



LACOSTA-AIRWAYS S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO
TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**CON EL DICTAMEN DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**

INDICE

Páginas No.

Dictamen de los Auditores Independientes	2 - 4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 17

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	- Servicios de Rentas Internas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
LACOSTA-AIRWAYS S.A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros:

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **LACOSTA-AIRWAYS S.A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **LACOSTA-AIRWAYS S.A.** al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión:

2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Énfasis:

3. Los estados financieros de **LACOSTA-AIRWAYS S.A.** del año 2017, no fueron auditados por cuanto no cumplían la base para el examen de una opinión de auditoría externa.

Responsabilidad de la Administración con relación a los estados financieros:

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

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista que hacerlo. La Administración de la Compañía es también responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

LACOSTA-AIRWAYS S.A.

Página 2

Responsabilidad del Auditor con la auditoría de los estados financieros:

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen 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 incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude, es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos respecto a la conveniencia del uso por parte de la Administración del principio contable del negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, determinamos que no existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan suscitar dudas importantes sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía pueda o no continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.
- Comunicamos a la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría según la planificación, los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.
- También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

LACOSTA-AIRWAYS S.A.

Página 3

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

6. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondiente a **LACOSTA-AIRWAYS S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, es emitido por separado. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de **LACOSTA-AIRWAYS S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.



AUDITING & TAXES CIA. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS
SC RNAE - 2 -769

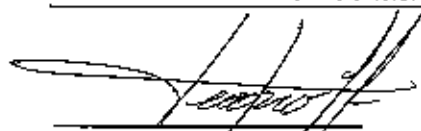
Guayaquil, marzo 29 del 2019

Ing. Néstor Calderón Ávila
Socio
No. de registro 0.7116

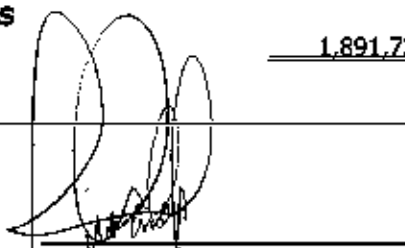
LACOSTA-AIRWAYS S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresados en Dólares)**

ACTIVOS		2018	2017
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo en caja y banco	3	13,488	84,159
Activos financieros	4	238,130	1,095
Existencias	5	25,831	3,556
Activos por impuestos corrientes	6	8,847	6,535
Servicios y otros pagos anticipados	7	100,171	88,973
Otros activos corrientes		<u>7,581</u>	<u>47,796</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>394,048</u>	<u>232,114</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos, neto	8	1,495,410	1,533,495
Otros activos no corrientes		<u>2,271</u>	<u>2,838</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,891,729</u>	<u>1,768,447</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Pasivos financieros	9	357,757	239,792
Pasivos por impuestos corrientes	10	11,789	1,325
Otras obligaciones corrientes	11	<u>6,183</u>	<u>2,684</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>375,729</u>	<u>252,447</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones financieras a largo plazo	12	<u>1,500,000</u>	<u>1,500,000</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1,875,729</u>	<u>1,752,447</u>
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	13	<u>16,000</u>	<u>16,000</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		<u>16,000</u>	<u>16,000</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1,891,729</u>	<u>1,768,447</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Teodoro Malo Malo
Gerente General

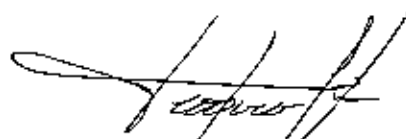


Ing. Juan Pacheco Guerra
Contador

LACOSTA-AIRWAYS S.A.
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresados en Dólares)**

		2018
INGRESO POR VENTAS	14	513,565
(-) COSTO DE VENTAS	14	(458,463)
UTILIDAD BRUTA		<u>55,102</u>
<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>		
Gastos administrativos	15	<u>16,082</u>
TOTAL		<u>16,082</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>39,020</u>
<u>OTROS EGRESOS:</u>		
Gastos financieros		<u>39,020</u>
TOTAL		<u>0</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u><u>0</u></u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Teodoro Malo Malo
 Gerente General


