

QATAR AIRWAYS Q.C.S.C.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

QATAR AIRWAYS Q.C.S.C., es una sociedad constituida bajo las leyes del estado de Qatar, con permiso para operar en el Ecuador a través de una Sucursal desde el 6 de marzo del 2017.

El objeto de la Sucursal en el Ecuador es la explotación comercial de los servicios aéreos en todas sus ramas, y además la explotación de todas las aplicaciones comerciales y científicas de la aeronáutica civil, transporte por vía aérea, transporte aéreo de pasajeros con itinerarios y horarios establecidos.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Sucursal, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Estimaciones y Supuestos. - Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Sucursal en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Sucursal evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Sucursal considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

Provisiones. - Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la administración de la Sucursal efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la Sucursal están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la sucursal de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Sucursal prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

b. Efectivo y Equivalentes

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos.

c. Activos financieros

Los activos financieros cubiertos por la NIIF 9 se presentan al valor razonable con cambios en resultados. La Sucursal determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Un activo financiero se da de baja cuando:

- Han expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se han transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se han transferido el control sobre el mismo.

Las pérdidas por bajas de un activo financiero se reconocen en el estado de resultados del ejercicio.

d. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de servicios en el curso ordinario de las actividades de la sucursal. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones y descuentos.

La sucursal reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Sucursal y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la sucursal, según se describe debajo. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la prestación del servicio hayan sido superadas.

Los ingresos de la Sucursal son reconocidos de la siguiente forma:

Registro de ingresos por conceptos de pasajes: Los ingresos por concepto de transporte aéreo de pasajes se reconoce cuando el servicio ha sido prestado.

Registro de ingresos por venta de guías de carga: Los ingresos por servicios de transporte aéreos (carga) son reconocidos al momento de la venta, con la emisión de la guía de carga correspondiente.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

e. Administración del riesgo financiero

La naturaleza del negocio de la Sucursal y su estructura financiera no representan riesgos significativos en su actividad, por lo que se han definido los siguientes riesgos potenciales del negocio.

Riesgo Crediticio: El riesgo crediticio es el riesgo de que sucursal incurra en una pérdida financiera en caso de que un cliente o una contraparte de un instrumento financiero no cumplan con sus obligaciones contractuales. El riesgo surge principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

Además, la sucursal no está expuesta a un riesgo crediticio significativo, dado que la mayor parte de sus cuentas por cobrar se originan de ventas de guías de carga realizadas por servicios de transporte aéreos (carga).

Riesgo de Liquidez: El riesgo de liquidez es el riesgo de que la sucursal tenga dificultades para cumplir con las obligaciones financieras conforme venzan. El objetivo de la Casa Matriz es asegurarse, hasta donde sea posible, de que siempre tendrá la liquidez suficiente para cancelar sus obligaciones, tanto en condiciones normales como vulnerables, sin incurrir en pérdidas inaceptables o dañar la reputación de la Sucursal.

f. Pronunciamientos contables y su aplicación.

i) Nuevas modificaciones que han sido adoptadas en estos estados financieros

Norma	Tema	Estándares Nuevos o Enmendados	Fecha de Vigencia
NIIF 16	Arrendamientos	Identificación de los contratos de arrendamiento como su tratamiento contable en los estados financieros de arrendatarios y arrendadores; esta norma sustituirá a la NIC 17, CINIIF 4, SIC 15, 27; y puede optarse por una aplicación temprana, pero, solo si también se aplica NIIF 15.	1 de enero de 2019

La adopción de la NIIF 16 no tuvo un efecto en los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

g. Instrumentos financieros por categoría

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conformaban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>			<u>2018</u>		
	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Total</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Total</u>
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado</u>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	48.486	-	48.486	13.709	-	13.709
Deudores comerciales	3.464.645	-	3.464.645	1.905.163	-	1.905.163
Anticipos proveedores	9.075	-	9.075	7.724	-	7.724
Garantías Bancarias	-	30.000	30.000	-	30.000	30.000
Impuestos por activos corrientes	766.225	-	766.225	464.155	-	464.155
Total activos financieros	4.288.431	30.000	4.318.431	2.390.751	30.000	2.420.751

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

	<u>Corriente</u>	<u>2019</u> <u>No</u> <u>Corriente</u>	<u>Total</u>	<u>Corriente</u>	<u>2018</u> <u>No</u> <u>Corriente</u>	<u>Total</u>
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</u>						
Proveedores	753.098	-	753.098	471.454	-	471.454
Pasivos por impuestos corrientes	23.209	-	23.209	22.785	-	22.785
Casa matriz	3.532.653	-	3.532.653	6.265.016	-	6.265.016
Otras cuentas por pagar	1.203	-	1.203	1.203	-	1.203
Total pasivos financieros	4.310.163	-	4.310.163	6.760.458	-	6.760.458

NOTA 4 - EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

El efectivo en caja y bancos como se muestran en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Banco Produbanco	45.997	11.520
Citibank	2.489	2.189
	-----	-----
	48.486	13.709
	=====	=====

NOTA 5 - DEUDORES COMERCIALES

Corresponde a los valores pendientes de cobro por el CASS Output for billing por un valor de US\$ 3.464.645 al 31 de diciembre de 2019 (US\$ 1.905.163 año 2018), el cual se liquidó en enero de 2020.

