

# **Jetblue Airways Corporation (Sucursal Ecuador)**

**Estados financieros e informe de los auditores independientes al 31 de diciembre de 2019, con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2018**

# Contenido

Opinión de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros:

1. Identificación de la Sucursal
2. Operaciones
3. Declaración de cumplimiento con las NIIF
4. Cambios en políticas contables
5. Políticas contables
6. Riesgos de instrumentos financieros
7. Mediciones a valor razonable
8. Políticas y procedimientos de administración de capital
9. Ingresos ordinarios por servicios
10. Costos y gastos operacionales
11. Efectivo en bancos
12. Otras cuentas por cobrar
13. Saldos y transacciones con entidades relacionadas
14. Equipos, neto
15. Proveedores y otras cuentas por pagar
16. Beneficios a empleados a corto plazo
17. Pasivos por impuestos corrientes
18. Impuesto a la renta
19. Obligación por beneficios definidos
20. Patrimonio de los accionistas
21. Eventos subsecuentes
22. Autorización de los estados financieros

## Signos utilizados

US\$	Dólares de los Estados Unidos de América
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
OBD	Obligaciones por Beneficios Definidos



# Grant Thornton

An instinct for growth™

#### Grant Thornton Ecuador

Whymper 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](http://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 2019, 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** al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al año terminado 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.

### **Asunto de énfasis**

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota 22 a los estados financieros en donde comentamos que a la fecha de este informe la economía global se encuentra afectada debido a la existencia de una pandemia por el virus “COVID-19”. Si bien esta situación podría afectar el normal desarrollo de las operaciones comerciales en el mundo y el país, al momento no es posible determinar el impacto que esta situación tendría dentro de las actividades futuras de la Sucursal.

### **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.



**Grant Thornton**

An instinct for growth™

- 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 2019 en los plazos establecidos para el efecto.

Mayo, 18 de 2020  
Quito, Ecuador

Verónica Córdova  
CPA/No. 28.057

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

# JetBlue Airways Corporation (Sucursal Ecuador)

## Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019,  
con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2018  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Activos</b>			
<b>Corriente</b>			
Efectivo en bancos	11	14.153.863	1.401.485
Otras cuentas por cobrar	12	-	24.518
<b>Total activo corriente</b>		<b>14.153.863</b>	<b>1.426.003</b>
<b>No corriente</b>			
Equipos - neto	14	22.613	16.131
<b>Total activo no corriente</b>		<b>22.613</b>	<b>16.131</b>
<b>Total activos</b>		<b>14.176.476</b>	<b>1.442.134</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Proveedores y otras cuentas por pagar	13 y 15	13.909.441	1.310.760
Beneficios a empleados a corto plazo	16	13.633	8.668
Pasivos por impuestos corrientes	17 y 18	220.129	93.998
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>14.143.203</b>	<b>1.413.426</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Obligación por beneficios definidos	19	11.996	7.431
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>11.996</b>	<b>7.431</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	20	25.000	25.000
Otro resultado integral acumulado		(1.637)	(1.637)
Resultados acumulados		(2.086)	(2.086)
<b>Total patrimonio</b>		<b>21.277</b>	<b>21.277</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>14.176.476</b>	<b>1.442.134</b>



Firmado electrónicamente por:  
**JOSE RAFAEL  
ROSALES KURI**

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

Cristina Tandazo  
Contador General

# JetBlue Airways Corporation (Sucursal Ecuador)

## Estados del resultado integral

Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019,  
con cifras correspondientes por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos ordinarios por servicios	9	21.367.799	10.662.060
Costos operacionales	10	(20.217.726)	(11.301.310)
<b>Margen bruto</b>		<b>1.150.073</b>	<b>(639.250)</b>
Gastos de administración	10	(857.035)	(444.111)
Gastos de venta	10	(308.171)	(184.173)
<b>Utilidad operacional</b>		<b>(15.133)</b>	<b>(1.267.534)</b>
Gastos financieros		(4.608)	(2.899)
Otros ingresos		25	6
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>(19.716)</b>	<b>(1.270.427)</b>
Impuesto a la renta	18	(106.839)	(53.310)
<b>Resultado neto</b>		<b>(126.555)</b>	<b>(1.323.737)</b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>			
Ganancias actuariales no realizadas	19	(1.592)	1.573
<b>Total Otro Resultado Integral</b>		<b>(1.592)</b>	<b>1.573</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>		<b>(128.147)</b>	<b>(1.322.164)</b>



Firmado electrónicamente por:  
**JOSE RAFAEL  
ROSALES KURI**

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 2019, con cifras correspondientes por el año terminado al 31 de diciembre de 2018  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	Capital asignado	Resultados acumulados		Total
			ORI - (Pérdidas) ganancias actuariales no	Utilidades Acumuladas Resultado neto	
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	20	25.000	(1.637)	(2.086)	21.277
Resultado integral total del año			1.573	(1.323.737)	(1.322.164)
Absorción de pérdidas del período				1.322.164	1.322.164
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	20	25.000	(64)	(2.086)	21.277
Resultado integral total del año			(1.592)	(126.555)	(128.147)
Absorción de pérdidas del período				128.147	128.147
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	20	25.000	(1.656)	(2.086)	21.277



Firmado electrónicamente por:  
**JOSE RAFAEL ROSALES KURI**

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 2019,  
con cifras correspondientes del ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Flujo originado por actividades de operación</b>		
Resultado integral total del año	(126.555)	(1.323.737)
Más (menos) movimientos que no representan movimientos de efectivo:		
Depreciación	8.190	12.248
Provisiones por obligaciones laborales a corto plazo	13.633	6.337
Provisiones por beneficios definidos	2.972	3.291
Provisión costos asignados desde el exterior	13.003.509	7.705.792
Provisión gastos	728.255	28.009
Provisión por impuesto a la renta	106.839	53.310
	<hr/> 13.736.843	<hr/> 6.485.251
 Cambios en activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar	(1.340.266)	(6.183.104)
Proveedores y otras cuentas por pagar	359.849	(333.614)
Beneficios a empleados a corto plazo	(8.668)	(4.699)
Pasivos por impuestos corrientes	19.292	(53.424)
	<hr/>	<hr/>
<b>Total efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación</b>	<b>12.767.050</b>	<b>(89.590)</b>
 <b>Flujo originado por actividades de inversión</b>		
Efectivo utilizado en equipos	(14.672)	
	<hr/>	<hr/>
<b>Total efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(14.672)</b>	<b>-</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Variación neta del efectivo en bancos</b>	<b>12.752.378</b>	<b>(89.590)</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Saldo inicial del efectivo en bancos</b>	<b>1.401.485</b>	<b>1.491.075</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Saldo final del efectivo en bancos</b>	<b>14.153.863</b>	<b>1.401.485</b>



Firmado electrónicamente por:  
**JOSE RAFAEL  
ROSALES KURI**

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

Cristina Tandazo  
Contador General

# JetBlue Airways Corporation (Sucursal Ecuador)

**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2019**  
**Con cifras correspondientes para el 2018**  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

## 1. Identificación de la Sucursal

JetBlue Airways Corporation (Sucursal Ecuador), es sucursal de JetBlue Corporation de nacionalidad estadounidense, está legalmente domiciliada en el Ecuador y obtuvo permiso para operar mediante Resolución No.SCVS.IRQ.DRASD.SAS.2015.1690 de 18 de agosto de 2015 e inscrita en Registro Mercantil el 27 de agosto de 2015. El domicilio principal de la Sucursal es en la ciudad de Quito- Ecuador.

