

PRIMEAIR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

II. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS

NOTA (1) BREVE RESEÑA HISTÓRICA DE LA COMPAÑÍA

NIC 1.10 (e)

1.1. ENTIDAD QUE REPORTA

NIC 1.51(a); 1.138(b), (c), (d)

La Compañía se constituyó el 21 de junio de 2001, mediante escritura pública otorgada por el Dr. Jaime Aillón Albán, Notario Vigésimo Cuarto del Cantón Quito. Mediante Resolución No. 01.Q.IJ.3506 de 11 de julio de 2001, emitida por la Superintendencia Compañías, se aprueba la constitución de la Compañía la cual fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 2916 de 23 de julio de 2001, con el nombre de “**PRIMEAIR S.A.**”.

La compañía está dirigida por la Junta General de Accionistas y el Directorio; y, administrada por el Presidente Ejecutivo, el Presidente del Directorio y el Gerente General, según los respectivos nombramientos inscritos en el Registro Mercantil, quienes individualmente ejercerán la representación legal judicial y extrajudicial de la Compañía. Sus operaciones societarias son controladas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y las tributarias por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

Con fecha 19 de septiembre de 2014 ante el Dr. Darío Andrade Arellano, Notario Trigésimo del Cantón Quito, se perfecciona la Escritura Pública de Reforma y Codificación de Estatutos Sociales.

El tiempo de duración de la Compañía será de cincuenta (50) años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato social en el Registro Mercantil, el 07 de octubre de 2014, inscripción No. 4192, Repertorio No. 69267. Se podrán abrir sucursales o agencias en otros lugares del Ecuador por acuerdo de la Junta General de Accionistas.

1.2. DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA

NIC 1.138 (a)

La compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Quito Distrito Metropolitano, Aeropuerto Mariscal Sucre, sin numeración, Bloque 1, Edificio Terminal Carga Internacional.

1.3. OBJETO SOCIAL

NIC 1.138 (b)

La Compañía tiene por objeto social actuar como mandante, mandataria, comisionista o representante de personas naturales o jurídicas, sean estas nacionales o extranjeras, dedicadas a la explotación regular o no regular del transporte aéreo de pasajeros, equipaje,

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

carga, correo y toda actividad relacionada con la prestación de servicios para la actividad aeronáutica en el territorio ecuatoriano o fuera de él; podrá importar y exportar tipo de carga por vía marítima, aérea o terrestre; podrá participar como socia o accionista en otras compañías nuevas o existentes que se dediquen a la actividad aeronáutica, telecomunicaciones, telefonía celular, transferencias electrónicas, redes de datos, actividad agropecuaria, industrial o comercial; podrá prestar servicios de asesoría para beneficio propio o de terceros en toda actividad relacionada con la actividad aeronáutica; podrá participar en la dirección, planificación y desarrollo de empresas en el campo aeronáutico, financiero, contable, jurídico, administrativo de inversión y crédito.

NOTA (2) PRINCIPALES POLITICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES

2.1 Base de presentación de los estados financieros

NIC 1.112(a) 1.117(a) - NIIF PYMES Sección 8

a) Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

NIIF PYMES Sección 3; 3.2, Sección 8

La administración de la compañía, es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES (**NIIF para PYMES**).

La presentación razonable requiere la representación fiel de los efectos de las transacciones, otros sucesos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Esta responsabilidad incluye la selección y aplicación de las políticas contables en la preparación de los estados financieros. A diferencia de las políticas contables, las cuales se definen como estándares o criterios; la administración se responsabilizará por las estimaciones contables representadas en cálculos aritméticos o proyecciones financieras, que se derivarán de la aplicación de una o varias políticas contables.

Además de lo anterior, como complemento a las políticas y estimaciones contables, la administración se responsabilizará por diseñar, implementar y mantener un control interno apropiado, que conduzca hacia la preparación razonable de los estados financieros, eliminando así el registro de transacciones erróneas de importancia relativa, como fraudes o errores.

b) Declaración de cumplimiento

NIC 1.16 – NIIF PYMES Sección 3; 3.3, Sección 8; 8.4

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado en diciembre 31 de 2019, se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

(International Accounting Standards Board, en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2019; Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Los estados financieros y las notas adjuntas se presentan de manera comparativa los años concluidos en diciembre 31 de 2018 y 2019.

