

## **1- Entidad que informa**

### **A. Antecedentes**

Talma Ecuador Servicios Aeroportuarios S.A. (en adelante la Compañía), fue constituida en Ecuador en el 2001 bajo la razón social de Puerto Monet Holding S.A. En el año 2014 mediante escritura pública y resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros SCV IRO-DIASD.SAS.14.002522 se procede a legalizar la fusión por absorción de Puerto Monet Holding S.A., H.Q.A. Rampas del Ecuador S.A. y H.Q.A.

Rampas y Servicios Aeroportuarios de Guayaquil S.A. (sucursal del Grupo Latam), disolución anticipada, aumento de capital suscrito y pagado, cambio de denominación, modificación del objeto social, reforma y reedificación de estatuto social. El 30 de diciembre del 2014 se realiza la inscripción en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito mediante trámite No. 85093 para el cambio de su razón social a Rampas Andas Airport Services S.A.

El 5 de mayo del 2017, se suscribe con Talma Servicios Aeroportuarios S.A. un contrato de compra - venta por el 100% de las acciones de Rampas Andas Airport Services S.A. El 4 de agosto del 2017, cambió su razón social a Talma Ecuador Servicios Aeroportuarios S.A.

Actualmente la Compañía tiene como principal cliente al grupo LATAM, al cual reporta el 51% 100% en 2018 de los ingresos.

### **B. Actividad económica**

La Compañía tiene por objeto brindar servicios especializados de atención de aeronaves, pasajeros y carga en tierra. Supone el acoplamiento de equipos motorizados y no motorizados tales como escaleras, bandas de equipaje, remolques, limpiador, entre otros, al fuselaje de las aeronaves.

### **C. Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal, el 20 de enero de 2020 y posteriormente serán enviados para la aprobación de la Junta General de Accionistas.

### **D. Marco regulatorio**

La Compañía opera bajo las "Regulaciones Aéreas Ecuatorianas" Resolución No.20-2016 en las actividades que involucran los servicios auxiliares a transporte aéreo de parte de la Dirección General de Aviación Civil (DGAC) y condiciones pactadas en los contratos de operación con los operadores de aerolíneas.

## **2. Bases de Preparación de los Estados Financieros**

### **A. Bases de contabilización**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIF"), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") y vigentes el 31 de diciembre de 2019, que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

**B. Responsabilidad de la Información**

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Director o de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF emitidas por el IASB.

**C. Bases de medición**

Los presentes estados financieros han sido preparados con base en el costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía, con excepción de los beneficios a empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

**D. Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía, excepto cuando se indica de otra manera.

**E. Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía 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.

**Juicios**

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- Reconocimiento de ingresos, identificación de las obligaciones de desempeño y el reconocimiento del ingreso a través del tiempo (nota 3.L).
- Plazo de arrendamiento si la Compañía está razonablemente segura de ejercer opciones de extensión en los contratos de arrendamiento (nota 12).

**Supuestos e incertidumbres en las estimaciones:**

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación al 31 de diciembre de 2019 que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en libros de activos y pasivos en el próximo año financiero se incluye en las siguientes notas:

- Vida útil y valor recuperable de instalaciones, maquinaria y equipo (nota 3.E).
- Provisión por beneficios a empleados: hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio (nota 3.K).
- Impuesto a la renta (nota 3.C).
- Reconocimiento del activo por impuestos diferidos, disponibilidad de ganancias imponibles futuras contra las cuales se pueden utilizar las diferencias temporarias deducibles y las pérdidas fiscales arrastradas (nota 3.O (ii)).

#### ***Medición de los valores razonables***

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Compañía cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables.

### **3. Principales Políticas Contables**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía se detallan a continuación. Estos principios y prácticas han sido aplicados uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

#### **A. Efectivo y equivalente al efectivo**

El efectivo y equivalente al efectivo está conformado por los saldos de caja y de cuentas corrientes bancarias mantenidas por la Compañía, teniendo en consideración que se liquan equivalentes al efectivo las inversiones altamente líquidas a corto plazo, fácilmente convertibles a una cantidad conocida de efectivo y con vencimientos originales menores a tres meses. Los depósitos a plazo son clasificados como equivalente de efectivo y son mantenidos por la Gerencia sus líneas de negociación, sólo para lograr una apropiación del capital.

#### **B. Instrumentos financieros**

##### **i. Reconocimiento y medición inicial**

Los títulos comerciales e instrumentos de deuda emitidos se reconocen inicialmente cuando éstos se originan. Todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea una cuenta por cobrar sin un componente de financiación significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Un deudor comercial sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

##### **ii. Clasificación y medición posterior**

###### **• Activos financieros**

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: i) costo amortizado, ii) valor razonable con cambios en otro resultado integral - inversión en deuda, iii) valor razonable con cambios en otro resultado integral - inversión en patrimonio, o iv) valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Compañía cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer periodo sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados.

El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales, y

- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Una inversión en deuda deberá medirse al valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medida a valor razonable con cambios en resultados:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto obteniendo los flujos de efectivo contractuales como vendiendo los activos financieros, y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

En el reconocimiento inicial de un instrumento de patrimonio que no se mantiene para negociar, la Compañía puede elegir de manera irrevocable presentar, los cambios posteriores en el valor razonable de la inversión, en otros resultados integrales. Esta elección debe ser realizada sobre una base individual de inversión por inversión.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados. En el reconocimiento inicial, la Compañía puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna otra manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si, haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

#### ***Evaluación del Modelo de Negocio***

La Compañía realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel de cartera ya que este es el que mejor refleja la manera en que se gestiona el negocio y en que se entrega la información a la gerencia. La información considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o maximizar la duración de los activos financieros con lo de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y cómo este se informa al personal clave de la gerencia de la Compañía;
- Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos) y

- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras

Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de acuerdo con el reconocimiento continuo de la Compañía de los activos.

Los activos financieros que son mantenidos para negociación o son gestionados y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable son medidos al valor razonable con cambios en resultados.

***Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos de principal y los intereses***

Para propósitos de esta evaluación, el "principal" se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El "interés" se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un periodo de tiempo concreto y por otros riesgos y costos de préstamo básicos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como también un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses, la Compañía considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar el calendario o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición. Al hacer esta evaluación, la Compañía considera:

- Hechos contingentes que cambiarían el importe o el calendario de los flujos de efectivo
- Términos que pueden ajustar la razón del cupón contractual, incluyendo características de tasa variable;
- Características de pago anticipado y prórroga, y

**Términos que limitan el derecho de la Compañía a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo, características sin recurso)**

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal y los intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para la cancelación anticipada de contrato.

Adicionalmente, en el caso de un activo financiero adquirido con un descuento o prima de su importe nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que representa sustancialmente el importe nominal contractual más los intereses contractuales devengados (pero no pagados) (que también pueden incluir una compensación adicional razonable por término anticipado) se trata como consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

### **Medición posterior y ganancias y pérdidas**

|                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b> | Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Activos financieros al costo amortizado</b>                          | Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados. |

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, los activos financieros de la Compañía son los expresados en el estado de situación financiera en los rubros de efectivo y equivalentes al efectivo, deudores comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras partidas por cobrar pertenecen integralmente a la categoría "Costo amortizado", salvo por las inversiones en valores que pertenecen a los "Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados".

### **Pasivos financieros**

#### **Clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas**

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica como al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden a valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El ingreso por intereses y las ganancias se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas contables también se reconoce en resultados.

### **III. Baja en cuentas**

#### **Activos financieros**

La Compañía da de baja en las cuentas contables un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.

La Compañía participa en transacciones en las que transfiere los activos reconocidos en su estado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y ventajas de los activos transferidos. En esos casos, los activos transferidos no son dados de baja en las cuentas contables.

#### **Pasivos financieros**

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. La Compañía también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo de pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluidos los activos que no son en efectivo transferidos o los pagos asumidos) se reconoce en resultados.

#### **iv. Compensación**

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto, cuando y solo cuando la Compañía tenga en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

#### **C. Valor razonable**

Cuando el valor razonable de los activos y pasivos financieros registrados en el estado de situación financiera no puede ser derivado de mercados activos, se determina empleando técnicas de valoración las cuales incluyen el modelo de descuento de flujos de efectivo. Los datos de estos modelos son tomados de mercados observables o, si es posible, pero cuando no sea factible, un grado de juicio es requerido a momento de determinar el valor razonable. Los juicios incluyen consideraciones de los riesgos de liquidez, de crédito y de volatilidad. Los cambios en los supuestos acerca de estos factores pueden afectar los valores razonables de los instrumentos financieros registrados.