## 2. Operaciones

JetBlue Airways Corporation (Sucursal Ecuador) proporciona servicios de transporte aéreo de pasajeros. La Sucursal desarrolla su actividad basada en el permiso de operación concedido por el Concejo Nacional de Aviación Civil según Acuerdo No.13/2019 de junio de 2019 que establece modificar su permiso de operación en lo siguiente:

- Clase de servicio: servicio de transporte aéreo público internacional regular de pasajeros, carga y correo en forma combinada.
- Rutas de frecuencia:
  - Fort Lauderdale – Quito – Fort Lauderdale, hasta 7 frecuencias semanales
  - Fort Lauderdale – Guayaquil – Fort Lauderdale, hasta 7 frecuencias semanales
  - New York (JFK) – Guayaquil – New York (JKF), hasta 7 frecuencias semanales
- Aeronaves utilizadas: Airbus 320, Airbus 321; y Embraer 190.
- Duración del permiso de operación: 3 años, según lo establecido en el acuerdo 26/2018 contado desde el 7 de octubre de 2018.

En el año 2019 la Sucursal generó pérdidas por US\$ 128.147 (US\$1.322.164 en el 2018), debido a lo cual se generaba un patrimonio negativo que originaba una causal de disolución técnica de acuerdo con lo establecido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; por tal razón la alta dirección de la casa matriz dispuso la compensación de pérdidas con cuentas pendientes de pago a su subsidiaria en Ecuador. La casa matriz se encuentra analizando las acciones necesarias para generar rentabilidad en las operaciones de la Sucursal.

## 3. Declaración de cumplimiento con las NIIF

Los estados financieros de la Sucursal han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y traducidas al español de las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y emitidas por el Consejo Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

# JetBlue Airways Corporation (Sucursal Ecuador)

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 serán aprobados por el Apoderado de la Sucursal en el Ecuador una vez obtenida la autorización de la casa matriz. Sin embargo, la administración estima que no habrá cambios en los estados financieros adjuntos que han sido autorizados previamente para su publicación.

## 4. Cambios en políticas contables

### a) Normas nuevas y revisadas vigentes para períodos anuales a partir del 1ero. de enero 2019 y relevantes para la Sucursal

A partir del 1ero. de enero 2019 existen normas nuevas y revisadas vigentes para el período anual comenzado en dicha fecha. Un detalle de la información sobre estas normas se presenta a continuación:

- NIIF 16 - Arrendamientos
- Características de cancelación anticipada con compensación negativa (modificaciones a la NIIF 9) (1)
- Modificación, reducción o liquidación del plan (modificaciones a la NIC 19)
- Mejoras Anuales a las Normas NIIF® Ciclo 2015–2017 (1)
- CINIIF 23 - La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias (1)

*(1) Pronunciamientos que, por la naturaleza de las operaciones de la Sucursal o las políticas adoptadas, no han generado impacto sobre los estados financieros adjuntos.*

A continuación, un detalle de los pronunciamientos aprobados y vigentes para el año que comenzó el 1 de enero de 2019 y que han tenido efecto en los estados financieros de la Sucursal fue como sigue:

#### - NIIF 16 – Arrendamientos

En enero de 2016, el IASB publicó la NIIF 16 “Arrendamientos”, que establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos. Esta norma aplica para los ejercicios que comenzaron a partir del 1 de enero de 2019.

El principal cambio que incorpora esta norma es que una arrendataria deberá considerar todos los contratos de arrendamiento (salvo limitadas excepciones) dentro del estado de situación financiera de la arrendataria. Esto implicará que:

- en el reconocimiento inicial del contrato, la arrendataria:
  - reconocerá un activo por el derecho de uso del activo bajo arrendamiento (el activo subyacente del arrendamiento); y,
  - reconocerá una obligación por el valor descontado de las cuotas del arrendamiento;
- en momentos posteriores, la arrendataria:
  - reconocerá el gasto por amortización del activo; y,
  - reconocerá el costo financiero del pasivo.

# JetBlue Airways Corporation (Sucursal Ecuador)

Un arrendador continuará clasificando sus arrendamientos como arrendamientos operativos o arrendamientos financieros, y contabilizando cada tipo de arrendamiento de diferentes maneras. Se incorporan nuevos requerimientos de información a revelar sobre los contratos de arrendamiento.

A la fecha de emisión de los estados financieros se ha evaluado los impactos por la aplicación de la NIIF 16 y se considera que no presenta un efecto significativo, ya que los activos en arrendamiento no cumplen con la definición de un “Activo Identificable”, debido a que el derecho de uso sobre los mismos está limitado a las condiciones de un tercero.

## - Modificación, reducción o liquidación del plan (modificaciones a la NIC 19)

En febrero de 2018, el IASB aprobó el documento “*Modificación, reducción o liquidación del plan (modificaciones a la NIC 19)*”. Una entidad aplicará esas modificaciones a las modificaciones, reducciones o liquidaciones del plan que tengan lugar a partir del primer periodo anual sobre el que se informa que comience desde el 1 de enero de 2019.

Esta modificación requiere que una entidad use suposiciones actuariales actualizadas para determinar el costo de los servicios del periodo presente y el interés neto para el resto del periodo anual sobre el que se informa después de la modificación, reducción o liquidación del plan cuando la entidad mide nuevamente su pasivo (activo) por beneficios definidos neto. Al hacerlo de esta forma, una entidad no considerará el efecto del techo del activo. Una entidad determinará entonces el efecto del techo del activo después de la modificación, reducción o liquidación del plan y reconocerá los cambios en ese efecto.

La aplicación de esta modificación se incluye en el estudio actuarial realizado por el perito en el año 2019 para la determinación del pasivo laboral del plan de jubilación patronal y desahucio (véase nota 19).

## **b) Normas, modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que aún no entran en vigor y que no han sido adoptadas anticipadamente por la Sucursal**

A la fecha de autorización de estos estados financieros, el IASB ha publicado nuevas normas, modificaciones e interpretaciones realizadas a las normas ya existentes, las cuales aún no entran en vigor y no han sido adoptadas anticipadamente por la Sucursal.

La Administración anticipa que todos los pronunciamientos pertinentes serán adoptados en las políticas contables de la Sucursal para el primer periodo que inicia a partir de la fecha de vigencia de dicho pronunciamiento.

Un listado de los pronunciamientos aprobados por el IASB que aún no entran en vigor, y que la Sucursal no ha aplicado anticipadamente para el cierre terminado el 31 de diciembre de 2019, son los siguientes:

- Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (modificaciones a la NIC 28) (1)
- NIIF 17 Contratos de seguros (1)

# JetBlue Airways Corporation (Sucursal Ecuador)

- Marco Conceptual para la Información Financiera.
- Definición de un negocio (modificaciones a la NIIF 3) (1)
- Definición de “material” o “con importancia relativa” (modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8).
- Reforma de la tasa de interés de referencia (modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7) (1)
- Venta o aportación de un activo entre un inversor y una asociada o un negocio conjunto (modificaciones a la NIIF 10 y a la NIC 28) (2)

(1) *Pronunciamientos que, por la naturaleza de las operaciones de la Sucursal o las políticas adoptadas, se estima no tendrán impacto sobre los estados financieros.*

(2) *Aplicación pospuesta de manera indefinida por parte del IASB.*

A continuación, un detalle de los pronunciamientos aprobados pero que todavía no entran en vigor, que se estima tendrán efecto en la Sucursal pero que no han sido aplicados anticipadamente:

## - Marco Conceptual para la Información Financiera

En marzo de 2018, el IASB aprobó el “*Marco Conceptual para la Información Financiera*”, que reemplazará al Marco Conceptual, revisado en 2010.

Una entidad usará el nuevo Marco Conceptual (cuando resulte pertinente) para períodos iniciados el 1 de enero de 2020. Se admite su aplicación anticipada. Sin embargo, debe destacarse que:

- el Marco Conceptual de 1989 y el Marco Conceptual de 2010 señalaban que el Marco Conceptual no es una Norma y no anula a ninguna Norma concreta;
- en el Marco Conceptual de 2018, el Consejo reconfirmó este estatus.

Para el desarrollo del Marco Conceptual de 2018, el IASB se basó en el Marco Conceptual de 2010— relleno de vacíos, así como aclarando y actualizándolo, pero sin reconsiderar fundamentalmente todos los aspectos del Marco Conceptual de 2010.

La Sucursal considera que el cambio en el Marco Conceptual no generará efectos significativos en sus estados financieros y prevé aplicarlo en su fecha de adopción obligatoria.