Estos estados financieros según las exigencias estatutarias se someten a la aprobación de la Junta General de Accionistas, la información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de su Administración y de la representación legal de la compañía.

c) Responsabilidad y estimaciones de la Administración

NIIF PYMES Sección 3; 3.2, Sección 8

Las políticas de contabilidad de la compañía que siguen a continuación están de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES), las cuales requieren que se efectúe ciertas estimaciones y se utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente.

d) Nuevas normas e interpretaciones emitidas no vigentes

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB, espera proponer modificaciones a la NIIF para PYMES, en el que publicará un proyecto de norma cada tres años aproximadamente. De acuerdo a la emisión de nuevas normas o modificaciones, la entidad deberá estar informada para su oportuna aplicación.

e) Bases de medición

NIC 1.117(a) - NIIF PYMES Sección 2, 2.46, Sección 8, 8.5

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 de la Compañía se han preparado en base a costos históricos, con excepción de las siguientes partidas materiales incluidas en el estado de situación financiera:

NIC 1.118

- Provisión Cuentas Incobrables
- Propiedad, planta y equipo
- Provisión Jubilación Patronal
- Provisión Desahucio.

PRIMEAIR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

e) Moneda funcional y de presentación

NIC 1.5 (d), (e)

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la Compañía, con redondeo a dos decimales.

f) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos. Como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

g) Uso de estimaciones y juicios

NIC 8.32, 33 - NIIF PYMES Sección 8, 8.6

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para PYMES requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados.

Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.2 Políticas contables significativas

NIC 1.112 (a), 1.117 (a) – NIIF PYMES Sección 10

a) Operaciones

La compañía se encuentra enfocada a actuar como mandante, mandataria, comisionistas o representante de personas naturales o jurídicas, sean estas nacionales o extranjeras, dedicadas a la explotación regular o no regular del transporte aéreo de pasajeros, equipaje, carga, correo y toda actividad relacionada con la prestación de servicios para la actividad aeronáutica en el territorio ecuatoriano o fuera de él.

b) Efectivo y equivalente al efectivo

NIIF PYMES Sección 11

La compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja chica y bancos sin restricciones de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días. En el

PRIMEAIR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

Estado de Situación Financiera Clasificado, los sobregiros de existir se clasificarían como préstamos en el Pasivo Corriente.

c) Cuentas y Documentos por Cobrar

NIC 39 - NIIF PYMES Sección 11

Los ingresos se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no contienen intereses implícitos.

d) Provisión de cuentas incobrables

La provisión determinada para el periodo en curso es como se detalla a continuación:

Cuenta	Ajuste 2019
(-) Provisión cuentas incobrables	2.011,00

e) Propiedad, planta y equipo

NIC 16 – NIIF PYMES Sección 17

Las partidas de propiedades y equipo adquiridos de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo serán valoradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de propiedades y equipo incluye todos los costos de adquisición más todos los costos incurridos para la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento del activo.

La depreciación es calculada en base a la vida útil estimada de las diversas clases de partidas de propiedades y equipo de acuerdo con el método de línea recta.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. A menos que se revisen debido a cambios específicos en la vida útil estimada, las tasas anuales de depreciación son como sigue:

PRIMEAIR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	VALOR	VALOR	VIDA UTIL
ACTIVOS FIJOS	RESIDUAL	ADQUISICIONES	NIIF
Muebles y Enseres	1%	100.00	10
Equipo de Computación	1%	350.00	3
Equipo de Oficina	1%	100.00	10
Vehículos	10%	1,000.00	5

A criterio de la Administración de la compañía, la infraestructura y equipo de computación, las propiedades, planta y equipo serán utilizadas hasta el valor de rescate; por lo cual, es necesario establecer valor residual.

f) Deterioro de valor de activos no financieros (Propiedad, Planta y Equipo)

NIC 36 – NIIF PYMES Sección 27

La compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades planta y equipo; para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos necesarios para la venta, o el valor de uso; el mayor de los dos.

g) Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

NICs 1; 32 - NIIF PYMES Sección 22

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la compañía recibe dinero, bienes o servicios directamente de un acreedor. Estas cuentas son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y los intereses implícitos que generan son reconocidos al final del periodo en el estado de resultados.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro que pueda generarse en el periodo.