Ing. Juan Pacheco Guerra
 Contador

LACOSTA-AIRWAYS S.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresados en Dólares)**

	<u>Capital social</u>	<u>Resultado acumulado</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2017	0	0	0
Resultado del período		0	0
Capital social suscrito y pagado	<u>16,000</u>		<u>16,000</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	16,000	0	16,000
Resultado del período		<u>0</u>	<u>0</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>16,000</u>	<u>0</u>	<u>16,000</u>



Ing. Teodoro Malo Malo
Gerente General



Ing. Juan Pacheco Guerra
Contador

LACOSTA-AIRWAYS S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresados en Dólares)

2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN:

Efectivo recibido de clientes	512,765
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	(499,541)
Intereses pagados	(39,020)
Efectivo neto (utilizado) por las actividades de operación	(25,796)

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES
DE INVERSIÓN:

Adiciones de activos fijos	(44,875)
Efectivo (utilizado) por las actividades de inversión	(44,875)
(Disminución) neto del efectivo y equivalente de efectivo	(70,671)
Efectivo en caja y bancos al inicio del período	84,159
Efectivo en caja y bancos al final del período	<u>13,488</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Teodoro Malo Malo
Gerente General

Ing. Juan Pacheco Guerra
Contador

LACOSTA-AIRWAYS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DEL RESULTADO DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresados en Dólares)

	<u>2018</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	0
AJUSTE PARA CONCILIAR EL RESULTADO DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Depreciaciones	82,959
(Aumento) Disminución en:	
Activos financieros	(237,035)
Existencias	(22,275)
Activos por impuestos corrientes	(2,312)
Servicios y otros pagos anticipados	(11,198)
Otros activos corrientes	40,215
Otros activos no corrientes	567
Aumento (Disminución) en:	
Pasivos financieros	108,403
Pasivos por impuestos corrientes	10,464
Otras obligaciones corrientes	<u>4,416</u>
Total ajuste	(25,796)
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(25,796)</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Teodoro Malo
Gerente General



Ing. Juan Pacheco Guerra
Contador

LACOSTA-AIRWAYS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018****1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

LACOSTA-AIRWAYS S.A..- Fue constituida en Quito – Ecuador en agosto 18 de 2017 e inscrita en el Registro Mercantil en septiembre 13 del mismo año. Su actividad principal es la prestación de servicio aéreo con itinerario y horarios establecidos. Las instalaciones se encuentran ubicada en la Parroquia Eloy Alfaro del Cantón Durán de la Provincia del Guayas. La Compañía tiene asignado por el SRI el Registro Único de Contribuyentes No. 0993050253001.

Operación. - En el año 2018, los Ingresos corresponden al servicio del alquiler del Helicóptero, tanto a sus relacionadas como a terceros (nota 14).

Aprobación de los Estados Financieros. - Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 27 del 2019. En opinión de la Administración, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento. - Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Base de preparación. - Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las propiedades, plantas y equipos que han sido medidos a su valor razonable.

Pronunciamientos contables. - Un conjunto de normas nuevas, enmiendas e Interpretaciones a las normas actuales, son efectivas para el período anual que comenzaron el 1 de enero del 2018, sobre las cuales la Administración de **LACOSTA-AIRWAYS S.A.** determino que no existe impactos en los estados financieros:

- **NIIF 9 – Instrumentos Financieros.** -

- ❖ Recopila todas las fases del proyecto de instrumentos financieros y sustituirá a la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" entro en vigencia para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 e introduce nuevos requisitos para clasificación, medición y contabilidad de coberturas.
- ❖ **Entrada en vigencia:** Se requiere su presentación retroactiva, pero no se requiere modificar la información comparativa. La Compañía realizo la evaluación y determinó que no existe impacto en los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

- **NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.** -

- ❖ Su enmienda proporciona un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos derivados de los contratos con clientes. De acuerdo con la NIIF 15 el ingreso se reconoce por un importe que refleje la contraprestación que una entidad espera tener derecho a recibir a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente. Los principios de la NIIF 15 suponen un enfoque más estructurado para valorar y registrar los Ingresos.
- ❖ **Entrada en vigencia:** Se requiere una aplicación retroactiva total o retroactiva parcial para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2018. Esta nueva norma es aplicable a todas las entidades y deroga todas las normas anteriores de reconocimiento de ingresos. La Compañía realizo la evaluando y determino que no existe impacto en los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, (Continuación)**