## - Definición de “material” o “con importancia relativa” (modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)

En octubre de 2018, el IASB aprobó el documento “Definición de ‘material’ o ‘con importancia relativa’ (modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)”. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

La nueva definición de “material” o “importancia relativa” de la NIC 1 y de la NIC 8 determina que la información es material o tiene importancia relativa si su omisión, expresión inadecuada o ensombrecimiento podría esperarse razonablemente que

# JetBlue Airways Corporation (Sucursal Ecuador)

influya sobre las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman a partir de los estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad que informa.

La Sucursal considera que la modificación a la NIC 1 y la NIC 8 con relación a la definición de un “material” o “importancia relativa” no generará efectos significativos en sus estados financieros y prevé aplicarlo en su fecha de adopción obligatoria.

## 5. Políticas Contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, tal como lo requiere la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”. Estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019 y se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados.

### a) Bases de medición

Los estados financieros de la Sucursal han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por el pasivo por beneficios post empleo de jubilación patronal y bonificación por desahucio que se encuentra registrado al valor presente de los pagos futuros estimados de acuerdo con el estudio actuarial practicado por un perito independiente.

### b) Moneda funcional y de presentación

Todas las cifras presentadas en los estados financieros de la Sucursal y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América (EUA), la cual es su moneda funcional.

El dólar de los EUA fue adoptado por el Ecuador como su moneda de circulación legal a partir de marzo del año 2000, por lo cual el dólar es utilizado desde esa fecha para todas las transacciones realizadas en el país y los registros contables de la Sucursal que sirven de base para la preparación de los estados financieros se mantienen en dicha moneda. La economía ecuatoriana depende de la capacidad del país para obtener un flujo permanente de dólares para permitir la continuación del esquema monetario actual.

### c) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la Administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

# JetBlue Airways Corporation

## (Sucursal Ecuador)

Cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registra sobre una base prospectiva en el momento de conocida la variación.

A continuación, se describen los juicios significativos de la Administración en la aplicación de las políticas contables de la Sucursal, que tienen un efecto importante en los estados financieros:

- Vida útil de los equipos

La determinación de las vidas útiles definidas para los equipos involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Sin embargo, los resultados reales en el futuro pueden variar debido a obsolescencia técnica, en especial en lo que se refiere a equipo de computación.

La vida útil de los activos se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable de modo prospectivo. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no han existido cambios en las estimaciones de vidas útiles de los equipos.

- Pérdidas por deterioro de activos no financieros

Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Los activos no financieros como los equipos se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable.

Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Sucursal primero analiza si los activos sujetos a análisis de deterioro presentan indicios de deterioro para lo cual se establece los siguientes parámetros que deben ser considerados:

- a) Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- b) Cambios significativos adversos para la Sucursal en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- c) Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- d) Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y
- e) Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

# JetBlue Airways Corporation (Sucursal Ecuador)

## d) Negocio en Marcha

A la fecha de los presentes estados financieros, y a pesar de lo detallado en la nota 21 de eventos subsecuentes, no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que puedan generar dudas sobre la posibilidad de que la Sucursal siga operando normalmente como empresa en marcha, debido al apoyo en las operaciones desde su casa matriz que no estima eliminar las operaciones locales.

## e) Ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos de la Sucursal provienen de la venta de boletos aéreos a pasajeros de los cuales el servicio es prestado por su casa matriz.

Para determinar si se deben reconocer los ingresos, la Sucursal sigue un proceso de 5 pasos:

1. Identificación del contrato con clientes.
2. Identificación de las obligaciones de desempeño.
3. Determinación del precio de transacción
4. Asignación del precio de transacción a las obligaciones de desempeño.
5. Reconocer los ingresos cuando o conforme las obligaciones de desempeño se cumplen.

El precio total de la transacción para un contrato se asigna entre las distintas obligaciones de desempeño basado en los precios de venta relativamente independientes.

La Sucursal a menudo realiza transacciones que involucran una gama de servicios cuyos servicios se reconocen o en un momento determinado o a lo largo del tiempo conforme la Sucursal cumple con las obligaciones de desempeño al transferir los servicios prometidos a sus clientes.

La Sucursal no ha reconocido pasivos del contrato pues no existen contraprestaciones recibidas con respecto a las obligaciones de desempeño insatisfechas. La Sucursal no cumple con obligaciones de desempeño antes de recibir la contraprestación, por lo cual no reconoce un activo de contrato en sus estados financieros.

### Ingresos por servicios a pasajeros

Los ingresos de pasajeros se reconocen cuando el boleto aéreo por el transporte o el servicio han sido vendidos, indistintamente de que el servicio haya sido efectivamente entregado al pasajero ya que cualquier evento posterior o modificación al servicio es asumida directamente por su Casa Matriz. Los ingresos se reconocen netos de los impuestos que se cobran a clientes, incluyendo impuestos por uso de instalaciones aeroportuarias e impuestos por entrada y salida del país.

## f) Gastos de operación

Corresponden a gastos operacionales que se registran al valor de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, al momento de utilizar el servicio o producto, o conforme se

# JetBlue Airways Corporation (Sucursal Ecuador)

incurren, independientemente de la fecha en la que se realiza el pago. Incluyen fundamentalmente los costos asignados desde el exterior por su casa matriz.

## g) Equipos

Son reconocidos como equipos los bienes que se usan para propósitos operativos y administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo.

Los equipos se registran al costo de adquisición incluyendo cualquier costo atribuible directamente para trasladar los activos en la localización y condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la Administración de la Sucursal. Estos activos se miden a costo menos depreciación acumulada y menos las pérdidas por deterioro.

La depreciación se reconoce sobre la base de línea recta para cancelar el costo estimado de los equipos. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

Las vidas útiles estimadas son:

<u>Clase de activo</u>	<u>Vida útil en años</u>
Equipos de oficina	10
Equipo de computación	3

Los estimados de vida útil se actualizan conforme se requiere, pero al menos una vez al año son evaluados.

Las ganancias o pérdidas que se deriven de la disposición de los equipos se determinan como diferencias entre el producto de la disposición y el valor registrado de los activos y se reconocen en resultados como parte de “otros ingresos u otros gastos”, según corresponda.

## h) Deterioro de los equipos

Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales existe un ingreso de efectivo adecuado independiente (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, los activos se prueban individualmente para deterioro y algunos se prueban a nivel de unidad generadora de efectivo al menos una vez al año.

Una pérdida por deterioro se reconoce en los resultados del periodo cuando el monto en el que el valor registrado del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su valor de recuperación, el cual corresponde a la cantidad mayor entre el valor razonable menos costos de venta y el valor en uso.

Un cargo por deterioro se revierte con cargo al resultado del periodo, en el cual el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo exceda el valor registrado en libros.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se han determinado indicios de deterioro en los equipos.

# JetBlue Airways Corporation (Sucursal Ecuador)

## i) Instrumentos financieros

### Reconocimiento y baja

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Sucursal forma parte de las provisiones contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos y beneficios han sido transferidos sustancialmente. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se descarga la obligación, se cancela o vence.

Los activos y pasivos financieros son reconocidos y dados de baja a la fecha en que ocurra la transacción.

### Clasificación y medición inicial de los activos financieros

Los activos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la transacción (cuando corresponda), excepto de aquellos documentos y cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente significativo de financiamiento y son medidos al precio de la transacción de acuerdo con las disposiciones de la NIIF 15.

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- A costo amortizado
- A valor razonable con cambios en resultados
- A valor razonable con cambio en otros resultados integrales

En los períodos presentados la Sucursal no tiene activos financieros clasificados a valor razonable con cambios en resultados o en otros resultados integrales, respectivamente.

Los activos y pasivos financieros son reconocidos y dados de baja a la fecha de la transacción.

La clasificación está determinada por:

- El modelo de negocios de la entidad para administrar los activos financieros; y,
- Las características contractuales de los flujos de efectivo.

