

TRANS AMERICAN AIRLINES S. A. TACAPERU
Sucursal Ecuador

Informe de Administrador - Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2015

1. Descripción del Negocio y Entorno Económico

Trans American Airlines S. A. TACAPERU - Sucursal Ecuador, (una sucursal de TRANS AMERICAN AIRLINES S. A. TACA - Perú), fue legalmente constituida en Quito el 25 de junio de 1997, con permiso para operar de conformidad con la legislación de aeronáutica civil y las leyes que regulan el territorio Ecuatoriano. Su objeto social y actividad económica consiste en la prestación de servicios de transporte aéreo regular nacional e internacional de pasajeros, carga y correo, en forma combinada desde y hacia Ecuador. La Sucursal inicia sus operaciones en el país como un punto de ventas y con el propósito de cumplir con los requerimientos de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, presenta sus estados financieros de acuerdo con las normas establecidas por este organismo de control.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del principio contable de negocio en marcha y no incluye ningún ajuste relacionado a la recuperación y clasificación de los montos registrados de los activos o a los montos y clasificación de los pasivos que podrían ser necesarios si la Compañía no estuviere en capacidad de continuar su existencia; considerando, el efecto negativo de su patrimonio del año 2014, causado por los resultados acumulados de años anteriores, la casa matriz ha manifestado que no tiene planes o intenciones de cerrar sus operaciones en el Ecuador por lo que al 31 de diciembre de 2015 procedió a suministrar fondos como aportes para futura capitalización por el valor de \$7.000.000.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

Las políticas de contabilidad que sigue la Sucursal para la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación y han sido aplicadas consistentemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Preparación de los estados financieros

La compañía ha preparado los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

b) Unidad monetaria

Los registros contables de la sucursal se llevan en Dólares de los Estados Unidos de Norte América, que es la moneda de medición de la Compañía, de curso legal y unidad de cuenta en el Ecuador desde marzo del 2000.

TRANS AMERICAN AIRLINES S. A. TACAPERU
Sucursal Ecuador

Informe de Administrador - Notas a los Estados Financieros

c) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía para propósitos de preparación del estado de flujos de efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo únicamente los saldos de efectivo en caja y bancos.

d) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar a BSP, agencias de viajes, así como tarjetas de crédito, tienen vencimiento de hasta 15 días plazo, son reconocidas y registradas al monto facturado. Su medición posterior al reconocimiento inicial se efectúa al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La recuperación de estos activos financieros es analizada periódicamente.

e) Empresas relacionadas activas y pasivas

Corresponden a cuentas pendientes tanto de cobro como de pago que se generan por la prestación de servicios de acuerdo a convenios establecidos para este efecto. Este tipo de transacciones no generan intereses ni tiempo definido para su pago o cobro.

f) Casa Matriz

En esta cuenta se registran las transacciones tanto activas como pasivas que la Casa Matriz mantiene con esta oficina en el Ecuador.

g) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son reconocidas inicialmente por su valor neto razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del período cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

h) Provisión beneficios sociales

La Compañía no registra empleados, los servicios a clientes son proporcionados por intermedio de un contrato outsourcing que mantiene con AEROGAL en Ecuador, por lo expuesto, la Compañía no registra provisiones relacionado con los beneficios sociales establecidos en el Código de Trabajo como: Sobresueldos, Fondos de reserva, Aportes al I.E.S.S., Jubilación Patronal y Desahucio; así como la provisión del 15% de participación a los trabajadores.

i) Impuesto a la renta

La Compañía se maneja sobre la base de convenios internacionales establecidos sobre la reciprocidad tributaria, por lo que se encuentra exenta del pago de este impuesto para evitar la doble tributación internacional según decisión No. 578 publicada en el Suplemento Registro Oficial No. 457 del 9 de noviembre de 2004 y cuya fecha de vigencia es a partir del 1 de enero de 2005 en el cual se estableció que los beneficios que obtuvieron las empresas de transporte aéreo, terrestre, marítimo y fluvial, estarán sujetos a obligaciones tributarias solamente en el País Miembro en donde tenga su residencia habitual.