NOTA 6 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de las cuentas de impuestos, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 comprenden:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Impuesto al Valor Agregado	766.225	464.155
	-----	-----
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Impuesto al Valor Agregado IVA	-	-
Retenciones de IVA	2.975	3.007
Retenciones de impuesto a la Renta en fuente	20.234	19.778
	-----	-----
	23.209	22.785
	=====	=====

NOTA 7 - PROVEEDORES

Los proveedores al 31 de diciembre de 2019 y 2018 comprende:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Servicios WFSE Ecuador C.L.	240.224	261.281
Corporación Quiport S.A.	133.588	405
Novacargo S.A.	123.437	79.224
Servicios Técnicos Especializados Wings Ground Handling	97.073	67.271
Emsairport Services	40.603	22.873
Tabacarcen S.A. Tababela Cargo Center	37.414	16.072
Dirección General de Aviación Civil	27.215	-
KLM Cía. Real Holandesa de Aviación S.A.	15.375	-
Active Security Company ASC Cía.	13.994	3.151
Conprogra S.A	10.991	6.449
Otros menores	4.934	306
Naranjo Martinez y Asociados Cía. Ltda.	5.250	1.500
Acevedo y Asociados Cía. Ltda.	3.000	-
Solent Freight Services LTD	-	9.200
Ey Addvalue Asesores Cía. Ltda.	-	3.722
	-----	-----
	753.098	471.454
	=====	=====

NOTA 8 - CASA MATRIZ

El siguiente es el movimiento de la cuenta por pagar a casa matriz durante los años 2019 y 2018 comprende:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
<u>Cuentas por pagar:</u>		
Saldo al 1 de enero	(6.265.016)	(790.024)
Más (Menos):		
Cobro Ventas Cass	32.113.717	24.121.732
Cargos por operación de vuelo (1)	(8.644.626)	(21.578.359)
Pagos Facturación proveedores	(7.343.162)	(8.018.785)
Transferencia de resultados de los años 2017 y 2018 a casa matriz	4.326.736	-
Transferencia de resultados del año 2019	(17.636.657)	-
Transferencias recibidas de casa matriz	(334.750)	-
Ventas del exterior	251.105	-
Otras	-	420
	-----	-----
	-	-
Saldo al 31 de diciembre	(3.532.653)	(6.265.016)
	=====	=====

- (1) Corresponde a los Costos de Operación asignados por Casa Matriz, asignación que no origina obligaciones de cobro y/o pago pues se lo efectúa para presentar los estados financieros de la sucursal de acuerdo a NIIF establecidas por la legislación ecuatoriana.

A continuación, se detalla la determinación del costo de operación asignado a la Sucursal Ecuador en el año 2019:

NOTA 8 - CASA MATRIZ
(Continuación)

	<u>2019</u> <u>US\$</u>
Sueldos y Salarios	2.003.049
Arrendamiento Operativo de Aeronaves y Motores	2.518.469
Depreciación Costo Operativo	1.823.746
Mantenimiento y Seguro de Aeronaves	595.192
Intereses y comisiones bancarias	183.224
Aterrizaje, Servicio escala y Sobrecargo	591.527
Reservaciones, comunicaciones	41.410
Depreciación Administración y General	886.549
Papelería y materiales de publicación	1.460

	8.644.626
	=====

NOTA 9 - IMPUESTO A LA RENTA

La Sucursal se halla exenta del pago del impuesto a la renta en el Ecuador en razón del convenio celebrado entre la República del Ecuador y el Gobierno del Estado de Qatar para evitar la doble tributación y prevenir la evasión fiscal respecto a impuestos sobre la renta, el cual señala que los beneficios procedentes de la explotación de aeronaves en tráfico internacional, realizado por la compañía QATAR AIRWAYS Q.C.S.C. -Sucursal Ecuador, solamente pueden someterse a imposición en Qatar, por lo que la Sucursal no está obligada al pago del Impuesto a la Renta en Ecuador.

NOTA 10 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la sucursal, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración de QATAR AIRWAYS Q.C.S.C., en abril 23 de 2020.