118

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

h) Impuesto corriente

El impuesto por pagar 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 o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

i) Provisiones

NIC 37 - NIIF PYMES Sección 21

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado; es probable que la compañía tenga una salida necesaria de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable.

Las provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuesto que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos e incertidumbres específicos de la obligación. El incremento en la provisión como motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

j) Reconocimiento de ingresos

NIC 18 - NIIF PYMES Sección 23

Los ingresos se registran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

k) Prestación de servicios

NIIF PYMES Sección 23

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

La compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por la transferencia del servicio cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

PRIMEAIR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

l) Gastos generales

NIC 1 – NIIF PYMES Sección 5

Los gastos generales corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la compañía.

m) Beneficios a los empleados

NIC 19 - NIIF PYMES Sección 28

Beneficios sociales

La compañía reconoce el gasto por beneficios sociales del personal (décimo tercero y décimo cuarto sueldos) en base al método del devengado.

Beneficios post empleo y otros beneficios a largo plazo

NIC 19 – NIIF PYMES Sección 28

Las obligaciones que se provisionan aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, consideran estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

El informe del perito en la aplicación de la NIC 19, aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

La Administración de la compañía registra el valor total de la provisión por Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio según el Estudio realizado por la Compañía Actuarial Consultores Compañía Limitada, al 31 de diciembre de 2019.

El saldo está compuesto de la siguiente manera:

DESCRIPCION	RESERVA AÑO 2019
Jubilación Patronal	18.863,00
Desahucio	12.311,00
SUMAN:	31.174,00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

n) Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

o) Política de Gestión de Riesgos

Riesgo Operacional

La Administración de la compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua.

La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Para realizar la gestión de riesgos operacionales, inicialmente se realiza una identificación y documentación de los procesos internos, en donde se describen las actividades específicas desarrolladas en cada uno de las cuales incluyen:

Para llevar a cabo esto, el total de procesos fue clasificado por categorías así:

- Control de Activos Fijos y tecnología
- Control de la cartera de clientes
- Administración de Recursos Financieros
- Controles del área operativa y de inventarios.

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado que enfrenta la Compañía contempla la variabilidad de las condiciones del mercado en cuanto a precios, tipos de interés y tipos de cambio. En este sentido, una posible fluctuación afectaría las operaciones de la Compañía y su posición en el mercado. La compañía para enfrentarlo toma en cuenta y analiza las probabilidades de pérdida en una inversión, intenta reducir el ambiente de incertidumbre en cuanto sea posible considerando los posibles escenarios.

Riesgo financiero - Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con el no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez de la compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

La compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

2.3 Excepciones a la Aplicación retroactiva aplicada por la compañía

Estimaciones

La Sección 35 establece que las estimaciones de la compañía realizadas según la NIIF para PYMES, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF. La compañía modificó la estimación de vida útil para ciertos activos, utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores, basada en el análisis de peritos independientes. Dicho cambio refleja las condiciones de dichos activos a la fecha de transición y en adelante.

2.4 Participación del 15% de utilidades a trabajadores

NIC 19 - NIIF PYMES Sección 28

Se establece el 15% de participación laboral sobre las utilidades del ejercicio antes del cálculo del Impuesto a la Renta, dicho valor se encuentra provisionado en el ejercicio económico 2019, como se muestra en la Nota 29 de la conciliación tributaria que se adjunta al presente Informe.