La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

### Reconocimiento posterior de los activos financieros

Los activos financieros se reconocen como se describe a continuación:

#### Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros se miden al costo amortizado si los activos cumplen con las siguientes condiciones (y no se designan como a valor razonable con cambio en resultados):

# JetBlue Airways Corporation (Sucursal Ecuador)

- se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros y cobrar sus flujos de efectivo contractuales; y,
- los términos contractuales de los activos financieros dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente.

Después del reconocimiento inicial, estos se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se omite el descuento cuando el efecto del descuento es irrelevante. Las otras cuentas por cobrar se incluyen en esta categoría de instrumentos financieros.

## **Deterioro de los activos financieros**

Los requisitos de deterioro de la NIIF 9 utilizan información prospectiva para reconocer pérdidas crediticias a través del modelo de pérdida crediticia esperada.

Los instrumentos dentro del alcance de los nuevos requisitos incluían las otras cuentas por cobrar, activos contractuales reconocidos y medidos según la NIIF 15.

El reconocimiento de pérdidas crediticias ya no depende de que la Sucursal identifique primero un evento de pérdida crediticia, pues ahora considera una gama más amplia de información al evaluar el riesgo de crédito y medir las pérdidas crediticias esperadas, incluidos los eventos pasados, las condiciones actuales, las condiciones razonables y provisiones soportables que afectan la capacidad de cobro esperada de los flujos de efectivo futuros del instrumento.

Al aplicar este enfoque prospectivo, se hace una distinción entre:

- Activos financieros que no se han deteriorado significativamente en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial o que tienen bajo riesgo de crédito ("Etapa 1"); y,
- Activos financieros que se han deteriorado significativamente en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial. y cuyo riesgo de crédito no es bajo ("Etapa 2").
- "Etapa 3" cubriría los activos financieros que tienen evidencia objetiva de deterioro a la fecha de reporte.

Se reconocen "pérdidas crediticias esperadas de 12 meses" para la primera categoría, mientras que las "pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo" se reconocen para la segunda categoría.

Al 31 de diciembre de 2019, la Sucursal mantiene saldos por cobrar que no se originan de la NIIF 15 (clientes) por lo que aplica el enfoque general para la evaluación individual del riesgo de crédito, sin embargo, no cuenta con saldos pendientes de cobro que apliquen para la determinación de deterioro bajo el modelo de pérdidas crediticias esperadas ya que las mismas representan básicamente anticipos entregados a proveedores que no se encuentran dentro de este alcance.

# JetBlue Airways Corporation (Sucursal Ecuador)

## **Clasificación y medición de los pasivos financieros**

Los pasivos financieros de la Sucursal incluyen obligaciones con proveedores y otras cuentas por pagar.

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, para los proveedores y otras cuentas por pagar se omite el interés debido a que el efecto no es importante debido a que son obligaciones pagaderas a plazos menores y no contienen condiciones de financiamiento.

## **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea. Al 31 de diciembre de 2019 los activos y pasivos financieros con su Casa Matriz se presentan netos debido a que esta situación refleja de mejor manera la actividad y condiciones propias de los saldos pendientes de cobro o pago al final de cada periodo.

## **j) Impuesto a la renta**

La Sucursal registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuestos reconocido en resultados incluye el monto del impuesto a la renta causado en el periodo.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas y las leyes fiscales que hayan sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

## **k) Beneficios a los empleados**

### **Beneficios a los empleados a corto plazo**

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

### Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Sucursal pagaría a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio; se reconoce al gasto en el periodo en el cual se genera.

### Gratificación por beneficios sociales

La Sucursal reconoce el gasto por beneficios sociales y su correspondiente pasivo sobre las bases de las respectivas disposiciones legales vigentes en el Ecuador. Las gratificaciones corresponden a lo siguiente:

# JetBlue Airways Corporation (Sucursal Ecuador)

- **Décimo tercer sueldo.** - Es un beneficio que reciben los trabajadores bajo relación de dependencia y corresponde a una remuneración equivalente a la doceava parte de las remuneraciones que hubieren percibido durante el año calendario. Los trabajadores tienen derecho a que sus empleadores les paguen mensualmente, la parte proporcional a la doceava parte de las remuneraciones que perciban durante el año calendario.
- **Décimo cuarto sueldo.** - Es un beneficio y lo deben percibir todos los trabajadores bajo relación de dependencia, indistintamente de su cargo o remuneración.
- **Fondo de reserva.** - Beneficio para el trabajador que preste servicios por más de un año que corresponde al sueldo mensual o salario por cada año completo posterior al primero de sus servicios.
- **Aporte patronal al IESS.** - es el valor mensual que el empleador debe cumplir por sus trabajadores afiliados al IESS, que corresponde al 12,15% del sueldo recibido en el mes.
- **Vacaciones de personal.** -La Sucursal reconoce un gasto y un pasivo por vacaciones en el periodo en el que se generan, de acuerdo a lo dispuesto por el Código del Trabajo según el cual todo empleado tendrá derecho a gozar anualmente de un período ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables; y aquellos que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la Sucursal, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes, sin embargo, los días excedentes no podrán superar de quince.

## **Beneficios Post - empleo y por terminación**

La Sucursal proporciona beneficios posteriores al empleo mediante planes de beneficios definidos establecidos de acuerdo con las leyes laborales del Ecuador. La obligación legal de los beneficios permanece con la Sucursal.

La Sucursal tiene los siguientes planes por beneficios definidos:

### **Planes de beneficios definidos – jubilación patronal y bonificación por desahucio**

En los planes de prestación definida de la Sucursal, el importe de la pensión que recibirá un empleado al jubilarse se define por referencia a factores como: índice de expectativa de vida, el tiempo de servicio del empleado y el salario, considerando que el beneficio se entrega a los trabajadores que hayan laborado entre veinte o veinticinco años o más años dentro de la Sucursal de manera continuada o ininterrumpida, de conformidad con las disposiciones del Código de Trabajo

Además, el Código del Trabajo también establece que, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la Sucursal bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador. Igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

El pasivo por jubilación patronal y bonificación por desahucio reconocido en el estado de situación financiera es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos

# JetBlue Airways Corporation (Sucursal Ecuador)

(OBD) en la fecha de reporte sin considerar el valor razonable de los activos del plan, ya que la Sucursal no mantiene activos relacionados con el plan existente.

La administración de la Sucursal estima la OBD anualmente con la ayuda de actuarios independientes debidamente calificados en el Ecuador para el efecto, los cuales se basan en las tasas estándar de inflación, las tasas de rotación del personal, la tasa de crecimiento de los salarios y la mortalidad. Los factores de descuento se determinan al cierre del año con referencia a la tasa de rendimiento para los bonos corporativos de alta calidad emitidos en dólares americanos, considerando que la moneda y el plazo de los bonos empresariales son congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo que mantiene la Sucursal.

El efecto de las nuevas mediciones (incluyendo las ganancias y pérdidas actuariales) que surgen en el período se reconocen en el patrimonio - otro resultado integral y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. El efecto del costo laboral del servicio actual por beneficios definidos se incluye en gastos de personal, mientras que el gasto financiero neto en el pasivo por beneficios definidos se incluye dentro de los gastos financieros.

## Beneficios por terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión de la Sucursal de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana, el beneficio por terminación que la Sucursal paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Sucursal reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

## **l) Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes**

Las provisiones se reconocen cuando la Sucursal tiene la obligación presente o asumida como resultado de un evento pasado que probablemente lleven a una salida de recursos económicos y los montos se pueden estimar confiablemente. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. No se reconocen provisiones por pérdidas de operación futuras.

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

Cualquier reembolso que la Sucursal considere que se va a cobrar de un tercero con respecto a una obligación, se reconoce como un activo por separado. Sin embargo, este activo no puede exceder el monto de la provisión relativa.

# JetBlue Airways Corporation (Sucursal Ecuador)

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo, estas situaciones se revelan como pasivos contingentes a menos que la salida de recursos sea remota.

La posible entrada de beneficios económicos a la Sucursal que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de un activo se considera como activo contingente.

## **m) Capital asignado, Resultados acumulados y distribución de dividendos**

El capital asignado representa el valor nominal asignado en el Ecuador por la Matriz para la constitución de la Sucursal.