En opinión de la Gerencia, las estimaciones incluidas en los estados financieros de la Compañía se efectúan sobre la base de su mayor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

#### **D. Inventarios**

Los inventarios se miden al costo o al costo de reposición, según cual sea menor. El costo de los inventarios se asignará utilizando el método del costo promedio e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios tales como los costos de compra, impuestos no recuperables (impuesto a la salca de divisas) y otros costos incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

Se constituye una provisión por obsolescencia que se basa en el análisis por cada ciclo de vida de cada rubro de inventario, y su tasa de antigüedad, la cual se registra con cargo a los resultados del año.

#### **E. Instalaciones, maquinaria y equipo**

Las partidas de la cuenta instalaciones, maquinaria y equipo se registran al costo menos su depreciación acumulada, y si las hubiere, las pérdidas acumuladas por deterioro. El costo incluye su precio de compra, los desembolsos directamente atribuidos a la adquisición de estas partidas.

Los costos subsiguientes se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo según corresponda, sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para la Compañía y el costo de estos activos pueda ser medido confiablemente. Los gastos de mantenimiento y de reparación se afectan a los resultados del ejercicio en que se incurren.

Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos y se incluyen en el estado de resultados y otros resultados integrales en el periodo en el que ocurren.

El valor en libros de un activo se castigó inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros de activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

La depreciación es calculada siguiendo el método de línea recta en base a las siguientes vidas útiles estimadas:

| <b>Tipos de bienes</b>                 | <b>Años</b>  |
|----------------------------------------|--------------|
| Instalaciones                          | 10 años      |
| Equipos de cómputo y comunicación      | 3 a 10 años  |
| Maquinaria y equipo de apoyo terrestre | 10 a 15 años |
| Partes y repuestos                     | 10 años      |
| Vehículo                               | 5 años       |

**F. Activos Intangibles**

Los activos intangibles comprenden sustancialmente el costo de adquisición (de licencias y los costos de implementación y de desarrollo del sistema informático). Las licencias de programa de cómputo adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos necesarios para su adquisición y para poner en funcionamiento el programa específico. Las licencias tienen una vida útil definida y se muestran al costo menos su amortización acumulada. La amortización se calcula por el método de línea recta en un plazo de 10 años.

**G. Arrendamientos**

La Compañía ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificatorio y, por lo tanto, la información comparativa no se ha reexpresado y se sigue informando según la NIC 17 y la CINIF 4. Los detalles de las políticas contables según la NIC 17 y la CINIF 4 se revelan por separado.

**Política aplicable a partir del 1 de enero de 2019**

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, la Compañía utiliza la definición de arrendamiento en la NIIF 16.

Esta política se aplica a los contratos celebrados a partir del 1 de enero de 2019.

**i. Como arrendatario**

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía asigna la consideración en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos. Sin embargo, para los arrendamientos de propiedades, la Compañía ha elegido no separar los componentes que no son de arrendamiento y contabilizar los componentes de arrendamiento y los que no son de arrendamiento como un solo componente de arrendamiento.

La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para desmantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento, o menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la Compañía al final del plazo del arrendamiento o el costo de activo por derecho de uso refleje que la Compañía ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente que se determina sobre la misma base que los de propiedad y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si corresponden, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descuidados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental de la Compañía.

La NIIF 16 establece que el arrendatario reconocerá los contratos de arrendamiento en su fecha de comienzo midiendo inicialmente el pasivo por arrendamiento al valor presente de los respectivos pagos (flujos futuros).

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento comprenden lo siguiente:

Pagos fijos, incluidos los pagos fijos en sustancia;

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Compañía del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación o si hay un pago de arrendamiento fijo revisado en sustancia.

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

La Compañía presenta activos de derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión en "instalación, planta y equipo" y pasivos por arrendamientos en el estado de situación financiera.

#### ***Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor***

La Compañía ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo. La Compañía reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

#### ***Política aplicable antes del 1 de enero de 2019***

##### ***Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento***

Al inicio del acuerdo, la Compañía determina si un acuerdo es o contiene un arrendamiento.

Al inicio o en la re-evaluación de un contrato que incluye un arrendamiento, la Compañía separa los pagos y demás contraprestaciones requeridas por el acuerdo, entre los relacionados con el arrendamiento y los relacionados con otros elementos, sobre la base de sus valores razonables relativos. Si la Compañía concluye para un arrendamiento que es impracticable separar con fiabilidad los pagos, reconocerá un activo y un pasivo por un mismo importe, igual al valor razonable del activo subyacente identificado; posteriormente, el pasivo se reducirá por los pagos efectuados, reconociendo la carga financiera imputada a dicho pasivo mediante la utilización de la tasa de interés incremental del endeudamiento del comprador.

#### **Activos arrendados**

Los arrendamientos instalaciones y equipo que transfieren a la Compañía sustancialmente todos los riesgos y ventajas relacionados con la propiedad, son clasificados como arrendamientos. Los activos arrendados se miden inicialmente a un importe igual al menor valor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento. Con posterioridad al reconocimiento inicial, los activos se contabilizan de acuerdo con la política contable aplicable al activo correspondiente.

Los activos mantenidos bajo otros arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos y no se reconocen en el estado de situación financiera de la Compañía.

#### **Pagos futuros de arrendamiento**

Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocen en resultados en forma lineal durante el plazo del arrendamiento. Los incentivos por arrendamiento recibidos son reconocidos como parte integral del gasto total por arrendamiento durante el plazo de éste.

Los pagos mínimos por arrendamientos realizados son distribuidos entre la carga financiera y la reducción del capital de la obligación. La carga financiera total se distribuye entre los periodos que constituyen el plazo del arrendamiento, de manera que se obtenga una tasa de interés constante en cada periodo, sobre el saldo de la deuda pendiente de amortizar.

### **H. Deterioro de activos**

#### **I. Activos financieros no derivados**

##### **Instrumentos financieros y activos del contrato**

La Compañía reconoce las pérdidas crediticias esperadas por:

- Los activos financieros medidos al costo amortizado.

La Compañía también reconoce las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mide a importe de las pérdidas crediticias esperadas de doce meses.

- Instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación; y
- Otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Las pérdidas por deudores comerciales siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la Compañía y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

La Compañía asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 90 días.

La Compañía considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- No es probable que el deudor pague sus obligaciones crediticias por completo a la Compañía, sin recurso por parte de la Compañía a acciones como la ejecución de la garantía (si existe alguna); o
- El activo financiero tiene una mora de 90 días o más.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que la Compañía está expuesta al riesgo de crédito.

#### ***Medición de las pérdidas crediticias esperadas***

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de las pérdidas crediticias. Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir).

#### ***Activos financieros con deterioro crediticio***

En cada fecha de presentación, la Compañía evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene "deterioro crediticio" cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de los plazos estipulados en las;
- Reestructuración de un préstamo o adelanto por parte de la Compañía en términos que este no consideraría de otra manera;
- Se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Las correcciones de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

#### **Castigo**

El importe en libros bruto de un activo financiero se castiga cuando la Compañía no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo.

#### **Deterioro de activos no financieros**

Los activos que tienen vida útil indefinida y no están sujetos a amortización, se someten a pruebas anuales de deterioro en su valor. Los activos sujetos a depreciación o amortización no someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros podría no ser recuperable. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor valor neto que se obtendría de su venta o su valor en uso, el mayor. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Si el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable, se contabiliza una provisión para registrar el activo al monto menor. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados y otros resultados integrales. Una pérdida por deterioro es extensiva si se ha producido algún cambio en los estimados usados para determinar el valor recuperable. Una pérdida por deterioro es extensiva solo en la medida que el valor en libros del activo no exceda su respectivo valor razonable que se hubiera determinado, neto de depreciación y amortización, si no se hubiera reconocido pérdida por deterioro alguna.

Al 31 de diciembre de 2019 (2018), no se ha identificado la necesidad de calcular pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía.

### **I. Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de eventos pasados, es más que probable que se requerirá de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto ha sido estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad que se requiera de salidas de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo.

Las provisiones se reconocen al valor presente de los desembolsos esperados para cancelar la obligación utilizando tasas de interés antes de impuestos que reflejen la actual evaluación del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. Los incrementos en la provisión debido al paso del tiempo son reconocidos como gastos por intereses en el estado de resultados y otros resultados integrales.

**J. Pasivos y activos contingentes**

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros si sólo se revelan en notas a los estados financieros o a menos que la posibilidad de la utilización de recursos sea remota. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y se revelan sólo si es probable su realización.

**K. Beneficios a los empleados**

**i. Beneficios corrientes**

Se registran en el rubro de beneficios de empleados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- **Participación de los Trabajadores en las Utilidades**

Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos generales, administrativos y otros.

- **Vacaciones**

Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

- **Décimo Tercer y Décimo Cuarto Sueldos**

Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

- **Incentivos**

La Compañía contempla para sus empleados un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos y aportación individual a los resultados. Los incentivos, que eventualmente se entregan, consisten en un determinado número o proporción de remuneraciones mensuales y se provisionan sobre la base del monto estimado a repartir.

