios a empleados a corto plazo	(4.699)	(7.448)
Pasivos por impuestos corrientes	(53.424)	(35.179)
	<hr/>	<hr/>
Total efectivo neto provisto por actividades de operación	(89.590)	999.438
Flujo originado por actividades de inversión		
Efectivo utilizado en activos fijos		(979)
	<hr/>	<hr/>
Total efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-	(979)
	<hr/>	<hr/>
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(89.590)	998.459
	<hr/>	<hr/>
Saldo inicial del efectivo en caja y bancos	1.491.075	492.616
	<hr/>	<hr/>
Saldo final del efectivo en caja y bancos	1.401.485	1.491.075


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


Cristina Tandazo
Contador General

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