

LACOSTA-AIRWAYS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. INFORMACIÓN GENERAL

LACOSTA-AIRWAYS S.A., fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador en agosto 18 de 2017, La principal actividad de la Compañía, constituye principalmente la prestación de servicios aéreos.

El Representante Legal de la Compañía es El Sr. Teodoro Malo Malo, con un periodo de duración de dos años, contados a partir del 11 de septiembre del 2019, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro Mercantil de los Cantones de Samborondón y Durán.

Sus oficinas administrativas se encuentran ubicadas en Km. 6.5 vía a Durán Tambo. Su Registro Único de Contribuyente es 0993050253001.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

2. BASE DE PRESENTACIÓN

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de LACOSTA-AIRWAYS S.A., al 31 de diciembre de 2019, han sido preparados de conformidad con las Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la sección 26 y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable,

LACOSTA-AIRWAYS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

tales como el valor neto de realización de la sección 13 o el valor en uso de la sección 27.

2.4 Efectivo y bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor y son valuados de acuerdo con el método del costo promedio ponderado.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Al término de cada año la administración realiza un análisis de deterioro para determinar e incluir una provisión por pérdidas por obsolescencia, en los casos que amerite, los cuales son determinados en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción.

Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros no incluyen ninguna estimación por deterioro de los inventarios por no ser considerados necesarios.

2.6 Propiedades y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento. - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para uso, periodo que la Administración ha definido como mayor a un año.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo. - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

LACOSTA-AIRWAYS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades y equipos de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Naves y aeronaves	20
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10

2.6.4 Retiro o venta de propiedades y equipos. - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.7 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y gastos imponderables o deducibles y partidas que no se verán gravables o deducibles. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas a final de cada periodo.

LACOSTA-AIRWAYS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.8 Provisiones

La Compañía registra provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Estas provisiones que se muestran el rubro cuentas por pagar y pasivos acumulados están formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicios recibidos. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la prestación de servicios aéreos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados.

Venta de bienes – Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos a la transacción.

2.10 Costos y gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.11 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el

LACOSTA-AIRWAYS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.12 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

LACOSTA-AIRWAYS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

3.2 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3.

4. EFECTIVO Y BANCOS

Representan saldos mantenidos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales y extranjeras, los cuales no generan intereses ni tienen restricción de uso.

5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>... Diciembre 31...</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes	43,614	146,647	
Relacionadas	260,043	91,483	
Anticipo a proveedores	7,185	39,496	
Seguros pagados por anticipado	66,963	60,675	
Empleados	522	-	
Total	<u>378,327</u>	<u>338,301</u>	

Cientes - Representan créditos otorgados por la prestación de servicios aéreos con plazo de vencimiento promedio de 60 días los cuales no generan intereses.

Relacionadas- Representan préstamos entregados para capital de trabajo los cuales no generan intereses ni tienen vencimiento establecido, un detalle es como sigue:

	<u>... Diciembre 31...</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ASOCIACIÓN CAMPANA TRES	19,444	-	
BELLITEC S.A.	10,626	-	
CAMARONERA ALGARROBOCORP S.A.	620	-	
CORPORACIÓN LANEC S.A.	182,506	63,417	
ENGUNGAMAR S.A.	18,093	-	
GREENTRAILCORP S.A.	2,653	-	
PISCÍCOLA MALECÓN SA MALSA	20,702	4,684	
POZAMAR C.A.	5,399	-	
PUBLIPESCA	-	<u>23,382</u>	
Total	<u>260,043</u>	<u>91,483</u>	

Anticipos a proveedores- Incluyen principalmente importes entregados proveedores locales para la compra de bienes o entrega de servicios, los cuales son liquidados en un periodo promedio de 90 días.

LACOSTA-AIRWAYS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

6. INVENTARIO

Representan principalmente suministros, materiales, repuestos, entre otros, los cuales son utilizados en el mantenimiento y reparación de las aeronaves.

7. IMPUESTOS

	<u>... Diciembre 31...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i><u>Activos por impuestos corrientes:</u></i>		
Crédito tributario ISD	595	-
Crédito tributario IR	<u>18,796</u>	<u>8,847</u>
Total	<u>19,391</u>	<u>8,847</u>
<i><u>Pasivos por impuestos corrientes:</u></i>		
Otros impuestos por pagar	<u>6,710</u>	<u>11,789</u>

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el ingreso (gasto) por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>... Diciembre 31...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad según estados financieros antes de		
Impuesto a la renta	668	-
Participación a trabajadores	<u>(100)</u>	-
Utilidad gravable	<u>568</u>	-
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>125</u>	-

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Aspectos Tributarios:

El 31 de diciembre del 2019, se publicó en Registro Oficial la "Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal", que contiene varias reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales.

Las principales reformas se relacionan con retenciones por pago de dividendos, deducciones de la base imponible de impuesto a la renta, servicios gravados con impuesto al valor agregado, base imponible de impuesto a los consumos

LACOSTA-AIRWAYS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

especiales, exenciones al impuesto a la salida de divisas; y, establecimiento de una contribución adicional anual por tres años, ente otras.

La Ley tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020; por lo tanto, la compañía no ha determinado impactos en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019.

Reformas a varios cuerpos legales

- Se incluye como ingresos de fuente ecuatoriana a las provisiones de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- A partir 2021, se modifica la deducibilidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia.
- Se gravan con IVA los servicios digitales (prestados o contratados a través de internet), cuyo hecho generador será el momento del pago. El importador de servicios digitales será quien asuma el IVA. Aplicable en 180 días.
- Se considera hecho generador del IVA a la comisión en los servicios de entrega y envío de bienes muebles de naturaleza corporal.
- Se agrega como agentes de percepción a los no residentes en Ecuador que presten servicios digitales.
- Las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados superiores a US\$1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, en función de los porcentajes establecidos en la Ley.