**ii. Beneficios no Corrientes (Jubilación Patronal y Desahucio)**

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo con las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral solicitada por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el Método de Costeo de Crédito Unitario Projectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

***Aplicación de la Enmienda NIC 19 – Planes de Beneficios Definidos Post - Empleo***

Las Mejoras Anuales a las NIIF ciclo 2012 – 2014 modificaron el párrafo B5 de la NIC 19 - Beneficios a los Empleados, con aplicación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. mencionado párrafo incluye una enmienda inherente a que la tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post - empleo tenga como referencia los rendimientos de los bonos empresariales de alta calidad a nivel moneda, previo a la enmienda mencionado párrafo hacía referencia a la aplicación de la tasa de descuento a nivel país.

Debido a lo antes mencionado, al 31 de diciembre de 2016, la Compañía en cumplimiento de la modificación efectuada a la NIC 19, aplicó una tasa de descuento en referencia a los bonos de Estados Unidos de América (país emisor de la moneda funcional de la Compañía), como supuesto para el cálculo de los beneficios post - empleo. La Compañía ajustó los saldos de beneficios de empleados al 31 de diciembre y 1 de enero de 2016, ajustando a tasa de descuento como si mencionada enmienda se hubiese aplicado desde siempre, para efectos de comparabilidad de los estados financieros (nota 16).

En el ejercicio fiscal 2019, la administración de la Compañía aplicó una tasa de descuento del 4,21% (4,25% en 2018) en referencia a los bonos de Estados Unidos de América (país emisor de la moneda funcional de la Compañía).

**L. Reconocimiento de ingresos**

La Compañía reconoce el ingreso cuando transfiere el control de un bien o servicio a un cliente. Los ingresos se reconocen en el mes en que el bien es traspasado y/o servicio es prestado al cliente. Los ingresos se miden en base a la contraprestación especificada en un contrato con un cliente y no existen devoluciones significativas.

**M. Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

Los costos financieros se registran como gasto, se devengan e incluyen los cargos por intereses y otros costos incurridos relacionados con los préstamos.

**N. Ingresos y gastos financieros**

Los ingresos y gastos financieros se registran en el resultado del ejercicio en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan, independientemente del momento en que se perciben o desembolsan.

**O. Impuesto a las ganancias e impuesto a las ganancias diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. Se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio.

**i. Impuesto a la renta corriente**

El impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

También establece el pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta" que es calculado en función de los otros reportajes al año anterior sobre el 0,2% del patrimonio; 0,2% de los costos y gastos deducibles; 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

En el 2019 (y 2018) la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 28% y 25% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue menor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

**ii. Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

**iii. Exposición Tributaria**

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos, y pueda involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

**P. Distribución de dividendos**

Una distribución de dividendos es reconocida como un pasivo en el estado de situación financiera, en el momento que los accionistas resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos, con base en su estatuto social.

**Q. Nuevas enmiendas a NIIF de aplicación obligatoria a partir de periodos iniciados el 1 de enero de 2019**

Las siguientes enmiendas a las NIIF son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los periodos anuales iniciados el 1 de enero de 2019:

| Nuevas NIIF, enmiendas e interpretaciones                                            | Fecha efectiva                                                                                     |
|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| NIIF 16: Arrendamientos<br>CINIIF 23: Incertidumbre sobre tratamiento de impuestos   | Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada |
| Modificación, Reducción o Liquidación de un Plan (Modificaciones a la norma NIC 19). |                                                                                                    |

La Compañía adoptó estas enmiendas no generándose impactos significativos en los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, salvo por la NIIF 16 cuyos impactos son mostrados en la nota 17.

**R. Nuevos pronunciamientos contables emitidos que no han sido adoptados anticipadamente**

Las siguientes nuevas normas, enmiendas e interpretaciones han sido emitidas con aplicación para periodos que comienzan con posterioridad a la fecha de presentación de estos estados financieros.

| Nuevas NIIF, enmiendas e interpretaciones                                                                                              | Fecha efectiva                                                                    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Modificaciones a Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF                                                                    | 1 de enero de 2020                                                                |
| Modificaciones a la NIC 1 y a NIC 8 con respecto a la definición de materialidad                                                       | 1 de enero de 2020                                                                |
| Mejoras anuales a NIIF de 2015 - 2017 (Enmiendas a la NIIF 3)                                                                          | 1 de enero de 2020                                                                |
| Venta o Aportación de Activos entre un inversor y su Asociado o Negocio Conjunto (Modificaciones a la Norma NIIF 10 y la Norma NIC 28) | Disponibles para adopción inmediata/ fecha de vigencia postergada indefinidamente |

**4. Cambios en políticas contables significativas**

La Compañía ha aplicado por primera vez la NIIF 16 Arrendamientos y la CINIIF 23 Incertidumbres sobre los tratamientos del impuesto a las Ganancias a partir del 1 de enero de 2019. Algunas nuevas normas también entraron en vigor a partir del 1 de enero de 2019, pero no tienen un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía. La Compañía no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o enmienda que se haya emitido, pero que aún no sea efectiva.

#### **4.1 Arrendamiento**

La Compañía ha aplicado NIIF 16 usando el enfoque retrospectivo modificado, según el cual el efecto acumulativo de la aplicación inicial se reconoce en las ganancias acumuladas al 1 de enero de 2019. En consecuencia, la información comparativa presentada para 2018 no se actualiza, es decir, se presenta como se informó anteriormente, bajo la NIC 17 e interpretaciones relacionadas. Los detalles de cambio de política contable se revelan a continuación. Además, los requisitos de revelación de NIIF 16 generalmente no se han aplicado a la información comparativa.

##### **A. Definición de un arrendamiento**

Anteriormente, la Compañía ha determinado al inicio de un contrato si un acuerdo era o contenía un arrendamiento según la CINIF 4. Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento. La Compañía ahora evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento basado en la definición de un arrendamiento como se explica en la nota 12 Arrendamientos.

En la transición a la NIIF 16, la Compañía eligió aplicar el recurso práctico de exención para evaluar qué transacciones son arrendamientos. La Compañía aplicó la NIIF 16 solo a los contratos previamente identificados como arrendamientos. Los contratos que no se identificaron como arrendamientos según la NIC 17 y la CINIF 4 no se reevaluaron para determinar si existe un arrendamiento según la NIIF 16. Por lo tanto, la definición de un arrendamiento según la NIIF 16 se aplicó solo a los contratos celebrados o modificados a partir de 1 de enero 2019.

##### **B. Como arrendatario**

Como arrendatario, la Compañía arrienda principalmente espacios destinados al uso de oficinas, hangares y plataformas. La compañía clasificó anteriormente los arrendamientos como arrendamientos operativos o financieros en función de su evaluación de si el arrendamiento transfirió significativamente todos los riesgos y beneficios incidentales a la propiedad de los activos subyacentes a la Compañía. Según la NIIF 16, la Compañía reconoce los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento para la mayoría de estos arrendamientos, es decir, estos arrendamientos se encuentran en el estado de situación financiera.

##### **i. Arrendamientos clasificados como arrendamientos operativos según NIC 17**

Anteriormente, la Compañía clasificaba los arrendamientos de propiedad como arrendamientos operativos según la NIC 17. En la transición, para estos arrendamientos, los pasivos de arrendamiento se midieron al valor presente de los pagos de arrendamiento restantes, descontados a la tasa de endeudamiento incremental de la Compañía al 1 de enero de 2019. Los activos por derecho de uso se miden en:

- Su importe en libros como si la NIIF 16 se hubiera aplicado desde la fecha de inicio, descontada utilizando la tasa de endeudamiento incremental de la Compañía en la fecha de aplicación inicial, o
- Un monto igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el monto de cualquier pago por arrendamiento prepago o acumulado. La Compañía aplicó este enfoque a todos los arrendamientos.

La Compañía ha probado el deterioro a sus activos por derecho de uso en la fecha de transición y ha concluido que no hay indicios de que los activos por derecho de uso estén deteriorados.

La Compañía utilizó varios recursos prácticos al aplicar la NIIF 16 a arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos según la NIC 17. En particular, la Compañía:

- No reconoció los activos y pasivos por derecho de uso para arrendamientos cuyo plazo de financiamiento finaliza dentro de los doce meses posteriores a la fecha de la solicitud inicial.
- No reconoció los activos y pasivos por derecho de uso por arrendamientos de activos de bajo valor

## **ii. Arrendamientos clasificados como arrendamientos operativos según NIC 17**

La Compañía tiene contratos de arrendamiento de inmuebles, oficinas, estacionamientos y espacios maquinaria y equipos diversos. Antes de adopción de las NIIF 16, la Compañía clasificaba cada uno de sus contratos de arrendamiento (como arrendamiento) a la fecha de inicio, ya sea como arrendamiento financiero o arrendamiento operativo.