### Resultados acumulados

Incluyen los resultados del presente ejercicio y de periodos anteriores.

### **Distribución de dividendos**

Las distribuciones de dividendos pagaderas a la casa matriz se registran como pasivo cuando los dividendos han sido aprobados para su distribución previo a la fecha de reporte.

## **n) Estado de flujos de efectivo**

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Sucursal ha definido las siguientes consideraciones:

**Efectivo en bancos:** incluye el efectivo en instituciones financieras.

**Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sucursal, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

**Actividades de inversión:** corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

**Actividades de financiamiento:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

## **o) Clasificación de saldos en corriente y no corriente**

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corrientes y no corrientes.

La Sucursal clasificó y presentó a un activo como corriente cuando satisfizo alguno de los siguientes criterios:

- i) se esperaba consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la Sucursal;

# JetBlue Airways Corporation (Sucursal Ecuador)

- ii) se mantenía fundamentalmente con fines de negociación;
- iii) se esperaba realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o
- iv) se trataba de efectivo u otro medio equivalente al efectivo (tal como se define en la NIC 7), cuya utilización no estaba restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasificaron como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se clasificaron y presentaron como corrientes, cuando satisficieron alguno de los siguientes criterios:

- i) se esperaban liquidar en el ciclo normal de la operación de la Sucursal;
- ii) se mantenían fundamentalmente para negociación;
- iii) debían liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha de balance; o,
- iv) la Sucursal no tenía un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Todos los demás pasivos fueron clasificados como no corrientes.

De acuerdo con lo establecido en la NIC 1, el ciclo normal de la operación de una entidad es el período de tiempo que transcurre entre la adquisición de los activos materiales, y la realización del servicio en forma de efectivo o equivalentes al efectivo. En el caso de la Sucursal se ha considerado un ciclo operativo de 12 meses.

## **p) Estado del resultado integral**

El estado del resultado integral del período fue preparado presentando todas las partidas de ingresos, gastos y otro resultado integral, en un único estado.

Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del período. Las partidas de gastos han sido expuestas teniendo en cuenta su función.

## **6. Riesgo de instrumentos financieros**

### **Objetivos y políticas de administración del riesgo**

La Sucursal está expuesta a varios riesgos relacionados con instrumentos financieros. Los activos y pasivos financieros de la Sucursal por categoría se resumen en la Nota 7. Los principales tipos de riesgos son riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La Administración de riesgos de la Sucursal se coordina con su casa matriz, y activamente se enfoca en asegurar en minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero. Su casa matriz proporciona guías y principios para la administración general de riesgos como las políticas a ser usadas en áreas específicas tomo riesgos de tasas de interés, riesgos de crédito, riesgo de liquidez y el riesgo del precio y de concentración.

# JetBlue Airways Corporation (Sucursal Ecuador)

La Sucursal no realiza inversiones en activos financieros para fines especulativos y tampoco suscribe opciones. Los riesgos financieros más significativos a los cuales se expone la Sucursal se describen más adelante.

## a) Análisis de riesgo de mercado

La Sucursal debido a su giro de operaciones está expuesta a los siguientes riesgos de mercado:

### Sensibilidad de los precios

La Sucursal está expuesta al riesgo de precios considerando que son factores determinantes de su precio el costo del combustible, el pago de tasas aeroportuarias y otras recargas, que generan problemas de competitividad dentro del mercado de aerolíneas de bajo costo.

Su casa matriz mantiene un control permanente sobre los presupuestos que se manejan con el fin de ir realizando ajustes a sus estrategias y reducir costos que permitan optimizar el precio de los boletos para los pasajeros.

### Sensibilidad de la tasa de interés

La política de la Sucursal es minimizar la exposición al riesgo de tasa de interés sobre su flujo de efectivo, sin embargo, al momento no ha requerido de ningún financiamiento de terceros minimizando cualquier impacto relacionado con tasas de interés.

## b) Análisis del riesgo de crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte falle en liberar una obligación a la Sucursal. La Sucursal está expuesta a este riesgo por varios instrumentos financieros, por ejemplo, al mantener fondos en instituciones financieras y por la existencia de otras cuentas por cobrar principalmente con casa matriz. La máxima exposición de riesgo crediticio por parte de la Sucursal se limita a un monto registrado de los activos financieros reconocidos a la fecha de reporte, como se resume a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en bancos	14.153.863	1.401.485
Otras cuentas por cobrar	-	24.518

### Efectivo mantenido en bancos

El riesgo crediticio para el efectivo en bancos se considera como insignificante, ya que las contrapartes son bancos de reputación con altas calificaciones de acuerdo con lo establecido por empresas calificadoras independientes, como se detalla a continuación:

# JetBlue Airways Corporation (Sucursal Ecuador)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco de la Producción S. A. – PRODUBANCO (1)	AAA-	AAA-
Citibank N. A. Sucursal Ecuador (1)	AAA	AAA

(1) Calificación de riesgo emitida por Bank Watch Rating.

## Otras cuentas por cobrar

La Sucursal genera básicamente saldos pendientes de cobro a su casa matriz, lo cual le permite mantener un control sobre su riesgo crediticio y mitigar cualquier riesgo existente, pues la probabilidad de no recuperación de los fondos es baja debido a los saldos pendientes de pago por los servicios recibidos.

La Administración de la Sucursal considera que todos los activos financieros previamente mencionados, para cada una de las fechas de reporte bajo revisión, tienen una buena calidad de crédito.

Al 31 de diciembre de 2019 la sucursal no cuenta con saldos pendientes de cobro con su Casa Matriz ya que la posición neta con la misma es de US\$ 12.224.085 pendiente de pago y al 31 de diciembre de 2018 fue de US\$ 713.489.

## **c) Análisis del riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez consiste en que la Sucursal pueda no ser capaz de cumplir con sus obligaciones. La Sucursal gestiona sus necesidades de liquidez al monitorear los pagos de pasivos financieros a corto y largo plazo, así como pronosticar entradas y salidas de efectivo en el negocio día a día. Los requerimientos de efectivo neto se comparan con el efectivo disponible para poder determinar el alcance máximo o cualquier déficit.

La Sucursal considera los flujos de efectivo esperados de los activos financieros al evaluar y administrar el riesgo de liquidez, en particular sus recursos de efectivo y sus otras cuentas por cobrar. Los recursos de la Sucursal mantenidos en depósitos en bancos, así como en otras cuentas por cobrar (ver notas 11 y 12) cubren de manera importante los requerimientos de flujo de efectivo actuales.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos financieros no derivados de la Sucursal tienen vencimientos dentro de los tres meses.

## **d) Análisis del riesgo operacional**

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución del servicio de transporte de pasajeros brindado por la Sucursal.
- Procesos, que son las acciones de calidad que interactúan para la entrega del servicio.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Sucursal.

# JetBlue Airways Corporation

## (Sucursal Ecuador)

- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Sucursal tiene definidos procedimientos tendientes a que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y de su casa matriz, basados en sistemas de reportes internos y externos.

### 7. Mediciones a valor razonable

#### Instrumentos financieros por categoría

Los activos y pasivos financieros de la Sucursal son todos a corto plazo por lo que los valores razonables de los activos y pasivos financieros reconocidos en los estados financieros son los mismos que los registrados contablemente, un detalle de los instrumentos financieros por categoría como siguen:

<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>A valor razonable con cambio en resultados</b>	<b>Costo amortizado</b>	<b>Total</b>
<b>Activo:</b>			
Efectivo en bancos	14.153.863		14.153.863
<b>Total</b>	<b>14.153.863</b>		<b>14.153.863</b>

<b>Pasivo:</b>			
Proveedores y otras cuentas por pagar		13.909.441	13.909.441

<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>A valor razonable con cambio en resultados</b>	<b>Costo amortizado</b>	<b>Total</b>
<b>Activo:</b>			
Efectivo en bancos	1.401.485		1.401.485
Otras cuentas por cobrar		24.518	24.518
<b>Total</b>	<b>1.401.485</b>	<b>24.518</b>	<b>1.426.003</b>

<b>Pasivo:</b>			
Proveedores y otras cuentas por pagar		1.310.760	1.310.760

#### Medición a valor razonable de los instrumentos financieros

La Sucursal mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha que se genera el estado de situación financiera para su revelación en notas.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

# JetBlue Airways Corporation (Sucursal Ecuador)

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al asignar valor a un activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descritas a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- a) Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- b) Nivel 2 – Partidas distintas a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Sucursal ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

En los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se han realizado transferencias entre el Nivel 1 y el Nivel 2.