▪ **NIIF 16 – Arrendamientos.-**

- ❖ Proporciona un modelo comprensivo para la identificación de los acuerdos de arrendamientos y su tratamiento en los estados financieros tanto de los arrendatarios como los arrendadores. Las empresas de petróleo y gas deberán reconocer mayores activos y pasivos, producto de los arrendamientos.
- ❖ **Entrada en vigencia:** Será efectiva a partir de enero de 2019, con posibilidades limitadas de adopción anticipada. La Compañía se encuentra evaluando su impacto en los estados financieros del año que terminará el 31 de diciembre de 2019.

▪ **Enmiendas a las NIIF 10 y NIC 28.-**

- ❖ Las enmiendas abordan el conflicto entre la NIIF 10 y la NIC 28 en el tratamiento de la pérdida de control de una subsidiaria que es vendida o contribuida a una asociada o negocio conjunto. Las enmiendas aclaran que la ganancia o pérdida resultantes de la venta o contribución de activos que constituye un negocio, como está definido en la NIIF 3, entre el inversor y su asociada o negocio conjunto y es reconocido en su totalidad.
- ❖ **Entrada en vigencia:** La fecha efectiva está aún por definición por parte del IASB.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se menciona a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Información por segmentos.- Los estados financieros adjuntos presentan Información de los segmentos del negocios de **LACOSTA AIRWAYS S.A.** al 31 de diciembre de 2018, los mismos que incluyen los ingresos y costos derivados de las transacciones operativas de la Compañía, incluidos en base a la NIIF 8 (Segmentos de Operación).

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en: cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos.

La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.-** Son registradas al costo, esto es al momento de la negociación de la prestación del servicio de alquiler del helicóptero.
- **Cuentas por pagar.-** Son registradas al costo al momento de la adquisición de bienes o al momento de la contratación de los servicios.
- **Obligación con Instituciones financieras.-** Están representadas a su valor razonable. Posteriormente son contabilizadas con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. Los intereses son reconocidos con cargo a los resultados.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

2. **PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, (Continuación)**

- **Mercado.**- Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a cambios en las condiciones de mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios.
- **Créditos.**- Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Administración de la Compañía considera que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas y financieras, razón por la cual implementa políticas y procedimientos con el objetivo de disminuir el indicado riesgo.
- **Liquidez.**- Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Administración de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones, sin embargo cuando ha requerido de financiamiento ha optado por acceder principalmente a líneas de crédito con Instituciones financieras locales y del exterior.

Efectivo en caja y banco.- La Compañía incluye como efectivo los fondos disponibles en caja y banco.

Servicios y otros pagos anticipados.- Corresponden principalmente a pólizas de seguros, necesarias para salvaguardar los bienes de la Compañía.

Propiedades, planta y equipos Están contabilizados al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor. La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada y con las tasas anuales indicadas a continuación. Los pagos por reparaciones y mantenimientos son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de las propiedades, planta y equipos son las siguientes:

Activos	Tasas
Naves, aeronaves	5%
Maquinarias y equipos, instalaciones y equipos de oficina	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de Computación	33,33%

La Administración de **LACOSTA-AIRWAYS S.A.** debe establecer procedimientos para asegurarse de que sus activos están contabilizados por un importe que no sea superior a su valor recuperable. Dichos activos deben contabilizarse por encima de su importe recuperable, cuando su importe en libros exceda el importe que pueda recuperarse (utilización o venta), por lo que deberá reconocerse una pérdida por deterioro.

Pasivos financieros.- Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio, reconocidas al valor nominal de las facturas relacionadas aproximado a su valor amortizado. El pasivo financiero es clasificado como pasivo corriente cuando tiene vencimiento menor de 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera de lo contrario son presentadas como pasivos no corrientes.

Otros pasivos corrientes.- Son provisiones reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de forma fiable. El importe reconocido es una estimación; a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Resultados acumulados.- Registra los saldos de las cuentas de otros resultados integrales, así como la cuenta de déficit acumulado (pérdidas de años anteriores). De conformidad con la Resolución SC.