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo o valuación	1,583,184	1,578,370
Depreciación acumulada	<u>(166,417)</u>	<u>(82,959)</u>
Total	<u>1,416,767</u>	<u>1,495,411</u>
<i>Clasificación:</i>		
Instalaciones	69,859	69,859
Máquinas y equipos	19,312	14,498
Naves y aeronaves	1,492,409	1,492,409
Muebles y enseres	<u>1,604</u>	<u>1,604</u>
Total	<u>1,583,184</u>	<u>1,578,370</u>

LACOSTA-AIRWAYS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Costo o valuación</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Naves y aeronaves</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 diciembre 2017	27,566	13,520	1,492,409	-	1,533,495
Adiciones	42,293	978	-	1,604	44,875
Ventas/bajas	-	-	-	-	-
Saldo al 31 diciembre 2018	69,859	14,498	1,492,409	1,604	1,578,370
Adiciones	-	4,814	-	-	4,814
Ventas/bajas	-	-	-	-	-
Saldo al 31 diciembre 2019	<u>69,859</u>	<u>19,312</u>	<u>1,492,409</u>	<u>1,604</u>	<u>1,583,184</u>
<u>Depreciación acumulada</u>					
Saldo al 31 diciembre 2018	(6,740)	(1,450)	(74,620)	(149)	(82,959)
Gasto del año	<u>(6,986)</u>	<u>(1,691)</u>	<u>(74,621)</u>	<u>(160)</u>	<u>(83,458)</u>
Saldo al 31 diciembre 2019	<u>(13,726)</u>	<u>(3,141)</u>	<u>(149,241)</u>	<u>(309)</u>	<u>(166,417)</u>

LACOSTA-AIRWAYS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

9. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones con instituciones financieras	1,500,000	1,500,000
Accionistas	209,588	209,588
Proveedores	26,985	66,646
Relacionadas	6,808	-
Obligaciones con el IESS	1,593	1,506
Otras	<u>119,601</u>	<u>81,524</u>
Total	<u>1,864,575</u>	<u>1,859,264</u>

Clasificación:

Corriente	154,987	359,264
No corriente	<u>1,709,588</u>	<u>1,500,000</u>
Total	<u>1,864,575</u>	<u>1,859,264</u>

Obligaciones con instituciones financieras – Representa un préstamo otorgado por el Banco Santander para capital de trabajo, el cual genera una tasa de interés fija del 2.5% con un periodo de vencimiento de 1,099 días contados a partir de la fecha de suscripción del contrato en octubre 10 del 2017.

Accionistas – Representan importes recibidos por accionistas los cuales fueron utilizados en el proceso de compra del Helicóptero, los cuales no generan intereses ni tienen fecha de vencimiento establecida.

Proveedores – Representan principalmente facturas de compras de suministros y otros materiales que son utilizados en el mantenimiento y reparaciones de las aeronaves.

Relacionadas – Representan créditos recibidos para capital de trabajo de CORPORACIÓN LANECA S.A. de los cuales no generan intereses ni tienen fecha de vencimiento establecida.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación de trabajadores	100	-
Beneficios sociales	<u>6,331</u>	<u>4,677</u>
Total	<u>6,431</u>	<u>4,677</u>

LACOSTA-AIRWAYS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Participación a Trabajadores. - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

11. PATRIMONIO

Capital social - Al 31 de diciembre del 2019, el capital suscrito y pagado consiste en 16,000 acciones ordinarias, pagadas con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

12. COSTOS DE VENTAS

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y Salarios	76,403	74,400
Beneficios Sociales	28,002	20,505
Otros beneficios al empleado	2,366	5,387
Servicios de transporte	7,164	6,673
Seguros y reaseguros	62,816	59,308
Servicios en general	12,029	61,388
Mantenimientos y reparaciones	81,405	64,859
Materiales, suministros y repuestos	100,888	163,422
Comisiones	-	1,964
Honorarios Profesionales	13	200
Seguridad	8	213
Alimentación	-	145
Total	<u>371,094</u>	<u>458,464</u>

13. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Honorarios profesionales	11,986	10,469
Alimentación	-	42
Servicios básicos	30	-
Mantenimientos y reparaciones	-	1,098
Impuestos, contribuciones y otros	1,551	2,767
Suministros, materiales y otros	<u>568</u>	<u>1,706</u>
Total	<u>14,135</u>	<u>16,082</u>

14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la Gerencia de LACOSTA-AIRWAYS S.A., el 18 de febrero de 2020 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su

LACOSTA-AIRWAYS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

aprobación. En opinión de la Gerencia de LACOSTA-AIRWAYS S.A., los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como “pandemia” al brote del virus COVID-19 originado en China en el último trimestre del año 2019. Dados los efectos sanitarios de la referida pandemia y sus consecuencias económicas en los diversos sectores e industrias, el Gobierno del Ecuador y gobiernos internacionales de otras naciones, se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, por lo cual el 16 de marzo del 2020 se decretó “estado de excepción” en el país, que implica la restricción de la circulación en territorio nacional bajo condiciones de aislamiento total y parcial así como el distanciamiento social, cierre de comercios en general y prohibiciones de espectáculos públicos y privados que pudieran traer aglomeraciones de la población.

Las medidas indicadas precedentemente, podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica en el Ecuador, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Tales efectos, si hubieren, se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020.

Hasta abril 27 del 2020, no ha sido posible determinar de manera confiable el tiempo en que se mantendrán los efectos causados por la pandemia el “estado de excepción” y su impacto en las operaciones de la Compañía y en los estados financieros.