## **c. Impacto en estados financieros**

### **i. Impacto de transición**

En la transición a la NIIF 16, la Compañía reconoció activos adicionales por derecho de uso, incluidos en activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos, reconociendo la diferencia en las ganancias acumuladas. El impacto en la transición se resume a continuación:

| <i>En dólares estadounidenses</i>                               | <b>1 de enero de 2019</b> |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Activos por derecho de uso - instalaciones, maquinaria y equipo | 828 932                   |
| Pasivos por derecho de uso                                      | 828 932                   |

Al medir los pasivos por arrendamientos para los arrendamientos que se clasificaron como arrendamientos operativos, la Compañía descontó los pagos de arrendamiento utilizando su tasa de interés incremental al 1 de enero de 2019. La tasa aplicada es del 9% en promedio.

| <i>En dólares estadounidenses</i>                                                                                                        | <b>1 de enero de 2019</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Pasivos por arrendamientos operativos al 31 de diciembre de 2018, según se revela en la NIC 17 en los estados financieros de la Compañía | -                         |
| Descontado utilizando la tasa de interés incremental al 1 de enero de 2019                                                               | 892 844                   |
| Pasivos por arrendamientos financieros reconocidos al 31 de diciembre de 2018                                                            |                           |
| - Exención de reconocimiento de activos de bajo valor                                                                                    | 1'05841                   |
| - Exención de reconocimiento para arrendamientos con menos de 12 meses de plazo de arrendamiento en la transición                        | (53 328)                  |
| - Opciones de extensión razonablemente seguras para ser ejercidas                                                                        | -                         |
| <b>Pasivos por arrendamientos reconocidos al 1 de enero de 2019</b>                                                                      | <b>828.932</b>            |

#### **4.2 CINIF 23: Incertidumbre sobre los tratamientos del impuesto sobre la renta**

La CINIF 23 aclara cómo se aplican los requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 Impuestos a las ganancias cuando existe incertidumbre sobre los impuestos a las ganancias.

Según la CINIF 23, los pasivos u activos por impuestos inciertos se reconocer aplicando la definición de pasivos u activos por impuestos corrientes o diferidos de acuerdo con la NIC 12. Por lo tanto, esos saldos fiscales se presentan como activos o pasivos por impuestos corrientes o diferidos. Dichos saldos no se presentan como provisiones ni en otras líneas como otras cuentas por cobrar u otras cuentas por pagar.

La Compañía aplicó la CINIF 23 a todos los impuestos actuales y diferidos si existiese incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto a las ganancias.

Si hay incertidumbre sobre un tratamiento del impuesto a las ganancias, la Compañía considera si es probable que una autoridad fiscal acepte el tratamiento fiscal de la Compañía incluido o planeado para ser incluido en su presentación de impuestos. El supuesto subyacente en la evaluación es que una autoridad fiscal examinará todos los montos reportados y tendrá pleno conocimiento de toda la información relevante.

La Compañía ha determinado que los intereses y multas relacionadas con los impuestos a las ganancias, incluidos los tratamientos fiscales inciertos, no cumplen con la definición de impuestos a las ganancias y, por lo tanto, los contabilizaron según la NIC 37 Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes.

La Compañía ha evaluado la aplicación de la CINIF 23 en la fecha de la solicitud inicial requiriendo el 1 de enero de 2019. Como resultado de la evaluación, la Compañía no ha identificado un impacto significativo producto de la aplicación de dicha norma.

### **5. Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

Comprende lo siguiente:

De acuerdo con la información provista de las instrucciones financieras donde la Compañía deposita su efectivo se evidencia la siguiente calificación:

| <i>En dólares estadounidenses</i> |             | <b>2019</b>      | <b>2018</b>      |
|-----------------------------------|-------------|------------------|------------------|
| Caja y fondo fijo                 | US\$        | 11.900           | 11.900           |
| Cuentas corrientes y de ahorro    |             | 1.159.595        | 2.555.635        |
|                                   | <b>US\$</b> | <b>1.171.495</b> | <b>2.567.535</b> |
| <hr/>                             |             |                  |                  |
| <i>En dólares estadounidenses</i> |             | <b>2019</b>      | <b>2018</b>      |
| Depósitos en bancos               |             |                  |                  |
| AAA-                              | US\$        | 1.159.595        | 2.555.635        |

## 6. Deudores Comerciales

Comprende lo siguiente:

| <i>En dólares estadounidenses</i>                 |      | <b>2019</b>      | <b>2018</b>      |
|---------------------------------------------------|------|------------------|------------------|
| Faturas por cobrar (a)                            | US\$ | 4.013.045        | 3.211.871        |
| Estimación por deterioro deudores comerciales (b) |      | (138.585)        | (134.947)        |
|                                                   | US\$ | <b>3.874.460</b> | <b>3.076.924</b> |

(a) Corresponde a cuentas por cobrar por prestación de servicios cuya fecha máxima de cobro es de 30 a 45 días.

(b) Incluye la estimación por deterioro de cuentas por cobrar por US\$130.055 y el ajuste por reconocimiento de ingreso en el momento inicial por US\$8.530.

Los deudores comerciales se denominan en dólares, tienen vencimiento corriente, no generan intereses y no tienen garantías específicas.

### **Evaluación de pérdida crediticia esperada para clientes al 31 de diciembre de 2019**

Para este cálculo se basan en la pérdida crediticia esperada a lo largo de la vida útil del instrumento y se emplean ratios históricos ajustados por condiciones macroeconómicas actuales y proyectadas. La metodología de cálculo adoptada por la Compañía se basa en identificar ratios de pérdidas en base a información de los últimos años.

De acuerdo con los requerimientos de la NIIF 9, la Compañía reconoce pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros por lo cual la estimación por deterioro de cuentas por cobrar se estima como pérdida esperada y no como pérdida incurrida.

Un análisis de la calidad crediticia de las cuentas por cobrar comerciales que no estaban vencidas ni deterioradas y de las deudores comerciales vencidos pero no deterioradas al 31 de diciembre es como sigue:

| <i>En dólares estadounidenses</i> |      | 2019           |                  | 2018           |                  |
|-----------------------------------|------|----------------|------------------|----------------|------------------|
|                                   |      | Vencidas       | No deterioradas  | Vencidas       | No deterioradas  |
| Vigentes                          | US\$ | -              | 3.269.404        | -              | 2.901.141        |
| Vencido de 1 a 90 días            |      | -              | 538.627          | -              | 137.806          |
| Vencido de 91 a 180 días          |      | 8.530          | 66.149           | 4.892          | 42.943           |
| Vencidas más de 180 días          |      | 130.055        | -                | 130.055        | -                |
|                                   | US\$ | <b>138.585</b> | <b>3.874.400</b> | <b>134.947</b> | <b>3.076.924</b> |

La Compañía usa matrices de provisión por cartera para medir los ratios de pérdida esperada de sus deudores comerciales.

La siguiente tabla muestra información sobre los ratios de pérdida esperada para deudores comerciales al 31 de diciembre de 2019:

**Cartera: Aerolíneas y Servicio de Rampa**

| <i>En dólares</i>   | <b>Tasa de pérdida<br/>asignada</b> | <b>Importe en<br/>libros</b> | <b>Provisión para<br/>pérdida</b> |
|---------------------|-------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|
| Entre 0 y 30 días   | 0,04%                               | 0\$                          | -                                 |
| Entre 31 y 60 días  | 1,40%                               | 518.341                      | 4.332                             |
| Entre 61 y 90 días  | 4,05%                               | 66.862                       | 3.240                             |
| Entre 91 y 120 días | 10,51%                              | 9.115                        | 958                               |
| Más de 120 días     | 100,00%                             | 130.055                      | 130.055                           |
|                     |                                     | <b>US\$</b>                  | <b>138.585</b>                    |

La Gerencia luego de evaluar los saldos pendientes de cobro a la fecha de los estados financieros considera que, excepto por las cuentas por cobrar provisionadas por incobrabilidad, no tiene cuentas incobrables. Los principales clientes de la Compañía son de reconocido prestigio en el mercado internacional y no muestran problemas financieros a la fecha de los estados financieros.