2. **PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, (Continuación)**

ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías (actualmente Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros), publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, el saldo acreedor de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo acreedor del superávit por valuación que proviene de la adopción por primera vez de las NIIF, así como la medición posterior, no podrá ser capitalizado.

La NIC No. 16 establece que la reserva por valuación originada en la revaluación que forma parte del patrimonio neto de los accionistas podrá ser transferida directamente a la cuenta de utilidades retenidas, cuando se produzca la baja en la cuenta del activo. Esto podría implicar la transferencia total de la reserva por valuación cuando la Compañía se desapropie del activo, sin embargo, la mencionada reserva podría transferirse a medida que el activo sea utilizado.

Reconocimiento de ingresos y gastos.- La Compañía reconoce ingresos por ventas, cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de los servicios otorgados y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. **EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponden a saldo mantenidos en cuentas corrientes de Instituciones bancarias local y del exterior por US\$. 12,488 y US\$. 1,000, respectivamente sobre las cuales no existe restricción alguna que limite su uso.

4. **ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, un detalle es el siguiente:

	2018	2017
	(Dólares)	
Partes relacionadas	237,330	0
Clientes	800	0
Otras cuentas por cobrar	<u>0</u>	<u>1,095</u>
Total	<u>238,130</u>	<u>1,095</u>

Partes relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2018, corresponden principalmente al cobro por la prestación de servicios de aviación a sus relacionadas por US\$. 57,729 Corporación Lanec S.A., US\$. 47,483 Gramilesa S.A., US\$. 23,799 Publipesca S.A., US\$. 23,241 Camaronera Garpin Cla. Ltda., y US\$. 20,424 Asociación Campana Tres, sobre las cuales no se generan interés alguno.

5. **EXISTENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, representan materiales de operación y mantenimiento, los mismos que serán utilizados a medida que se requiera en los mantenimientos periódicos que efectúe la Compañía.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018, corresponden a retenciones por US\$. 8,847 que han sido efectuadas a la Compañía y que pueden ser reintegradas mediante solicitud de pago en exceso, presentarse reclamo de pago indebido o utilizarse directamente como crédito tributario sin intereses con el impuesto a la renta que cause la Compañía en los ejercicios impositivos posteriores, y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración; la opción así escogida respecto al uso del saldo del crédito tributario, deberá ser informada oportunamente a la Administración Tributaria.

En el año 2017, represento crédito tributario originado por las adquisiciones locales, el mismo que la normativa tributaria vigente pueden compensarse con las obligaciones de IVA generadas por las ventas.

7. SERVICIO Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Seguro	60,675	59,308
Anticipo a proveedores	<u>39,496</u>	<u>29,665</u>
Total	<u><u>100,171</u></u>	<u><u>88,973</u></u>

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Naves y aeronaves	1,492,409	1,492,409
Instalaciones	69,859	27,566
Maquinarias y equipos	14,498	13,520
Muebles y enseres	<u>1,604</u>	<u>0</u>
Subtotal	1,578,370	1,533,495
Menos: Depreciación acumulada	<u>(82,959)</u>	<u>(0)</u>
Total	<u><u>1,495,411</u></u>	<u><u>1,533,495</u></u>

Durante los años 2018 y de 2017, el movimiento de propiedades y equipos, neto fue el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Saldo inicial, neto	1,533,495	0
Mas: Adiciones	44,875	1,533,495
Menos: Cargo anual de depreciación	<u>(82,959)</u>	<u>0</u>
Saldo final, neto	<u><u>1,495,411</u></u>	<u><u>1,533,495</u></u>

Adiciones.- Al 31 de diciembre del 2018, corresponde principalmente a los servicios de trabajo de construcción de rellenado y compactado para la infraestructura de la oficina de la Compañía. En el 2017 correspondió principalmente a la adquisición de un Helicóptero modelo 505, SN65025.