2.5 Impuesto a la Renta

NIC 12 - NIIF PYMES Sección 29

Cuando se generan utilidades la Ley de Régimen Tributario Interno vigente en Ecuador establece que, luego del 15% participación utilidades para trabajadores, se aplique una tasa del 25% vigente para el año 2019 por concepto de Impuesto a la Renta, previo la elaboración de la conciliación tributaria en los términos que establece la Ley.

La compañía efectuó el cálculo de Impuesto a la Renta con tarifa del 25% generando un impuesto causado de US\$. 4.123,61 como se muestra en la Nota 29 de la Conciliación Tributaria, procedimiento que deberá ser ratificado por la Junta General de Accionistas.

2.6 Reserva Legal

Según Resolución No. 931-4-1-019 de noviembre de 1993, emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, publicada en el Registro Oficial No. 332 de 08 de diciembre de ese año, se modifica la base para el cálculo de la Reserva Legal, tomando ésta luego de la participación de utilidades a trabajadores y del Impuesto a la Renta.

PRIMEAIR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

La Ley de Compañías del Ecuador prevé una apropiación del 10% anual de las utilidades netas, hasta que la reserva legal alcance por lo menos el 50% del capital social, para el caso de las Sociedades Anónimas y/o Compañías de Economía Mixta.

La compañía registra al 31 de diciembre del 2019 un Fondo de Reserva Legal por un valor de US. \$. 6.569,36.

2.7 Políticas Administrativas y de procedimientos

a) Manuales de Procedimientos

La Compañía en el presente ejercicio fiscal desarrolló Manuales de Funciones tanto del Departamento de Operaciones (incluye logística, facturación y contabilidad) inherente a cada puesto de trabajo, el mismo que detalla prolijamente el flujograma y procesos a seguir.

b) Sistema Contable

El software de contabilidad utilizado por la compañía se denomina Eximia Versión 3.0.15.0

NOTA (3) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>
CAJA		
Caja chica	220,00	195,77
Fondo Rotativo Atlas	0,00	3.300,00
Suman:	220,00	3.495,77
BANCOS		
Pichincha Cta. Cte. Miami	60.490,55	112.415,13
Produbanco	8.021,96	0,00
Banco del Pacífico	985,00	0,00
Suman:	69.497,51	112.415,13
INVERSIONES		
Hospital de los Valles, S.A.	13.198,00	13.198,00
Suman:	13.198,00	13.198,00
Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo:	82.915,51	129.108,90

PRIMEAIR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (4) CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>
Cientes locales	167.160,00	124.234,83
Suman:	167.160,00	124.234,83
Provisión cuentas incobrables	2.011,00	1.035,17
Total Cuentas por Cobrar Clientes:	165.149,00	123.199,66

NOTA (5) OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>
Bluexaviation	10.000,00	820,65
Markapasos	4.074,99	19.287,79
Primeair Sucursal Perú	5.505,91	5.505,91
Otras cuentas por cobrar relacionadas	42.000,00	0,00
Total Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas:	61.580,90	25.614,35

NOTA (6) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>
Calderon Badillo Patricio	0,00	288,36
Cuentas por liquidar (Reembolsos y Cajas)	128,46	14.912,38
Total Otras Cuentas por Cobrar:	128,46	15.200,74

NOTA (7) CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>
Anticipos a empleados	624,79	500,00
Multas y descuentos	0,00	4.194,14
Total Cuentas por cobrar empleados:	624,79	4.694,14

PRIMEAIR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (8) PAGOS ANTICIPADOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>
Anticipos a proveedores	7.057,74	12.173,61
Total Pagos Anticipados:	7.057,74	12.173,61

NOTA (9) IMPUESTOS POR RECUPERAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>
Retenciones en la fuente clientes	64.562,50	40.381,36
12%-14% IVA en Compras	0,00	14.735,78
Total Impuestos por recuperar:	64.562,50	55.117,14

NOTA (10) OTROS ACTIVOS CORRIENTES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>
Cuentas de Reembolso EMIRATES	2.109,47	4.788,04
Cuentas de Reembolso PAC	3.351,17	0,00
Cuentas de Reembolso ATLAS	10.410,73	1.046,24
Cuentas de Reembolso INTEGRATED	1.619,00	1.619,00
Total Otros Activos Corrientes:	17.490,37	7.453,28