La Compañía registra una estimación por deterioro correspondiente a ajuste al reconocimiento de ingreso correspondiente a cuentas por cobrar que tienen una antigüedad de 210 días que son generadas principalmente por clientes que no aceptan la cuenta por cobrar debido a que se presentan observaciones con respecto al servicio prestado, por lo que la Compañía no podría cobrarlo hasta que el cliente pueda dar la conformidad del servicio y en su análisis histórico existiría mucha incertidumbre con respecto al cobro y por tanto no se podría reconocer un ingreso por la prestación del servicio a causa de no poder calificar como altamente probable la conclusión de la transacción. Por tanto, estas estimaciones son descontadas de los ingresos por actividades ordinarias. Al 31 de diciembre de 2019 presentó un saldo por US\$9.530 (por US\$4.892 al 31 de diciembre de 2018).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el movimiento de la estimación por deterioro de deudores comerciales es como sigue:

| <i>En dólares estadounidenses</i> |             | <b>2019</b>    | <b>2018</b>    |
|-----------------------------------|-------------|----------------|----------------|
| Saldo inicial                     | US\$        | 130.055        | 23.225         |
| Adiciones                         |             | -              | 106.830        |
| Otros                             |             | 9.530          | -              |
| <b>Saldo final</b>                | <b>US\$</b> | <b>139.585</b> | <b>130.055</b> |

**7. Otras Partidas por Cobrar**

Comprende lo siguiente:

**Telma Ecuador Servicios Aeroportuarios S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2019**

| En dólares estadounidenses | Mora | 2019           | 2018           |
|----------------------------|------|----------------|----------------|
| Diversas                   | US\$ | 56.664         | 61.473         |
| Anticipo proveedores       |      | 369            | 166.417        |
| Impuestos por recuperar    | 18 C |                | 59.273         |
| Crédito tributario         | 18 B | 137.096        | -              |
|                            | US\$ | <b>191.329</b> | <b>288.163</b> |
| Cuentas                    | US\$ | 192.263        | 215.090        |
| No corriente               |      | 9.065          | 71.073         |
|                            | US\$ | <b>191.329</b> | <b>286.163</b> |

## 8. Inventarios

Comprende lo siguiente.

| En dólares estadounidenses   |      | 2019           | 2018             |
|------------------------------|------|----------------|------------------|
| Repuestos repisas            | US\$ | 970.240        | 1.031.369        |
| Obsolescencia de existencias |      | (2.700)        | (3.792)          |
|                              | US\$ | <b>964.484</b> | <b>1.027.577</b> |

Los costos totales por mantenimiento de inventarios son aproximadamente US\$974.000 al 31 de diciembre de 2019 (en 2018 fue de US\$963.000).

## 9. Entidades Relacionadas

### A. Transacciones con entidades relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas comprenden regalías, servicios de gestión corporativa administrativa, financiera y de sistemas, alquiler de equipos y honorarios por auditoría interna por empresas del Grupo Telma:

| En dólares estadounidenses                  |      | Año terminado el<br>31 de diciembre<br>de 2019 | Año terminado el<br>31 de diciembre<br>de 2018 |
|---------------------------------------------|------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| <b>Gastos generales y de administración</b> |      |                                                |                                                |
| Telma Servicios Aeroportuarios S.A.         | US\$ | 531.258                                        | 509.506                                        |
| <b>Préstamos o créditos recibidos</b>       |      |                                                |                                                |
| Telma Servicios Aeroportuarios S.A.         | US\$ | -                                              | 524.439                                        |

A la fecha de los estados financieros la Compañía mantiene suscritos los siguientes contratos y convenios con su parte relacionada:

### B. Contratos de arrendamiento

El 14 de julio del 2017 la Compañía suscribió un contrato de arrendamiento de equipos con su relacionada Telma Servicios Aeroportuarios S.A., conviniendo el pago mensual mientras la Compañía utilice los equipos arrendados, con base en el número de equipos y uno que haga de los mismos.

**Talma Ecuador Servicios Aeroportuarios S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019

El gasto por concepto de estos arrendamientos en el 2019 fue de US\$17.561 (US\$60.212 en el 2018). El contrato se terminó en julio 2019.

**C. Derechos por uso de la tecnología y derechos por uso de la licencia SAP**

Corresponde a la refacturación por mantenimiento de licencias SAP.

El gasto por este concepto fue de US\$13.042 durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019. (US\$13,537 en el 2018)

**D. Servicios de gestión corporativa sistemas**

Corresponde a la prestación de servicios técnicos con su relacionada Talma Servicios Aeroportuarios S.A., a través del cual, esta última suministra el uso de software, plataforma de información tecnológica (IT) y soporte relacionado con el manejo del Global Enterprise Resource Planning (ERP) (sistema integrado SAP)

El gasto por este concepto fue de US\$117.802 en el año 2019 (US\$68.134 en el 2018)

**E. Servicios de gestión corporativa administración financiera**

Corresponde a la prestación de servicios administrativos y financieros con su relacionada Talma Servicios Aeroportuarios S.A.

El gasto por este concepto fue de US\$122.484 durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (US\$ 122.484 en el 2018)

**F. Contrato por regalías**

Corresponde al servicio por uso de marca con su relacionada Talma Servicios Aeroportuarios S.A., 1.5% sobre las ventas por el servicio de rampas (no concesión Fee)

El gasto por este concepto fue de US\$250.260 durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (US\$243.155 en 2018).

**G. Servicios Diversos**

Corresponde a diversos servicios como Auditoría Interna y gastos reembolsables con su relacionada Talma Servicios Aeroportuarios S.A.; los gastos por estos conceptos fueron US\$7.189 y US\$2.916, respectivamente durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019.

**H. Saldos con partes relacionadas**

El siguiente es un detalle de los saldos con partes relacionadas

| En dólares estadounidenses                 |      | 2019   | 2018   |
|--------------------------------------------|------|--------|--------|
| Cuentas y documentos por pagar             |      |        |        |
| Talma Servicios Aeroportuarios S.A. (Perú) | US\$ | 66,163 | 45,544 |

**Talpa Ecuador Servicios Aeroportuarios S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019

**I. Compensación recibida por el personal clave de la Gerencia**

La Compañía considera como su personal clave de la Gerencia a aquellos funcionarios con autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades, quienes son el Gerente General y las Gerencias de Línea. La remuneración al personal clave de la Gerencia en el año 2019 fueron por US\$300.654 (US\$387.468 en 2018). La Compañía no otorga beneficios de largo plazo a su personal clave de la Gerencia. La Compañía reconoció todos los gastos relacionados a este personal en el estado de resultados y otros resultados integrales.

**10. Otras inversiones**

Comprende lo siguiente:

| En dólares estadounidenses | 31 de diciembre de 2019 |              |              | 31 de diciembre de 2018 |              |              |
|----------------------------|-------------------------|--------------|--------------|-------------------------|--------------|--------------|
|                            | Importe                 | Plazo (días) | Tasa interés | Importe                 | Plazo (días) | Tasa interés |
| Produbanco                 | US\$                    | -            | -            | 11.927                  | 363          | 4,53%        |
| Produbanco                 | -                       | -            | -            | 73.620                  | 365          | 4,53%        |
| Produbanco                 | -                       | -            | -            | 61.218                  | 120          | 3,02%        |
| <b>Total</b>               | <b>US\$</b>             | <b>-</b>     | <b>-</b>     | <b>226.430</b>          |              |              |

El ingreso financiero por inversiones durante el año ascendió a US\$47.872 (US\$16.301 en 2018).

## 11. Instalaciones, Maquinaria y Equipo

El movimiento en el costo y el de su correspondiente depreciación acumulada de instalaciones, maquinaria y equipo, es el siguiente:

| Por movimiento correspondiente          |      | Instalaciones y<br>otras<br>construcciones | Equipos            | Unidades de<br>transporte | Muebles<br>diversos | Equipos<br>diversos | Unidades por<br>recibir | Obras en curso | Total               |
|-----------------------------------------|------|--------------------------------------------|--------------------|---------------------------|---------------------|---------------------|-------------------------|----------------|---------------------|
| <b>Costo</b>                            |      |                                            |                    |                           |                     |                     |                         |                |                     |
| Saldo al 1 de enero de 2018             | US\$ | 2.338.580                                  | 11.879.080         | 799.480                   | 108.418             | 253.758             | -                       | 54.242         | 16.403.168          |
| Adiciones                               |      | 2.218                                      | 108.560            | -                         | 28.212              | 70.439              | 899.671                 | 154.882        | 1.263.162           |
| Transferencias                          |      | 55.488                                     | 390.053            | -                         | -                   | 237                 | 830.234                 | 11.22.305      | -                   |
| Ventas y retiros                        |      | -                                          | (15.851)           | -                         | (5.016)             | -                   | -                       | -              | (15.877)            |
| Clasificación                           |      | -                                          | -                  | -                         | -                   | -                   | -                       | -              | -                   |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b> | US\$ | <b>2.396.286</b>                           | <b>12.061.792</b>  | <b>799.480</b>            | <b>136.602</b>      | <b>324.195</b>      | <b>930.905</b>          | <b>126.429</b> | <b>18.709.589</b>   |
| Adiciones                               |      | 537                                        | 241.810            | -                         | 15.708              | 61.768              | 1.927.917               | 718.189        | 2.665.932           |
| Transferencias                          |      | 55.557                                     | 2.452.691          | 5.881                     | 1.586               | 21.187              | (2.188.533)             | 1.391.911      | -                   |
| Ventas y retiros                        |      | -                                          | (1.81.853)         | (2.752)                   | (214)               | (5.544)             | -                       | 49.871         | (360.732)           |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b> | US\$ | <b>2.428.029</b>                           | <b>14.692.578</b>  | <b>796.528</b>            | <b>147.882</b>      | <b>362.615</b>      | <b>230.054</b>          | <b>542.481</b> | <b>18.912.258</b>   |
| <b>Depreciación acumulada</b>           |      |                                            |                    |                           |                     |                     |                         |                |                     |
| Saldo al 1 de enero de 2018             | US\$ | (1.152.085)                                | (8.642.824)        | (611.731)                 | (71.293)            | (138.542)           | -                       | -              | (10.516.475)        |
| Adiciones                               |      | n/d                                        | (146.613)          | (53.401)                  | (14.785)            | (25.591)            | -                       | -              | (170.390)           |
| Ajustes y retiros                       |      | -                                          | 12.518             | -                         | 1.898               | -                   | -                       | -              | 21.180              |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b> | US\$ | <b>(1.139.568)</b>                         | <b>(8.776.907)</b> | <b>(665.131)</b>          | <b>(84.180)</b>     | <b>(164.133)</b>    | <b>-</b>                | <b>-</b>       | <b>(10.509.819)</b> |
| Adiciones                               |      | (130.541)                                  | (601.545)          | (51.954)                  | (18.780)            | (38.415)            | -                       | -              | (833.235)           |
| Ventas y retiros                        |      | -                                          | 232.897            | 2.752                     | 211                 | 5.420               | -                       | -              | 233.280             |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b> | US\$ | <b>(1.269.024)</b>                         | <b>(9.145.555)</b> | <b>(694.333)</b>          | <b>(102.749)</b>    | <b>(197.128)</b>    | <b>-</b>                | <b>-</b>       | <b>(11.208.789)</b> |
| <b>Impenya en el 2019</b>               |      |                                            |                    |                           |                     |                     |                         |                |                     |
| Al 31 de diciembre de 2018              | US\$ | 1.080.438                                  | 2.075.798          | 221.218                   | 87.791              | 184.888             | 930.905                 | 126.429        | 5.196.368           |
| Al 31 de diciembre de 2019              | US\$ | 923.005                                    | 2.341.812          | 189.143                   | 54.317              | 189.261             | 230.054                 | 542.481        | 5.790.073           |

Las unidades por recibir y obras en curso corresponden a importando equipos y efectuando mejoras en su maquinaria, los que en gran parte estarán listos para su uso al primer trimestre del 2020.

## 12. Arrendamientos

### A. Arrendamientos como arrendatario

La Compañía tiene contratos de arrendamientos para varios artículos de equipos diversos, inmuebles y maquinarias utilizados en sus operaciones.

La Compañía no tiene contratos de arrendamiento que incluyan opciones de extensión y terminación ni pagos de arrendamiento variables.

La Compañía también tiene arrendamientos con plazos de arrendamiento de 12 meses o menos. La Compañía aplica las exenciones de reconocimiento de "arrendamiento a corto plazo" y "arrendamiento de activos de bajo valor" para estos arrendamientos.

### I. Activos por derecho de uso

Activos por derecho de uso relacionados con propiedades arrendadas que no cumplen con la definición de inversión las propiedades se presentan como instalaciones, maquinaria y equipo.

| En dólares estadounidenses                 | Nota | Edificaciones       |
|--------------------------------------------|------|---------------------|
| <b>2019</b>                                |      |                     |
| Balance al 1 de enero                      |      | US\$ 828.937        |
| Cargo por depreciación del año             | 20   | (290.220)           |
| Adiciones a los activos por derecho de uso |      | 197.700             |
| Bajo por activos por derecho de uso (*)    |      | (74.830)            |
|                                            |      | <b>US\$ 661.587</b> |

(\*) La baja en cuentas de los activos por derecho de uso durante 2019 se debe a la modificación del contrato por la reducción del activo.

### II. Importe reconocido en estado de resultados

| En dólares estadounidenses                                                                                                        | 2019         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>2019 - Arrendamientos bajo NIIF 16</b>                                                                                         |              |
| Intereses por pasivos por arrendamiento                                                                                           | US\$ 84.293  |
| Gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo                                                                              | 152.320      |
| Gastos relacionados con arrendamientos de activos de bajo valor, excluyendo arrendamientos a corto plazo de activos de bajo valor | 110.584      |
| <b>2018 - Arrendamientos operativos bajo IFRS 17</b>                                                                              |              |
| Gasto de arrendamientos                                                                                                           | US\$ 414.571 |

### III. Importe reconocido en estado de flujo de efectivo

| En dólares estadounidenses                   | 2019         |
|----------------------------------------------|--------------|
| Total salida de efectivo para arrendamientos | US\$ 332.050 |

#### **IV. Opciones de Extensión**

La Compañía no tiene opciones de extensión de sus contratos de arrendamiento.

#### **V. Pasivos por arrendamientos**

Los términos y condiciones de los arrendamientos son los siguientes:

| En millones de dólares estadounidenses   | Moneda | Tasa de interés nominal | 31 de diciembre 2019 |                   |
|------------------------------------------|--------|-------------------------|----------------------|-------------------|
|                                          |        |                         | Valor nominal        | Importe en libras |
| <b>2019</b>                              |        |                         |                      |                   |
| Pasivos por arrendamientos               | US\$   | 9%                      | 684.879              | 684.879           |
|                                          |        |                         | <b>684.879</b>       | <b>684.879</b>    |
| Pasivos por arrendamientos no corrientes |        |                         |                      | <b>897.801</b>    |
| Pasivos por arrendamientos corrientes    |        |                         |                      | <b>101.278</b>    |

#### **12. Acreedores comerciales**

Comprende lo siguiente:

| En dólares estadounidenses |             | 2019             | 2018             |
|----------------------------|-------------|------------------|------------------|
| Facturas                   | US\$        | 617.556          | 859.800          |
| Obligaciones devengadas    |             | 525.568          | 423.022          |
|                            | <b>US\$</b> | <b>1.143.124</b> | <b>1.283.722</b> |

Estos saldos son de vencimiento corriente, no devengan intereses y no cuentan con garantías específicas.

#### **14. Beneficios a los Empleados**

Comprende lo siguiente:

| En dólares estadounidenses     | Nota        | 2019           | 2018           |
|--------------------------------|-------------|----------------|----------------|
| Beneficios y sueldos por pagar | US\$        | 26.246         | 8.190          |
| Vacaciones por pagar           |             | 206.397        | 194.664        |
| Participaciones por pagar      | 20.A        | 142.008        | 300.640        |
| Décimo tercer sueldo           |             | 41.043         | 32.314         |
| Décimo cuarto sueldo           |             | 189.056        | 153.808        |
| Aporte IESS                    |             | 123.244        | 99.376         |
| Otros                          |             | 54.032         | 40.603         |
|                                | <b>US\$</b> | <b>780.967</b> | <b>629.585</b> |

## 15. Otras Cuentas por Pagar

Comprende lo siguiente:

| En dólares estadounidenses    | Nota | 2019    | 2018    |
|-------------------------------|------|---------|---------|
| Préstamo quirografario        | 15.5 | 40.700  | 33.273  |
| Préstamo financiero           |      | 6.949   | 7.379   |
| Préstamo hipotecario          |      | 10.861  | 0.188   |
| Préstamo comisariato          |      | 10.921  | -       |
| Préstamo TIA                  |      | 273     | -       |
| Sindicatos                    |      | 5.664   | 4.586   |
| Diversas (a)                  |      | 58.800  | 115.625 |
| Giros impuestos por pagar     | 18.0 | 128.281 | 85.815  |
| Impuesto a la renta por pagar | 18.6 | -       | 93.781  |
|                               | US\$ | 280.258 | 349.459 |

- (a) Corresponden a saldos provenientes del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), siniestros e terceros, garantías y otros.