## **Estimación del valor razonable**

Los activos y pasivos financieros clasificados como activos al valor razonable con impacto en resultados son medidos bajo el marco establecido por los lineamientos contables del IASB para mediciones de valores razonables y exposiciones.

Para fines de estimar el valor razonable del efectivo en caja y bancos, la Sucursal usualmente elige usar el costo histórico porque el valor en libros de los activos o pasivos financieros con vencimientos de menos de noventa días se aproxima a su valor razonable.

La Sucursal considera que los valores razonables de las otras cuentas por cobrar y proveedores y otras cuentas por pagar corresponden a los mismos valores comerciales reflejados contablemente en sus estados financieros, debido a que los plazos de crédito se enmarcan en la definición de condiciones normales de negocio.

## **Instrumentos financieros derivados**

La Sucursal no ha efectuado transacciones que den origen a instrumentos financieros derivados.

## **Valor razonable de activos no financieros**

La Sucursal no posee activos no financieros medidos al valor razonable, ya que los mismos se miden al costo.

## **8. Políticas y procedimientos de administración de capital**

Los objetivos sobre la administración de capital de la Sucursal son:

- garantizar la habilidad de la Sucursal para continuar como negocio en marcha
- proporcionar un retorno adecuado para su Casa Matriz

# JetBlue Airways Corporation (Sucursal Ecuador)

- mantener una estructura óptima de capital reduciendo sus costos

Esto lo realiza a través de fijar el costo de sus servicios de manera conmensurada con el nivel de riesgo.

El objetivo de la Sucursal en la administración de capital es mantener una proporción financiera de capital a financiamiento adecuada para sus operaciones.

## 9. Ingresos ordinarios por servicios

Los ingresos ordinarios por servicios de los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se reconocían en un momento determinado, esto es cuando se realiza la venta del boleto aéreo o del servicio específico. Un detalle de la generación de estos ingresos fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de boletos aéreos	20.654.397	10.066.534
Venta de espacio extra entre asientos	713.402	142.260
Otros ingresos por cambio de pasajes y otras penalidades	-	453.266
<b>Total</b>	<b>21.367.799</b>	<b>10.662.060</b>

Durante el año 2019 las ventas realizadas por actividades ordinarias incluyen US\$1.327.725 por ventas realizadas a través de agencias de viaje (US\$579.141 en el año 2018).

## 10. Costos operacionales, gastos de administración y ventas

El detalle de los costos operacionales, gastos de administración y ventas por su naturaleza de los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Costos operacionales:</b>		
Overhead Allocation (1)	13.003.509	7.705.792
Combustible (2)	5.326.265	2.559.868
Servicios Aeroportuarios (3)	1.160.103	559.415
Sobrevuelos	235.748	233.461
Protección Vuelo	245.294	115.242
Servicio de Mantenimiento	131.166	66.189
Transporte Tripulación	35.968	32.350
Alimentación Pasajeros (Catering)	39.713	22.365
Hospedaje Tripulación	39.960	6.628
<b>Total</b>	<b>20.217.726</b>	<b>11.301.310</b>

# JetBlue Airways Corporation (Sucursal Ecuador)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>Gastos Administrativos:</u></b>		
Servicio de Seguridad	378.884	153.988
Sueldos, bonos y beneficios sociales	149.233	102.714
Arrendamiento	90.174	7.153
Telefonía fija y móvil	71.934	53.697
Honorarios	52.933	49.826
Multas e Intereses	40.342	11.665
Gasto de Importaciones	17.318	-
Impuestos y contribuciones	16.724	18.842
Suministros Varios	12.435	4.372
Depreciaciones	8.190	12.248
Servicio de Mantenimiento ad	7.132	3.644
Trámites y formularios	4.282	2.784
Jubilación patronal y desahucio	2.972	3.291
Gastos de viaje	2.680	3.827
Servicio de Publicidad	1.000	14.216
Otros	802	1.844
<b>Total</b>	<b>857.035</b>	<b>444.111</b>

<b><u>Gastos de Venta:</u></b>		
Comisión Agencia de Viajes (4)	308.171	184.173

- (1) Corresponde a la distribución de costos y gastos que realiza casa matriz a la Sucursal por los servicios compartidos a nivel mundial y que son asignables al Ecuador, y al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se componían principalmente por los siguientes conceptos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Salarios, sueldos y beneficios a los empleados	4.848.912	2.873.432
Materiales de mantenimiento y otras reparaciones	1.468.662	870.319
Servicios subcontratados	1.502.858	890.583
Depreciación y amortización	1.153.119	683.331
Otros gastos operativos	1.140.045	675.583
Otros arrendamientos	536.815	318.113
Venta y distribución	519.904	308.092
Derechos de aterrizaje	449.404	266.314
Viajes, hoteles y otros gastos relacionados	356.510	211.266
Arrendamiento de aeronaves	241.522	143.124
Marketing y publicidad	169.800	100.622
Intereses	154.852	91.764
Suministros de abordó	150.780	89.351
Servicios legales y profesionales	127.789	75.727
Suministros de oficina	75.742	44.884
Otros impuestos	58.515	34.676
Seguros	48.280	28.610
<b>Total</b>	<b>13.003.509</b>	<b>7.705.792</b>

# JetBlue Airways Corporation

## (Sucursal Ecuador)

- (2) Comprende a los pagos realizados por la Sucursal a Servicios WFSE Ecuador C.L. por la compra de combustible para las aeronaves en función al contrato de servicios de combustible firmado el 14 de septiembre de 2015.
- (3) Representa pagos realizados a Corporación Quiport S.A y Emsairport Services Cem por concepto de facilidades aeronáuticas, utilización de infraestructura aeronáutica, entre otros relacionados al ejercicio de la actividad aérea por un monto de US\$ 1.160.103 durante el año 2019 (US\$ 559.415 durante el año 2018).
- (4) Corresponde a las comisiones pagadas a Agencias de viaje por la comercialización de pasajes las cuales varían entre 1% y el 4% del total de pasajes vendidos por cada agencia, de acuerdo con los múltiples contratos existentes.

### 11. Efectivo en bancos

La composición del efectivo en bancos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Instituciones financieras:		
Instituciones nacionales – Produbanco	12.136.023	938.210
Instituciones del exterior – Citibank	2.017.840	463.275
<b>Total</b>	<b>14.153.863</b>	<b>1.401.485</b>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el efectivo en bancos no posee restricciones para su uso.

### 12. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2019 no existen otras cuentas por cobrar, sin embargo, en el año 2018 existieron anticipos entregados a Emsairport Services Cem por un valor de US\$ 24.518, los cuales fueron compensados con las tasas aeroportuarias en el 2019.

### 13. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

Las partes relacionadas de la Sucursal incluyen principalmente transacciones con Casa Matriz, así como la gerencia clave a nivel local. A menos que se establezca lo contrario, ninguna de las transacciones incorpora términos y condiciones especiales, tampoco se han otorgado, ni se ha recibido garantías de ninguna clase.