9. **PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Proveedores	290,714	239,792
Partes relacionadas	8,844	0
Otras	<u>58,199</u>	<u>0</u>
Total	<u><u>357,757</u></u>	<u><u>239,792</u></u>

Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde principalmente a valores pendientes por pagar a BELL HELICOPTER por US\$. 209,588 por concepto de compra del Helicóptero que realizó la Compañía en el año 2017.

10. **PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2018, corresponden al impuesto al valor agregado por pagar - IVA por US\$. 10,564, retenciones del impuesto a la renta por pagar por US\$. 1,191 y retenciones del IVA por pagar por US\$. 34.

11. **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
<u>Beneficios sociales:</u>		
Vacaciones	3,521	677
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	639	151
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	<u>517</u>	<u>517</u>
<u>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social:</u>		
Aportes al IESS	1,339	1,339
Préstamo quirografario	<u>167</u>	<u>0</u>
Total	<u><u>6,183</u></u>	<u><u>2,684</u></u>

Beneficios sociales.- Al 31 de diciembre de 2018, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

	<u>2018</u>
	(Dólares)
Saldo inicial	1,345
Provisiones	11,421
Pagos	<u>(8,090)</u>
Saldo final	<u><u>4,676</u></u>

12. **OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representa préstamo otorgado por el Banco Santander International para capital de trabajo en octubre 10 del 2017 y con vencimiento en octubre 13 del 2020,

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO (Continuación)

con una tasa de interés 2.5% semestralmente. En adición, la porción corriente de la obligación es por US\$. 9,563 (nota 9) y que corresponde a los intereses devengados al 31 de diciembre del 2018.

13. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social.- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está representado por 16.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1.00 cada acción, de las cuales el 59.63% pertenece a NOSTRANO S.A., el 36.12% a MOCANATI CIA. LTDA. y el 4.25% al Sr. OLSEN CHRISTIAN ANTONIO, todos de nacionalidad ecuatoriana.

La Resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 del Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial No. 567 de octubre 31 del 2011, con última reforma en mayo del 2012, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, informen a la autoridad tributaria sobre el domicilio o residencia y la identidad de los accionistas, partícipes o socios de la empresa. La entrega de esta información al Organismo de Control correspondiente al ejercicio fiscal 2018 fue reportada en febrero 17 del 2019.

14. INGRESOS POR VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2018, un detalle es el siguiente:

	2018	
	Ventas	Costo
	----- (Dólares) -----	
Alquiler de helicóptero	513,109	458,463
Materiales	456	0
Total	513,565	458,463

Los Ingresos por alquiler del helicóptero son generados principalmente con sus partes relacionadas.

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre de 2018, representa principalmente pagos por honorarios profesionales por US\$. 10,487 e impuestos y contribuciones por US\$. 2,767.

16. LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE

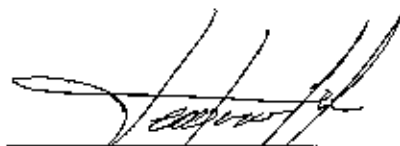
La Administración de la Compañía es la principal responsable de la prevención y detección del fraude. Por tal motivo, está siempre atenta a reducir las oportunidades de que éste se produzca, así como a disuadirlo ante cualquier posibilidad, exhortando a los trabajadores a no cometerlo en razón que existen procedimientos que pueden detectarlo, así como políticas y otras disposiciones legales que pueden sancionarlo. La Administración de la Compañía tiene el compromiso de crear una cultura de honestidad y comportamiento ético, que es reforzada mediante una supervisión activa, que incluye prever la posibilidad de elusión de los controles o de que existan otro tipo de influencias inadecuadas sobre el proceso de información financiera. La Administración de la Compañía actúa honrada y éticamente, sin manipular resultados y la rentabilidad de la Compañía, los estados financieros adjuntos son el resultado de un proceso adecuadamente dirigido y supervisado, no existiendo información financiera fraudulenta o apropiación indebida de activos, que representarían las eventuales incorrecciones materiales sean o no intencionadas sobre las cuales el auditor externo le concierne obtener una seguridad razonable, conforme a la NIA No. 240.

17. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, han sido reclasificados para propósito de presentación de este Informe.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 29 del 2019), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.



Ing. Teodoro Malo Malo
Gerente General



Ing. Juan Pacheco Guerra
Contador