## 16. Jubilación Patronal y Desahucio

Las principales hipótesis actuariales utilizadas fueron:

| En dólares estadounidenses                     | 2019         | 2018         |
|------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Tasa de descuento                              | 4,21 %       | 4,25 %       |
| Incremento salarial                            | 1,50 %       | 2,30 %       |
| Incremento de pensiones                        | N/A          | N/A          |
| Tabla de rotación (promedio)                   | 13,02 %      | 12,25 %      |
| Tasa de mortalidad e invalidez (a)             | TMI ESS 2002 | TMI ESS 2002 |
| Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres) | 25 años      | 25 años      |

- (a) Corresponden a las tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002

A continuación, se detalla el movimiento de la reserva de jubilación patronal e indemnización por desahucio:

| En dólares estadounidenses    | Nota        | Jubilación Patronal |                  | Desahucio      |                | Total            |                  |
|-------------------------------|-------------|---------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
|                               |             | 2019                | 2018             | 2019           | 2018           | 2019             | 2018             |
| Al 1 de enero                 | US\$        | 1.099.661           | 800.723          | 344.668        | 240.234        | 1.444.329        | 1.040.957        |
| Costo futuro                  |             | 229.439             | 185.292          | 70.993         | 56.346         | 300.432          | 241.638          |
| Costo financiero              |             | 48.760              | 32.212           | 14.366         | 9.578          | 63.126           | 41.781           |
|                               | 2019 US\$   | 276.219             | 217.504          | 85.359         | 65.924         | 361.598          | 283.419          |
| Pérdidas (Ganancias) actuales | 3.K         | (163.003)           | 81.434           | (29.899)       | 41.857         | (199.732)        | 123.291          |
| Beneficios pagados            |             | -                   | -                | (21.978)       | (12.348)       | (21.978)         | (12.348)         |
| <b>Al 31 de diciembre</b>     | <b>US\$</b> | <b>1.206.977</b>    | <b>1.099.661</b> | <b>376.170</b> | <b>344.668</b> | <b>1.584.247</b> | <b>1.444.329</b> |

## **17. Patrimonio**

### **A. Capital en acciones**

El capital emitido autorizado, suscrito y pagado de la Compañía comprende 6.000.956 acciones ordinarias de valor nominal de un dólar cada una.

### **B. Reservas**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumentar el capital. Con Acta de Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas de fecha 26 de marzo de 2019 se resuelve la apropiación de la reserva legal por US\$118.636.

### **C. Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF**

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, estableció que de registrar un saldo deudor en la cuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", este podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si lo hubiere.

### **D. Otros resultados integrales**

Los otros resultados integrales corresponden a pérdidas o ganancias actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos (note 16).

### **E. Dividendos**

En el periodo 2019 no hubo distribución de dividendos. En el periodo 2018 tampoco hubo distribución de dividendos.

## **18. Situación Tributaria**

### **A. Determinación del impuesto a las ganancias**

La composición del gasto por impuesto a la renta es el siguiente:

| <i>En dólares estadounidenses</i> | <i>Nota</i>   | <b>2019</b>    | <b>2018</b>    |
|-----------------------------------|---------------|----------------|----------------|
| Impuesto a la renta corriente     | 18.B.ii) US\$ | 275.495        | 509.114        |
| Impuesto a la renta diferido      | 18.B.iii)     | (48.409)       | (1.15.102)     |
|                                   | US\$          | <b>227.086</b> | <b>394.006</b> |

**B. Impuesto a la renta corriente y diferido**

**i. Impuesto corriente**

**Conciliación tributaria**

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta:

| <i>En dólares estadounidenses</i>                                                                | <i>Nota</i> | <b>2019</b>           | <b>2018</b>            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|------------------------|
| Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la Participación a los trabajadores | 20 a        | 846.724<br>(142.008)  | 2.004.267<br>(300.640) |
| <b>Utilidad antes del impuesto a la renta</b>                                                    | <b>US\$</b> | <b>804.715</b>        | <b>1.703.627</b>       |
| Más – gastos no deducibles (a)                                                                   |             | 560.422               | 761.351                |
| Menos – deducciones adicionales (b)                                                              |             | (717.749)             | (536.240)              |
| Menos – ingresos exentos                                                                         |             | 16.607                | (5.325)                |
| <b>Base tributaria</b>                                                                           | <b>US\$</b> | <b>1.040.781</b>      | <b>1.922.413</b>       |
| Impuesto a la renta causado 25% (a)                                                              |             | 132.700               | 245.229                |
| Impuesto a la renta causado 28% (a)                                                              |             | 142.795               | 263.885                |
| <b>Impuesto a la renta corriente</b>                                                             | <b>IRA</b>  | <b>275.495</b>        | <b>509.114</b>         |
| Compensación retención en la fuente (c)                                                          |             | 407.591               | 415.933                |
| <b>(Crédito tributario) impuesto a la renta por pagar</b>                                        | <b>7</b>    | <b>US\$ (132.096)</b> | <b>93.281</b>          |

(a) En 2019 corresponde principalmente a: i) Jubilación Patronal y Desahucio US\$381.537; ii) Regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría US\$246.180; iii) Costos y gastos sin sustento US\$188.978. En 2018 corresponde principalmente a: i) Jubilación Patronal y Desahucio US\$283.420; ii) Provisiones por US\$151.435; iii) Costos y gastos sin sustento US\$244.764.

(b) En 2019 corresponde: i) Incremento neto de empleados US\$558.783; ii) seguros médicos privados y medicina prepagada para los trabajadores US\$156.956. En 2018 corresponde: i) Incremento neto de empleados US\$382.653; ii) seguros médicos privados y medicina prepagada para los trabajadores US\$166.570.

(c) De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes, en caso de no haber informado sobre la totalidad de la composición accionaria, la Compañía aplicó la tarifa del 28% de impuesto a la renta sobre el 49% que corresponde al porcentaje de su composición accionaria no informada de su base imponible para la determinación y liquidación del impuesto a la renta de año 2019 (en 2018 la Compañía aplicó el 28% de tarifa para la determinación de impuesto a la renta sobre la composición societaria no reportada).

(d) Corresponde al saldo de retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2019, las mismas serán compensadas con la declaración que se presentará antes del 30 de abril del 2020.

## **II. Impuesto a la Renta Diferido**

El impuesto diferido activo por US\$150.031 se liquidará después de 12 meses, los mismos corresponden a diferencias temporales por concepto de jubilación patronal, desahucio y otras provisiones.

Los movimientos de Activos por Impuestos diferidos fueron como sigue:

| En dólares estadounidenses             | Saldo<br>comienzo<br>del año | Reconocido en<br>resultados<br>OFSI | Reconocido en<br>resultados | Saldo al final<br>del año |
|----------------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| <b>2019</b>                            |                              |                                     |                             |                           |
| <b>Activos por impuestos diferidos</b> |                              |                                     |                             |                           |
| Provisión de ISD                       | US\$ 5.121                   | -                                   | 13.950                      | 1.215                     |
| Provisión de siniestro                 | 12.705                       | -                                   | 15.420                      | 7.275                     |
| Bonus a ejecutivos                     | 27.294                       | -                                   | (27.294)                    | -                         |
| Jubilación patronal                    | 57.573                       | (22.358)                            | 67.313                      | 102.530                   |
| Desahucio                              | 17.450                       | 15.895                              | 28.680                      | 32.234                    |
| Provisión remediación de suelo         | 9.882                        | -                                   | (9.882)                     | -                         |
| Provisión caso asociación de repuestos | -                            | -                                   | 507                         | 507                       |
| Provisión arrendamiento NHH-15         | -                            | -                                   | 6.216                       | 6.216                     |
|                                        | US\$ 129.875                 | (28.252)                            | 98.403                      | 150.031                   |
| <b>2018</b>                            |                              |                                     |                             |                           |
| <b>Activos por impuestos diferidos</b> |                              |                                     |                             |                           |
| Provisión de ISD                       | US\$ 1.942                   | -                                   | 3.248                       | 5.191                     |
| Provisión de siniestro                 | 1.965                        | -                                   | 10.723                      | 12.705                    |
| Bonus a ejecutivos                     | 10.846                       | -                                   | 15.454                      | 27.294                    |
| Jubilación patronal                    | -                            | -                                   | 75.023                      | 75.023                    |
| Provisión remediación de suelo         | -                            | -                                   | (9.682)                     | 9.682                     |
|                                        | US\$ 14.767                  | -                                   | 116.168                     | 129.875                   |

## **III. Precios de Transferencia**

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporará a la legislación tributaria, con vigencia a partir del año 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. De acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCC-15-00000455 del 27 de mayo de 2015, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$2.000.000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de operaciones con partes relacionadas, y el informe de precios de transferencia cuando sus operaciones con partes relacionadas son superior a US\$15.000.000.

De acuerdo al monto de las operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, es opinión de la Administración de la Compañía que no está requeriendo a presentar el informe integral de precios de transferencia.

#### **iv. Situación Fiscal**

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2018 al 2019 están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

La Compañía cree que sus obligaciones acumuladas por impuestos son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo interpretaciones de las leyes tributarias y la experiencia previa.