Un resumen de los saldos con relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron como sigue:

# JetBlue Airways Corporation (Sucursal Ecuador)

<u>Pasivo</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores y otras cuentas por pagar – Casa Matriz (nota 15) (1)	12.224.085	713.489

- (1) Comprende saldos pendientes de pago a la Casa Matriz por gastos asignados a la Sucursal en función a la distribución de costos de los gastos realizados a nivel global para cada una de las Sucursales y componentes de JetBlue Airways Corporation a nivel mundial; un detalle de los gastos asignados a la Sucursal durante el año 2019 y 2018 fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Salarios, sueldos y beneficios a los empleados	4.848.912	7.778.234
Materiales de mantenimiento y otras reparaciones	1.468.662	2.625.219
Servicios subcontratados	1.502.858	2.463.042
Depreciación y amortización	1.153.119	1.832.823
Venta y distribución	519.904	847.869
Otros arrendamientos	536.815	863.939
Derechos de aterrizaje	449.404	752.550
Viajes, hoteles y otros gastos relacionados	356.510	571.895
Arrendamiento de aeronaves	241.522	429.264
Intereses	154.852	325.209
Otros	1.770.951	1.445.304
<b>Total costos asignados</b>	<b>13.003.509</b>	<b>19.935.348</b>
Saldo inicial	713.489	-
Absorción pérdidas	(128.129)	(1.322.163)
Compensación de deuda	(1.364.784)	(17.899.696)
<b>Total</b>	<b>12.224.085</b>	<b>713.489</b>

En diciembre 2019 Casa Matriz realiza la absorción de la pérdida del período por US\$128.129 (US\$ 1.322.163 en el 2018) de la Sucursal, dicho efecto se registró en la cuenta por pagar.

Adicionalmente, debido a que la Sucursal es básicamente un punto de venta de la aerolínea, todos los boletos vendidos se consideran como ingreso indistintamente de la fecha de uso, ya que en el caso de la existencia de pasivos por devolución o reconocimiento a pasajeros de boletos cuyo servicio no se brinde, es la casa matriz quien se hace responsable por dichos pasivos.

#### Transacciones con la Gerencia clave de la Sucursal

La Gerencia clave de la Sucursal está constituida por la Gerente de Operaciones, y por la cual durante el año terminado al 31 de diciembre de 2019 la Sucursal ha generado gastos por sueldo y otros beneficios por US\$ 69.173 (US\$ 54.445 en el 2018).

# JetBlue Airways Corporation (Sucursal Ecuador)

## 14. Equipos, neto

El movimiento del equipo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue como sigue:

	Saldos al 31/12/2018	Adiciones	Saldos al 31/12/2019
Equipos de oficina	19.616		19.616
Equipos de computación	30.902	14.672	45.574
<b>Total costo</b>	<b>50.518</b>	<b>14.672</b>	<b>65.190</b>
Depreciación acumulada	(34.387)	(8.190)	(42.577)
<b>Total</b>	<b>16.131</b>	<b>6.482</b>	<b>22.613</b>

  

	Saldos al 31-dic-2017	Adiciones	Saldos al 31-dic-2018
Equipos de oficina	19.616		19.616
Equipos de computación	30.902		30.902
<b>Total costo</b>	<b>50.518</b>	-	<b>50.518</b>
Depreciación acumulada	(22.139)	(12.248)	(34.387)
<b>Total</b>	<b>28.379</b>	<b>(12.248)</b>	<b>16.131</b>

La depreciación de los equipos se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil. Esta vida útil se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en los activos (véase nota 5-h).

El cargo a resultados por concepto de depreciación de los equipos se registra dentro del gasto administrativo.

## 15. Proveedores y otras cuentas por pagar

El rubro de proveedores y otras por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales (1)	954.687	188.249
Cuentas por pagar compañías relacionadas – Casa Matriz (nota 13)	12.224.085	713.489
Préstamos y aportes por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	2.414	1.994
Tasas por pagar (2)	695.579	379.020
Otras cuentas por pagar	32.676	28.008
<b>Total</b>	<b>13.909.441</b>	<b>1.310.760</b>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el valor razonable de los pasivos con proveedores y otras cuentas por pagar se acercan sustancialmente al valor en libros debido a que no existen costos involucrados en las operaciones que distorsionen el valor actual de los flujos estimados de pago.

# JetBlue Airways Corporation (Sucursal Ecuador)

- (1) Los proveedores locales le otorgan a la Sucursal un plazo de pago de hasta 10 días y no incluyen transacciones de financiamiento. Un detalle de los saldos con los principales proveedores al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Servicios WFSE Ecuador CL	212.721	54.078
Emsairport Services Cem	234.770	43.855
Terminal Aeroportuaria de Guayaquil TAGSA	213.560	-
Avianca - Ecuador S.A.	95.240	-
SITA Information Networking Computing	66.130	-
Longport Ecuador Cía. Ltda.	29.957	13.006
Despegarecuador S.A.	28.613	30.488
Casa de Incentivos Cía. Ltda. CASINTOUR	14.661	20.503
Corporación Quiport	-	12.638
Otros proveedores	59.037	13.681
<b>Total</b>	<b>954.687</b>	<b>188.249</b>

- (2) Comprende el saldo pendiente de pago por tasas por el uso de instalaciones auxiliares del aeropuerto, Eco-Delta y potencia turística. Durante el año 2019 y 2018 se han cancelado los siguientes valores:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Saldo</u>	<u>Monto pagado</u>	<u>Saldo</u>	<u>Monto pagado</u>
Eco-Delta	325.550	3.397.094	112.450	1.516.950
Potencia Turística	69.450	737.520	26.060	277.990
Uso de terminal y servicios auxiliares	52.235	481.110	18.075	225.340
Tasa por salida del aeropuerto	235.663	4.356.855	211.587	3.424.754
Tasa de seguridad	12.681	166.347	10.848	146.964
<b>Total</b>	<b>695.579</b>		<b>379.020</b>	

## 16. Beneficios a empleados a corto plazo

El siguiente fue el detalle de los beneficios a empleados a corto plazo al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y bonificaciones (1)	5.310	2.633
Vacaciones	8.323	6.035
<b>Total</b>	<b>13.633</b>	<b>8.668</b>

- (1) Los gastos totales por beneficios a empleados a corto plazo generados en el año 2019 ascienden a US\$ 126.854 (US\$86.251 en el año 2018). Al 31 de diciembre de 2019 la Sucursal cuenta con 4 empleados asignados en el área administrativa en Quito y Guayaquil (en 2018 la Sucursal contaba con 2 empleados).

# JetBlue Airways Corporation (Sucursal Ecuador)

## 17. Pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente (1)	106.839	53.310
Impuesto al Valor Agregado por pagar – IVA	108.171	39.098
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	5.119	1.590
<b>Total</b>	<b>220.129</b>	<b>93.998</b>

- (1) El gasto por la provisión del pasivo por impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2019 fue de US\$106.839 (US\$53.310 en el 2018) tal como se describe en la nota 18.

## 18. Impuesto a la Renta

### a) Conciliación tributaria

La tasa corporativa para la determinación del impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% aplicable a la utilidad gravable por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre de 2019. JetBlue Airways Corporation (Sucursal Ecuador) al dedicarse al transporte aéreo de personas, determina el impuesto a la renta de tomar como base imponible el 2% de los ingresos brutos por la venta de pasajes, fletes y demás ingresos generados por sus operaciones habituales de transporte, conforme lo dispuesto por el artículo 31 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Un detalle de la conciliación tributaria por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos ordinarios por servicios	21.367.799	10.662.060
Base imponible – 2% de los ingresos brutos	427.356	213.241
<b>Impuesto a la renta por pagar (nota 17)</b>	<b>106.839</b>	<b>53.310</b>

### b) Precios de transferencia

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares (US\$3.000.000) de los Estados Unidos de América deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y, aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$15.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia; los cuales deberán ser presentados en un plazo no mayor

# JetBlue Airways Corporation (Sucursal Ecuador)

de dos meses; contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

Conforme lo dispuesto por el Servicio de Rentas Internas en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 de 27 de mayo de 2015, la Sucursal está exenta de presentar tanto el anexo como el Informe Integral de Precios de Transferencia por transacciones con relacionadas del exterior, por dedicarse únicamente a operaciones relacionadas con actividades del transporte internacional de pasajeros por vía aérea.

## **c) Revisión fiscal**

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Sucursal, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

A la fecha de emisión de los estados financieros, el Servicio de Rentas Internas tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2017 al 2019.

