

GOL LINHAS AEREAS S.A.

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

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía GOL LINHEAS AÉREAS S.A. (Matriz – Brasil) mediante acta de asamblea General Extraordinaria celebrada el 13 de julio de 2018, por unanimidad, aprobaron la apertura de la Sucursal en Ecuador.

El objeto social de la Sucursal en el Ecuador es principalmente la prestación del servicio de transporte aéreo regular y no regular de pasajeros y carga en los mercados nacionales e internacionales.

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 Compañía, 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:

- **Vida útil de bienes de uso**
Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada.

Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.
- **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.

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

- **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.

Provisiones. - Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

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 Normas Internacionales de Información Financiera (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.

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

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.

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. Muebles y Equipos

Se muestra al costo histórico menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioros. Los cargos por depreciación se registran en los resultados integrales del ejercicio en base a la distribución sistemática del importe depreciable del activo a lo largo de su vida útil.

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmovilizado material, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados.

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

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la Sucursal y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

e. Pasivos financieros

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

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado.

Después del reconocimiento inicial los pasivos financieros, se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal modificación se trata como una baja del pasivo original y se reconoce un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

f. 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 (volado).

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

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.

g. Pasivos por Ingresos Diferidos

Los pasivos por ingresos diferidos corresponden al monto de la venta de boletos de pasajes o guías de carga aún no reconocido como ingreso (no volado). Cuando el servicio sea prestado reconocerán los ingresos correspondientes de acuerdo a la técnica contable vigente. (Véase nota 11).

h. Administración del riesgo financiero

La naturaleza del negocio de la sucursal y su estructura financiera ni representan riesgos significativos en su actividad por lo que han definido los siguientes riesgos potenciales del negocio.

Riesgo Crediticio

El riesgo crediticio es el riesgo de que la 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 boletos aéreos realizadas a particulares mediante agencias de viajes ubicadas en diferentes países, agencias virtuales y otras aerolíneas. Tales cuentas por cobrar son de corto plazo, pues se cancelan poco tiempo después de realizada la venta mediante las principales tarjetas de crédito y/o en efectivo.

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 objeto 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.

La principal fuente de financiamiento de la Sucursal proviene de la casa matriz a través de la cancelación anticipada de servicios interlineales y efecto recibido como remesas de casa matriz.

i. Pronunciamientos contables y su aplicación

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

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

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 impacto en los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

j. 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>Corto Plazo</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>Corto Plazo</u> <u>US\$</u>
<u>Activos financieros medidos al costo</u>		
<u>amortizado</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	265.845	64.437
Cuentas por cobrar deudores comerciales	203.950	58.177
Activos por impuestos corrientes	585	-
Otras cuentas por cobrar	181.978	30.665
	-----	-----
Total activos financieros	652.358	153.279
	=====	=====
<u>Pasivos financieros medidos al costo</u>		
<u>amortizado</u>		
Cuentas por Pagar Comerciales	635.373	49.021
Pasivos tasas e impuesto	291.506	25.446
Otras provisiones y beneficios definidos	1.383	582
Casa Matriz	-	73.159
	-----	-----
Total pasivos financieros	928.262	148.208
	=====	=====

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos que conforman el efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se detallan a continuación:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Banco Produbanco	104.936	26.431
Citibank	160.909	38.006
	-----	-----
	265.845	64.437
	=====	=====

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR DEUDORES COMERCIALES

Cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, comprenden:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Carga ventas directas (1)	168.547	-
Billing Settlement Plan (BSP)	20.206	51.692
Cuentas por Cobrar Pasajes	12.697	-
Tarjetas de Crédito	2.500	6.485
	-----	-----
Total	203.950	58.177
	=====	=====

(1) Corresponde a cuentas por cobrar por concepto de guías aéreas, las cuales de acuerdo al criterio de la Administración serán liquidadas en 2020.

NOTA 6 - CASA MATRIZ

El movimiento de la cuenta con Casa Matriz durante los años 2019 y 2018 fue el siguiente:

	<u>Cuentas por</u> <u>Cobrar</u> <u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>Cuentas por</u> <u>Pagar</u> <u>2018</u> <u>US\$</u>
Saldo al 1 de enero	(73.159)	-
Transferencia de resultados acumulados	604.972	7.389
Remesas recibidas de Casa Matriz	(674.800)	(99.920)
Cargos por operación vuelos	573.160	(5.584)
Venta de boletos cobro en destino	(33.103)	-
IVA Ventas del Exterior	218.346	24.959
	-----	-----
Saldo al 31 de diciembre	615.416	(73.159)
	=====	=====

NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los pasivos por tasas e impuestos corrientes al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Anticipo de impuesto a la renta	585	-
	-----	-----
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Wt por Pagar Corpag -Tagsa	1.154	357
Ed por Pagar Ministerio de Turismo (1)	262.147	4.950
QB Salida de Divisas	24.983	6.613
Impuesto de Salida DAC (QI)	2.040	595
Retenciones en fuente	1.182	12.931
	-----	-----
Total pasivos por impuestos corrientes	291.506	25.446
	=====	=====

NOTA 7 - **ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**
(Continuación)

- (1) Corresponde al impuesto por la emisión de cada pasaje aéreo para viajar desde el Ecuador hacia cualquier lugar del extranjero recaudado por la línea aérea durante el año 2019 y que será cancelado durante el año 2020 al Ministerio de Turismo.