NOTA (11) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>
Propiedad, Planta y Equipo		
Muebles y enseres	32.053,20	30.583,20
Instalaciones	10.008,30	8.398,30
Equipos de computación	83.046,10	76.611,10
Suman:	125.107,60	115.592,60
(-) Depreciación Acumulada		
Dep. Acum. Muebles y Enseres	19.922,37	16.808,11
Dep. Acum. Instalaciones	2.799,83	1.824,81
Dep. Acum. Equipo de Computación	65.530,59	54.543,69
Suman:	88.252,79	73.176,61
Total Propiedad, planta y Equipo:	36.854,81	42.415,99

PRIMEAIR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (12) OTROS ACTIVOS INTANGIBLES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>
Garantías bancarias	17.106,99	19.159,83
Sistema Contable	11.785,15	11.785,15
Sistema Operaciones	1.273,00	1.273,00
Total Otros Activos Intangibles:	30.165,14	32.217,98

NOTA (13) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>
Cuentas y documentos por pagar	64.284,48	80.791,07
Flete collect Atlas	7.175,72	3.688,62
Flete collect Emirates	1.235,00	0,00
Tarjeta por pagar Pacificard	2.040,08	4.541,22
Tarjeta por pagar Mastercard	47,92	475,04
Tarjeta por pagar Visa	1.586,84	3.099,34
Total Cuentas y documentos por Pagar:	76.370,04	92.595,29

NOTA (14) SOBREGIRO BANCARIO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>
Sobregiro Bancario Produbanco	0,00	33.742,73
Sobregiro Bancario Pichincha	63.450,21	59.553,26
Total Sobregiro bancario:	63.450,21	93.295,99

NOTA (15) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>
Roger Paredes	0,00	8.326,43
Omar Zambrano	0,00	54.705,75
Total Otras Cuentas por Pagar:	0,00	63.032,18

PRIMEAIR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (16) CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>
Primeair Group Logistics Holding LLC	0,00	43.955,72
Primeair Cargo INC - Reembolso	125.945,60	0,00
Prime Fresh Handling	52.857,41	0,00
Integrated Cargo Logistics	7.997,82	0,00
Total Cuentas por Pagar Relacionadas:	186.800,83	43.955,72

NOTA (17) BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>
Pensiones Alimenticias por pagar	111,92	0,00
Aporte Individual IESS	4.010,66	3.126,66
Aporte Patronal IESS	5.184,24	4.020,03
Fondos de Reserva	368,70	356,21
Décimo Tercer Sueldo	3.413,88	2.637,97
Décimo Cuarto Sueldo	3.721,82	3.694,17
Participación 15% trabajadores	189,07	1.204,15
Total Beneficios Sociales por Pagar:	17.000,29	15.039,19

NOTA (18) DIVIDENDOS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>
Dividendos por pagar	0,00	26.530,55
Total Dividendos por pagar:	0,00	26.530,55

PRIMEAIR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (19) IMPUESTOS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>
IVA en Ventas	8.033,50	0,00
Retención de IVA 10%	82,83	0,00
Retención de IVA 20%	102,47	0,00
Retención de IVA 30%	19,73	0,00
Retención de IVA 70%	846,64	0,00
Retención de IVA 100%	1.386,53	6.457,95
Transporte privado	63,21	0,00
Transf. Bienes muebles nat. Corporal	78,46	164,35
Publicidad y comunicación	0,08	0,00
Otras retenciones aplicables 2%	847,18	751,59
Predomina el intelecto	4,44	4.005,31
Honorarios profesionales y dietas	1.149,99	374,99
Seguros y reaseguros	0,26	0,27
Retenciones en la fuente en relación de dependencia	1.547,66	139,11
Total Impuestos por Pagar:	14.162,98	11.893,57

NOTA (20) PROVISIONES POR BENEFICIOS LABORALES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>
Jubilación Patronal	18.863,00	9.506,19
Desahucio	12.311,00	10.724,00
Total Provisiones por Pagar:	31.174,00	20.230,19

NOTA (21) CAPITAL SOCIAL

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-19</u>
Bluexaviation Sociedad Anónima	1.00
Prime Group Logistics Holding LLC	49,999.00
Total Capital Social:	50,000.00

PRIMEAIR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

- (a) El capital de la compañía está dividido en cincuenta mil (50.000) acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1,00 cada una. Los títulos de acciones se emitirán de acuerdo a las disposiciones de la Ley de Compañías y, su transferencia de igual forma en concordancia con dicha Ley.