## **d) Reforma tributaria**

Mediante Registro Oficial No. 111 de 31 de diciembre de 2019, se emitió la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” mediante la cual se generaron entre otras las siguientes reformas tributarias vigentes a partir del año 2020 y que por su naturaleza podrían aplicar a la Sucursal:

### **Contribución única y temporal**

Contribución única y temporal pagadera hasta el 31 de marzo de cada año, que será calculada sobre el total de ingresos gravados incluidos en la declaración de impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2018, iguales o superiores a US\$1 millón bajo el siguiente esquema:

Ingresos desde	Ingresos hasta	Porcentaje
1.000.000	5.000.000	0,10%
5.000.001	10.000.000	0,15%
10.000.001	En adelante	0,20%

La contribución no podrá ser superior al 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018, ni será utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación de otros impuestos.

### **Jubilación patronal y desahucio**

A partir del ejercicio fiscal 2021 serán deducibles las provisiones por desahucio y jubilación patronal actuarialmente formuladas, cuando cumplan con las siguientes condiciones:

- Se refieran a personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa; y,

# JetBlue Airways Corporation (Sucursal Ecuador)

- Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores

## 19. Obligación por beneficios definidos

La Sucursal tiene la responsabilidad de pagar a sus trabajadores obligaciones por beneficios post empleo de acuerdo con el Código del Trabajo, bajo el concepto de jubilación patronal y desahucio.

De acuerdo con lo establecido en el Código del Trabajo los empleados y trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios de manera continuada o interrumpidamente, tendrán derecho al beneficio de la jubilación patronal; de igual manera en el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo de manera continuada o interrumpidamente tendrá derecho a la parte proporcional de dicho beneficio.

La Sucursal registra un pasivo contingente por terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por la Sucursal o por el trabajador, consistente en el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados en la Sucursal.

### Hipótesis actuariales usadas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, basado en lo anterior la Sucursal registró la provisión por las obligaciones por beneficios-post empleo basada en las siguientes hipótesis actuariales y sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente:

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Tasa de Descuento Promedio	3,62%	4,25%
Tasa de rendimiento financiero	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	2%	1,50%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tabla de rotación	18,40%	22,57%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

### Análisis de sensibilidad

La Sucursal ha obtenido su análisis de sensibilidad del estudio actuarial practicado por un perito calificado independiente en el cual se han considerado que los supuestos actuariales con mayor afectación en el cálculo de las provisiones para obligaciones post-empleo por jubilación patronal y desahucio son la tasa de descuento y la tasa de incremento salarial en las cuales se ha considerado un rango de +/- el 0,50% tomando en cuenta que dicho rango es aceptado internacionalmente.

Un cuadro de las hipótesis para determinar el análisis de sensibilidad es como sigue:

# JetBlue Airways Corporation (Sucursal Ecuador)

	<u>Jubilación Patronal</u>		<u>Desahucio</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Tasa de descuento:</b>				
-0,50%	863	483	202	122
Base				
0,50%	(775)	(432)	(185)	(110)
<b>Tasa de incremento salarial:</b>				
-0,50%	(794)	(446)	(200)	(124)
Base				
0,50%	878	494	215	135
<b>Rotación</b>				
-5%	382	222	(183)	(151)
Base				
5%	(366)	(212)	186	159

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, puesto que es poco probable que los cambios en las hipótesis se produzcan en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

## Pasivo por jubilación patronal y bonificación por desahucio

El detalle y movimiento por las obligaciones de beneficio post-empleo por jubilación patronal y bonificación por desahucio al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue el siguiente:

	<b>2019</b>		
	<u>Pasivo</u> <u>Obligación por</u> <u>beneficios</u> <u>definidos</u>	<u>Patrimonio</u> <u>(Pérdidas)</u> <u>ganancias</u> <u>actuariales no</u> <u>realizadas</u>	<u>Efecto en el</u> <u>estado del</u> <u>resultado</u> <u>integral</u>
<b>Jubilación patronal:</b>			
Saldo al inicio del año	4.333		
Costo laboral de servicios	1.703		1.703
Interés neto (costo financiero)	184		184
Ganancias (pérdidas) actuariales no realizadas	1.776	1.776	
<b>Saldo al final del año</b>	<b>7.997</b>	<b>1.776</b>	<b>1.888</b>
<b>Bonificación por desahucio:</b>			
Saldo al inicio del año	3.098		
Costo laboral de servicios actuariales	955		955
Interés neto (costo financiero)	130		130
Ganancias (pérdidas) actuariales no realizadas	(184)	(184)	
<b>Saldo al final del año</b>	<b>3.999</b>	<b>(184)</b>	<b>1.085</b>
<b>Total</b>	<b>11.996</b>	<b>1.592</b>	<b>2.972</b>

# JetBlue Airways Corporation (Sucursal Ecuador)

2018			
	<u>Pasivo</u> <u>Obligación por</u> <u>beneficios</u> <u>definidos</u>	<u>Patrimonio</u> <u>(Pérdidas)</u> <u>ganancias</u> <u>actuariales no</u> <u>realizadas</u>	<u>Efecto en el</u> <u>estado del</u> <u>resultado</u> <u>integral</u>
<b>Jubilación patronal:</b>			
Saldo al inicio del año	3.646		
Costo laboral de servicios	2.105		2.105
Interés neto (costo financiero)	147		147
Ganancias (pérdidas) actuariales no realizadas	(1.565)	(1.565)	
<b>Saldo al final del año</b>	<b>4.333</b>	<b>(1.565)</b>	<b>2.252</b>
<b>Bonificación por desahucio:</b>			
Saldo al inicio del año	2.067		
Costo laboral de servicios actuariales	957		957
Interés neto (costo financiero)	82		82
Ganancias (pérdidas) actuariales no realizadas	(8)	(8)	
<b>Saldo al final del año</b>	<b>3.098</b>	<b>(8)</b>	<b>1.039</b>
<b>Total</b>	<b>7.431</b>	<b>(1.573)</b>	<b>3.291</b>

El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos fue establecido en función del método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método, los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio. Tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

## 20. Patrimonio de los Accionistas

### Capital social

El capital asignado de la Sucursal al 31 de diciembre de 2019 y 2018 comprende el aporte de la Casa Matriz por US\$25.000.

La casa matriz decidió la absorción de pérdidas generadas en 2019 mediante la compensación de pasivos por US\$128.148 (la absorción de pérdidas mediante la compensación de pasivos por US\$1.322.163 en el año 2018) tal como se detalla en la nota 13.

## 21. Eventos Subsecuentes

Desde el 31 de diciembre de 2019, la propagación del virus COVID-19 ha impactado severamente a muchas economías locales alrededor del mundo. En muchos países, incluido el Ecuador, los negocios han sido forzados a cerrar o limitar sus operaciones por largos o indefinidos periodos de tiempo. Las medidas tomadas para contener el virus incluyen restricción de viajes, cuarentenas, distanciamiento social y cierre de servicios no esenciales, lo que ha ocasionado una paralización de los negocios a nivel mundial, resultando en una desaceleración de la economía. El Gobierno del Ecuador

# JetBlue Airways Corporation (Sucursal Ecuador)

ha tomado medidas fiscales y monetarias para estabilizar las condiciones económicas del país.

La Sucursal ha determinado que esta situación constituye un evento subsecuente que no requiere ajustes, consecuentemente la posición financiera y los resultados de sus operaciones al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 no reflejan su impacto. La duración y el impacto de la pandemia de COVID-19, así como la efectividad de las medidas del Gobierno, no pueden ser establecidas confiablemente a la fecha de este informe. Por lo que no es posible estimar la duración y la magnitud de las consecuencias, así como el impacto de estas en la posición financiera y los resultados de la Sucursal para periodos futuros.

## 22. Autorización de los estados financieros

Los estados financieros de JetBlue Airways Corporation (Sucursal Ecuador) por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 fueron autorizados para su publicación por el Apoderado General el 30 de abril de 2020, y serán aprobados de manera definitiva por su Casa Matriz.



Firmado electrónicamente por:  
**JOSE RAFAEL  
ROSALES KURI**

---

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

---

Cristina Tandazo  
Contador general