NOTA 8 - **OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES**

Los otros activos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, comprenden:

		<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Garantías	(1)	130.000	30.000
Cuentas a liquidar		36.308	665
Otros Anticipos		15.670	-
		-----	-----
		181.978	30.665
		=====	=====

- (1) Corresponde a garantías entregadas para la operación de la Sucursal en el Ecuador.

NOTA 9 - **CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

El saldo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de las cuentas por pagar comerciales se encuentra conformado de la siguiente forma:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Servicios WFSE Ecuador C.L	339.493	-
Ministerio de Turismo	51.241	-
Longairport Services S.A	43.993	-
Gategourmet del Ecuador Cía. Ltda.	43.884	-
ATC Cargo Aviation Services S.A.	23.036	-
Promotora Hotel Dann Carlton Quito Promodann Cía. Ltda.	27.902	-
Talma Ecuador Servicios Aeroportuarios S.A.	27.058	-
Longport Ecuador Cía Ltda	23.746	-
Zarpeca S.A.	17.502	3.419
Naranjo Martínez y Asociados Cía Ltda	8.000	11.908
Corporacion Quiport S.A.	5.429	-
Asesores, Administradores y Contadores Aconts Cía. Ltda.	3.843	1.155
Innovaoffice Cía Ltda	167	10.566
Otros	20.079	21.973
	-----	-----
Total	635.373	49.021
	=====	=====

NOTA 10 - BENEFICIOS SOCIALES

El siguiente es el movimiento de los pasivos acumulados por beneficios sociales, durante el año terminado al 31 de diciembre del 2019:

	<u>Saldo al 1° de enero del 2019</u>	<u>Incremento</u>	<u>Pagos y / o Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2019</u>
<u>Corrientes</u>				
Prestaciones y beneficios Sociales (1)	582	36.388	(35.587)	1.383
	-----	-----	-----	-----
	582	36.388	(35.587)	1.383
	=====	=====	=====	=====

NOTA 11 - PASIVO POR INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2019 el saldo de pasivos por ingresos diferidos, representa el monto de la venta de boletos de pasajes por US\$ 332.073 en el 2019, estos tickets no han sido utilizados por los pasajeros. Las fechas estimadas de viaje de los pasajeros son los primeros meses del año 2020 fecha en la cual se reconocerán los ingresos correspondientes de acuerdo a la política contable de la sucursal, sobre el reconocimiento de los ingresos ordinarios.

NOTA 12 - GASTOS ADMINISTRACIÓN

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 por línea de negocio se detallan a continuación:

	<u>2019 US\$</u>	<u>2018 US\$</u>
Honorarios profesionales	62.390	18.626
Sueldos y beneficios sociales	36.885	2.166
Otros	28.641	35.514
Mantenimiento	18.592	571
Movilización	6.063	-
Depreciaciones	2.368	22
Limpieza	3.345	-
Seguros	711	-
Servicios generales	336	-
Suministros de oficina	345	97
Tramites	337	-
Seguridad]	23	-
	-----	-----
	160.036	56.996
	=====	=====

NOTA 13 - IMPUESTO RENTA Y DETERMINACIÓN DE BASE IMPONIBLE

La Sucursal se halla exenta del pago de impuesto a la renta en el Ecuador según convenio para evitar la doble imposición y prevenir la evasión tributaria respecto al impuesto sobre la renta de fecha 26 de mayo de 1983.

Por medio de este convenio se aprobó evitar la doble tributación entre la República Federativa de Brasil y la República del Ecuador, aplicable al impuesto sobre la renta exigido por cualquiera de los Estados contratantes.

NOTA 14 - TRANSFERENCIA DE RESULTADOS A LA CASA MATRIZ

La sucursal tiene una pérdida en el año 2019 de US\$ 604.972 (Véase nota 6). Casa Matriz absorbe las utilidades o pérdidas de cada ejercicio económico con lo cual se solventa la situación de patrimonio negativo de la sucursal para los siguientes años, y puede continuar operando como negocio en marcha.

NOTA 15 - 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 del 2019 han sido aprobados por la Administración de la sucursal el 14 de mayo de 2020.