TRANS AMERICAN AIRLINES S. A. TACAPERU
Sucursal Ecuador

Informe de Administrador - Notas a los Estados Financieros

El gasto de impuesto a la renta representa la suma de impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos exentos o gastos deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto se calcula de acuerdo al Art. 31 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y Art. 13 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

La Compañía en el período 2015 debió reconocer el 22% de impuesto a la renta, tomando en consideración como base imponible el 2% de los ingresos, constituido por la venta de pasajes, fletes y demás ingresos generados por las operaciones habituales de transporte. Debido al Convenio de Doble Tributación, ya que se acoge a este beneficio, no tributa en la República del Ecuador el Impuesto a la Renta, incorporando las utilidades obtenidas a los de la Casa Matriz, para tributar en la República del Perú.

Impuesto diferido

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá activos por impuestos diferidos, por causa de las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele.

j) Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

k) Instrumentos financieros

Son reconocidos los préstamos y las partidas por cobrar en la fecha en que se originan, todos los activos financieros, se reconoce inicialmente a la fecha de transición en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales.

TRANS AMERICAN AIRLINES S. A. TACAPERU
Sucursal Ecuador

Informe de Administrador - Notas a los Estados Financieros

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía tiene cuentas por cobrar y pagar que representan instrumentos financieros no derivados.

Los instrumentos financieros no derivados se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos pérdidas por deterioro.

Administración de riesgos financieros

La Compañía está expuesta al riesgo de liquidez derivados del uso de instrumentos financieros.

Esta nota presenta información sobre la exposición de la Compañía a este riesgo, los objetivos, las políticas y los procesos para medir y administrar de la Compañía. Las revelaciones cuantitativas se incluyen en las notas a los estados financieros.

Estructura de la administración de riesgo

La Gerencia es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de la Compañía. La Gerencia es responsable por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo son establecidas para identificar y analizar los riesgos que enfrenta la Compañía, establecer los límites y controles de riesgo apropiados y monitorear esos riesgos y el cumplimiento por parte de la Compañía con esos límites. Las políticas y los sistemas de administración de riesgo son revisadas regularmente para reflejar los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía. Por medio de capacitación, normas y procedimientos administrativos, la Compañía busca crear un ambiente de control disciplinado y constructivo.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con las obligaciones financieras conforme venzan. Debido a que las obligaciones son principalmente con partes relacionadas y su casa matriz, la Gerencia estima que el riesgo de liquidez es manejable.

TRANS AMERICAN AIRLINES S. A. TACAPERU
Sucursal Ecuador

Informe de Administrador - Notas a los Estados Financieros

l) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja que la Compañía pueda otorgar. El ingreso por la prestación de servicios es reconocido en el estado de resultados en base a los servicios prestados durante el período. Ningún ingreso es reconocido si existe una incertidumbre significativa al cierre del período relativa a la recuperación de la consideración adeudada o de los costos asociados al servicio.

Las cuentas por cobrar o pagar a Casa Matriz, representan las remesas pendientes de envío como resultado de las ventas efectuadas por la Sucursal como un punto de venta y de los pagos que se realizan en el exterior como parte de la operación del servicio prestado por la misma Casa Matriz y sus relacionadas. Estas cuentas no tienen fecha específica de vencimiento y no genera intereses.

m) Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

De acuerdo con las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI-004, publicada en el Registro Oficial 348 de septiembre 4 de 2006 y No. 08.GDSC.010, publicada en el Registro Oficial 498 del 31 de diciembre de 2008, relacionadas con la adopción y cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); a partir del ejercicio económico del 2011 la Compañía debió emitir sus estados financieros de acuerdo con las NIIF emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB); siendo el 1 de enero del 2010 la fecha de transición.

Conforme a estas resoluciones, hasta el 31 de diciembre de 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Desde el 1 de enero de 2011, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

Conforme a lo indicado, la Compañía definió su período de transición a las NIIF el año 2010, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de la primera aplicación el 1 de enero de 2011.