NOTA (22) RESERVA LEGAL

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>
Reserva Legal	6.569,36	6.569,36
Total Reserva Legal:	6.569,36	6.569,36

NOTA (23) RESERVA FACULTATIVA

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>
Reserva Facultativa	26.600,11	25.922,70
Total Reserva Facultativa:	26.600,11	25.922,70

NOTA (24) RESULTADOS ACUMULADOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>
Ganancias acumuladas	0,00	677,41
Pérdidas Acumuladas	- 2.546,36	0,00
Total Resultados Acumulados:	- 2.546,36	677,41

NOTA (25) RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>
Resultado Integral	1.260,44	8.027,67
15% participación trabajadores	189,07	1.204,15
Impuesto a la Renta Causado	4.123,61	9.369,88
Total Resultado Integral:	- 3.052,24	- 2.546,36

PRIMEAIR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (26) INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>
Prestación de servicios 0%	316.271,78	1.043.261,01
Prestación de servicios 12%	1.420.998,77	1.445.198,36
Total Ingresos por Actividades Ordinarias:	1.737.270,55	2.488.459,37

NOTA (27) OTROS INGRESOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>
Otros ingresos	43.640,83	81.373,96
Total Otros Ingresos:	43.640,83	81.373,96

NOTA (28) GASTOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-19</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>
Gastos		
Gastos de Producción y Ventas	642.374,62	1.253.218,34
Gastos de Personal	657.299,81	571.049,42
Gastos Generales Administrativos	464.553,44	715.575,16
Gastos No Deducibles	15.423,07	21.962,74
Total Gastos:	1.779.650,94	2.561.805,66

NOTA (29) CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-19</u>
Utilidad del Ejercicio	1.260,44
- 15% Participación Trabajadores	189,07
- Ingresos Exentos	0,00
+ Gastos No Deducibles	15.423,07
BASE IMPONIBLE:	16.494,44
 25% IMPUESTO CAUSADO	 4.123,61
Saldo del anticipo pendiente de pago antes de la rebaja	0,00
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio corriente	0,00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

Rebaja del saldo del anticipo	0,00
Anticipo reducido	0,00
Impuesto a la Renta Causado mayor al anticipo	4.123,61
Saldo del anticipo pendiente de pago	0,00
Crédito tributario años anteriores	40.381,36
Retenciones en la fuente ejercicio fiscal 2019	28.304,75
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	- 64.562,50

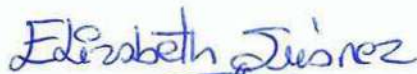
NOTA (30) EVENTOS SUBSECUENTES

De acuerdo al criterio de la Administración de la Compañía, luego del cierre del ejercicio fiscal 2019, y hasta la fecha de presentación de los estados financieros, notas y anexos, no se produjeron eventos o acontecimientos que, en su opinión, pudieran tener efectos significativos en la presentación de los estados financieros con corte al cierre del período en diciembre 31 del 2019. Por consiguiente, no se registran eventualidades que podrían afectar la presentación de estados financieros, derivadas de cualquier contingente con relación a sus operaciones al cierre de este período.

NOTA (31) APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de la Compañía Primeair S.A., por el año terminado en diciembre 31 del 2019, fueron aprobados por la Gerencia General el 6 de abril de 2020, mismos que serán ratificados por la Junta General de Accionistas, de acuerdo a disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

PRIMEAIR S.A.



Srta. Elizabeth Suárez Uquillas.
Representante Legal



Ing. Silvana Benalcázar
Contadora General
RUC. No. 1715493043001