TRANS AMERICAN AIRLINES S. A. TACAPERU
Sucursal Ecuador

Informe de Administrador - Notas a los Estados Financieros

3. Cuentas por cobrar – Empresas relacionadas

Las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 con compañías y partes relacionadas, se conformaban de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
TACA Internacional S. A.	4.923.181	4.881.793
Líneas Aéreas Costarricenses S. A. - Lacsá	-	90.236
Tampa Cargo S.A.	440.000	-
AEROGAL S. A.	886.620	3.623
Cuentas por cobrar	(8.176)	-
	<u><u>6.241.625</u></u>	<u><u>4.975.652</u></u>

4. Cuentas por cobrar - Impuestos

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, representa los valores que por concepto de impuestos se encuentran pendientes de recuperación y los mismos son recuperados en los primeros días del mes siguiente de su origen; los impuestos por recuperar incluyen lo siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
12% IVA compras locales de servicios	11.971	48.225
Crédito Tributario de Impuesto a la Renta	-	-
	<u><u>11.971</u></u>	<u><u>48.225</u></u>

5. Pagos anticipados

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 es de USD\$ 0 y USD\$ 1.025.274 respectivamente y corresponden a valores por concepto de pagos anticipados a Petrocomercial E.P. para la compra de combustible para los aviones, de acuerdo al contrato celebrado con la Compañía Petrolera.

TRANS AMERICAN AIRLINES S. A. TACAPERU
Sucursal Ecuador

Informe de Administrador - Notas a los Estados Financieros

6. Cuentas por pagar - Compañías relacionadas

Este rubro integra la diferencia de las cuentas activas y pasivas mantenidas con Compañía y está conformada según el siguiente detalle:

	2015	2014
Taca International S. A.	-	11.286
Líneas Aéreas Costarricenses S. A. – LACSA	1.436	4.227
Tampa Cargo S. A.	0	50.000
Aerogal S. A.	494.015	918.373
	495.451	983.886

7. Casa Matriz

La cuenta “Casa Matriz”, se origina por la administración (ventas, transferencias, costos y otros) efectuada por la base de Ecuador, su saldo al 31 de diciembre de 2015 fue pasiva por USD \$ 2.488.243 y para el año 2014 también pasiva de USD \$ 7.040.586.

8. Instituciones públicas

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representan los valores que por concepto de impuestos se encuentran pendientes de pago, su detalle es el siguiente:

	2015	2014
Obligaciones Fiscales:		
8% Honorarios, comisiones, personas naturales	-	29
2% Sociedades	915	273
2% Otros servicios		4.931
12% IVA Ventas locales netas	36.624	69.085
20% IVA Retención por compra de bienes	957	-
30% IVA Retención por compra de bienes	-	3
70% IVA Retención por prestación de servicios	-	2.392
Impuestos P.F.C.- DLS	13.970	-
Impuestos de salida	308.978	335.607
Impuesto al turismo	11.700	4.612
	373.144	416.932

TRANS AMERICAN AIRLINES S. A. TACAPERU
Sucursal Ecuador

Informe de Administrador - Notas a los Estados Financieros

9. Patrimonio

La Compañía fue domiciliada en el Ecuador con un Capital de USD\$ 16.000 (dieciséis mil dólares) según constan en las escrituras de constitución de sucursal (Domiciliación), designación de apoderado y representante legal, con fecha 25 de junio de 1997.

10. Ventas

Corresponde a la prestación de servicios de transporte de pasajeros, cuyos montos registrados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Transporte aéreo pasajeros	1.377.475	18.464.364
Ingresos por carga	40.122	-
Ingreso por servicios	3.892	-
	1.421.489	18.464.364

11. Costos de venta

Son generados por la prestación de servicios de transporte de pasajeros, su detalle al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Gastos de operación de vuelo	856.059	10.083.405
Mantenimiento y reparaciones	134.247	1.118.949
Servicio a bordo	112.908	949.870
Servicio de aviones	1.771.368	3.258.635
Servicio de tráfico	716.287	772.127
	3.590.869	16.182.986

Los Gastos de operación de vuelo corresponden a lo siguiente:

	2015	2014
Hospedaje	14.107	147.127
Combustible de avión	255.723	2.693.328
Costos internacionales Casa Matriz	586.229	7.240.220
Transporte de empleados	-	2.730
	856.059	10.083.405

TRANS AMERICAN AIRLINES S. A. TACAPERU
Sucursal Ecuador

Informe de Administrador - Notas a los Estados Financieros

(Continuación Nota 13. Costo de Ventas)

Los Gastos de servicios de avión corresponden a lo siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos legales	62	4.510
Aterrizajes y estacionamiento de aviones	160.927	1.107.910
Atención en rampa aviones	(13.669)	574.871
Navegación aérea aviones	1.608.900	1.571.344
Costos Internacionales Casa Matriz	15.148	-
	<u>1.771.368</u>	<u>3.258.635</u>

Los Gastos de servicios de tráfico corresponden a lo siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos de viaje	271	933
Mano de obra subcontratada	-	(1.299)
Suministros	318	1.312
Costos Internacionales Casa Matriz	3.043	-
Gastos por vuelos interrumpidos	(20.128)	49.731
Atención pasajeros frecuentes y en tránsito	696.490	106.599
Servicio de seguridad	(43.901)	117.993
Multas	39.100	186.303
Deportados	667	368
Otros gastos	40.698	310.187
	<u>716.287</u>	<u>373.144</u>

TRANS AMERICAN AIRLINES S. A. TACAPERU
Sucursal Ecuador

Informe de Administrador - Notas a los Estados Financieros

12. Gastos de venta y administración

Corresponde a los gastos incurridos por la prestación de servicios de transporte de pasajeros, cuyos montos registrados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Gastos administrativos	188.394	735.656
Gastos de venta	513.142	2.343.077
	701.536	3.078.733

Los Gastos administrativos se encuentran compuestos por las siguientes cuentas:

	2015	2014
Gastos legales	450	205
Honorarios profesionales	132.509	518.254
Suministros	-	698
Costos Internacionales Casa Matriz	23.943	-
Impuestos	26.622	26.603
Multas	-	801
Manejo "BSP, ARP y CASS"	1.213	27.478
Diversos	3657	161.617
	188.394	735.656

Los Gastos de ventas se encuentran compuestos por las siguientes cuentas:

	2015	2014
Comisiones	153.495	1.412.648
Comisiones tarjetas de crédito	267.399	316.562
Costos Internacionales Casa Matriz	32.640	-
Estimación para subcuentas incobrables	439	-
Promoción en ventas	20.875	46.726
Incentivos agencias de viaje	24.926	139.006
Diversos	13.368	428.135
	513.142	2.343.077

TRANS AMERICAN AIRLINES S. A. TACAPERU
Sucursal Ecuador

Informe de Administrador - Notas a los Estados Financieros

13. Impuestos

La República del Ecuador y la República de Perú con la finalidad de evitar la doble imposición en materia de impuestos sobre la Renta y el Patrimonio, firman un convenio de tributación (Decisión 578) expedido en Lima el 4 de mayo de 2004 y publicado en el Registro Oficial Suplemento No.457 del 9 de noviembre del 2004 y cuya fecha de vigencia es a partir del 1 de enero de 2005. La Compañía no realiza cálculo de anticipo al Impuesto a la Renta acogándose al convenio mencionado.

Acogiéndose a los beneficios del convenio, la Compañía no tributa en la República del Ecuador el Impuesto a la Renta; incorporando las utilidades obtenidas a la Casa Matriz, para tributar en la República de Perú.

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada los años 2015 al 2010 y se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades correspondientes.

14. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2015, según confirmación de los abogados de la Compañía, se mantienen 22 procesos judiciales con el grado de contingencia de eventual, iniciados por salidas indebidas, estimándose un efecto en los estados financieros de máximo US\$102.000 y un proceso laboral con el grado de contingencia de probable, estimándose un efecto en los estados financieros de máximo US\$60.000.

15. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2015 y a la fecha de emisión de este informe no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo que deban ser revelados.



Dr. Ramiro Baca
Naranjo Martínez y Asociados Cía. Ltda.
Representante Legal