#### **v. Reformas Tributarias**

Con fecha 31 de diciembre de 2019 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 111 se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- Se gravan con una tasa efectiva de 10% los dividendos y utilidades distribuidos a favor de todo tipo de contribuyente sin importar su residencia fiscal, exceptuando a las sociedades residentes en el Ecuador. Esta tasa se incrementaría hasta el 14%, sobre la proporción no informada, cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con informar sobre su comisión accionaria.
- La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive la que se realice de años anteriores.
- El anticipo de impuesto a la renta será voluntario y equivalente al 50% del impuesto causado en el año previo menos las retenciones realizadas en ese ejercicio fiscal.
- A partir de ejercicio fiscal 2021, serán deducibles las provisiones realizadas para atender la jubilación patronal del personal que haya cumplido al menos 10 años de trabajo en la misma empresa; siempre que tales valores sean administrados por empresas especializadas y autorizadas en la administración de fondos. También serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio.
- Se establece una Contribución Única y temporal aplicable a las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado en el ejercicio fiscal del 2018, ingresos gravados iguales o superiores a US\$1,000,000. Esta contribución será pagada en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022 y no podrá exceder el 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018; ni podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.

#### **C. Impuestos por Recuperar**

Un detalle de los impuestos por recuperar es como sigue:

**Telma Ecuador Servicios Aeroportuarios S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2019**

| En dólares estadounidenses           | Nota   | 2019 | 2018   |
|--------------------------------------|--------|------|--------|
| IVA crédito tributario de recibo (a) |        | -    | 88.273 |
|                                      | 7 US\$ | -    | 88.273 |
| <b>Impuesto por recuperar</b>        |        |      |        |
| Corriente                            |        | -    | -      |
| No corriente                         |        | -    | 88.273 |
|                                      | 7 US\$ | -    | 88.273 |

(a) Al 31 de diciembre del 2018 corresponde a la contribución solidaria pagada en el 2016. En 2019 se reverse el valor.

**D. Otros impuestos por pagar**

Un detalle de otros impuestos por pagar es el siguiente:

| En dólares estadounidenses                                   | Nota    | 2019    | 2018   |
|--------------------------------------------------------------|---------|---------|--------|
| Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta              | US\$    | 26.518  | 27.565 |
| Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado (IVA) |         | 23.452  | 32.002 |
| IVA por pagar                                                |         | 77.213  | 26.248 |
|                                                              | 15 US\$ | 126.281 | 85.815 |

**19. Ingresos por Actividades Ordinarias**

**A. Flujos de Ingresos**

La Compañía genera ingresos de la prestación de servicios a sus clientes principalmente a los siguientes conceptos: servicio de rampas, atención a pasajeros, operación de vuelo y aviación ejecutiva.

| En dólares estadounidenses |      | 2019       | 2018       |
|----------------------------|------|------------|------------|
| Servicio de rampas         | US\$ | 18.682.724 | 16.330.986 |
| Otros ingresos diversos    |      | 98.583     | 3.583      |
|                            | US\$ | 18.781.307 | 16.334.569 |

Al 31 de diciembre de 2019 los ingresos ordinarios de US\$18.781.307 (US\$16.334.569 en 2018) corresponden principalmente a los siguientes conceptos: servicio de rampas, atención a pasajeros, operación de vuelo y aviación ejecutiva.

## B. Desagregación de ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

A continuación, se presentan los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes, los cuales se desglosan por principales líneas de servicios y oportunidad del reconocimiento de ingresos.

| En dólares estadounidenses                  |      | 2019       | 2018       |
|---------------------------------------------|------|------------|------------|
| <b>Principales líneas de servicio</b>       |      |            |            |
| Servicio de rampas                          | US\$ | 16.781.307 | 16.334.569 |
| <b>Tiempo de reconocimiento de ingresos</b> |      |            |            |
| Servicios prestados                         | US\$ | 16.781.307 | 16.334.569 |

## C. Saldos del contrato

A continuación, los saldos de los contratos con clientes sobre cuentas por cobrar, activo del contrato y pasivos de contratos con clientes.

| En dólares estadounidenses | Nota   | 2019      | 2018      |
|----------------------------|--------|-----------|-----------|
| Deudores comerciales       | 8 US\$ | 3.874.460 | 3.076.924 |

No se proporciona información sobre las obligaciones de desempeño restantes al 31 de diciembre de 2019 que tienen una duración original esperada de un año o menos, según lo permitido por la NIIF 15.

## 20. Gastos por Naturaleza

Un detalle de los gastos por naturaleza es el siguiente:

**Talpa Ecuador Servicios Aeroportuarios S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2018**

| <i>En dólares estadounidenses</i>               | <i>Nota</i> | <b>2018</b>       | <b>2017</b>       |
|-------------------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Gastos de persona                               | 208a        | 9,748,113         | 8,431,712         |
| Mantenimiento de equipos                        |             | 1,032,263         | 1,047,770         |
| Depreciación                                    | 71          | 929,770           | 1,613,204         |
| Transporte de personal                          |             | 901,205           | 757,920           |
| Gastos de viaje                                 |             | 481,304           | 510,263           |
| Honorarios de asesores                          |             | 461,152           | 616,812           |
| Depreciación activa por derecho de uso          | 728a        | 290,220           | -                 |
| Paginas                                         | 72 F        | 250,860           | 249,165           |
| Servicios de seguridad                          |             | 225,759           | 251,257           |
| Gastos no deducibles                            |             | 1,689,938         | 244,764           |
| Servicios de gestión corporativa administración | 9 E         | 122,484           | 122,484           |
| Servicios de gestión corporativa sistemas       | 9 G         | 117,802           | 68,134            |
| Suministros diversos                            |             | 116,447           | 127,224           |
| Seguros                                         |             | 90,720            | 60,954            |
| Impuesto a la salida de divisas                 |             | 86,280            | 106,862           |
| Servicios básicos                               |             | 76,770            | 76,562            |
| Mantenimiento y reparación de edificios         |             | 70,009            | 90,545            |
| Provisión cuentas por cobrar diversas           | 78(C)       | 68,273            | -                 |
| Arrendamiento de inmuebles                      |             | 46,277            | 342,710           |
| Alojamiento                                     |             | 36,029            | 25,321            |
| Alquiler de equipos                             |             | 30,404            | 75,534            |
| Fletes                                          |             | 19,550            | 17,229            |
| Provisión cobranza dudosa                       | 81a         | -                 | 108,030           |
| Otros                                           | 201a        | 683,192           | 466,992           |
|                                                 | <b>US\$</b> | <b>15,976,948</b> | <b>14,804,655</b> |

(a) La composición de los gastos de personal es como sigue:

| <i>En dólares estadounidenses</i> | <i>Nota</i> | <b>2018</b>      | <b>2017</b>      |
|-----------------------------------|-------------|------------------|------------------|
| Sumidos y beneficios sociales     | US\$        | 9,244,506        | 7,847,649        |
| Participación trabajadores        | 74          | 142,009          | 300,640          |
| Jubilación patronal y desahucio   | 76          | 361,698          | 283,429          |
|                                   | <b>US\$</b> | <b>9,748,113</b> | <b>8,431,718</b> |

(b) Los otros costos corresponden en su gran mayoría a otras cargas diversas por US\$82,718, gastos reembolsables por US\$80,980, internet por US\$41,283, pasajes por US\$36,020, alimentación en viajes por US\$9,172, entre otros.

## 21. Instrumentos financieros: Valores Razonables y Administración de Riesgos Financieros

### A. Clasificación contable y valor razonable

A continuación se presenta los valores en libros y los valores razonables de los activos y pasivos financieros incluyendo sus niveles de jerarquía de valor razonable.

|                                                  |      | Valor en libros  |                           | Valor razonable |               |
|--------------------------------------------------|------|------------------|---------------------------|-----------------|---------------|
|                                                  |      | Costo amortizado | Otros pasivos financieros | Total           | Nivel 2 Total |
| En dólares estadounidenses                       |      |                  |                           |                 |               |
| Al 31 de diciembre de 2019                       |      |                  |                           |                 |               |
| Activos financieros no medidos a valor razonable |      |                  |                           |                 |               |
| Efectivo y equivalentes al efectivo              | US\$ | 1.171.495        | -                         | 1.171.495       | -             |
| Cuentas por cobrar comerciales                   |      | 3.874.460        | -                         | 3.874.460       | -             |
| Otras cuentas por cobrar (*)                     |      | 59.233           | -                         | 59.233          | -             |
|                                                  | US\$ | 5.105.188        | -                         | 5.105.188       | -             |
| Pasivos financieros no medidos a valor razonable |      |                  |                           |                 |               |
| Cuentas por pagar comerciales                    | US\$ | 1.143.124        | -                         | 1.143.124       | -             |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas       |      | 66.163           | -                         | 66.163          | -             |
| Otras cuentas por pagar (*)                      |      | 117.268          | -                         | 117.268         | -             |
|                                                  | US\$ | 1.326.555        | -                         | 1.326.555       | -             |

(\*) Las otras cuentas por cobrar no incluyen activos por créditos impagos y las otras cuentas por pagar no incluyen multas por impagos, arrendos y otros pasivos.

|                                                         |             | Valor en libros     |                                 |                  | Valor razonable |          |
|---------------------------------------------------------|-------------|---------------------|---------------------------------|------------------|-----------------|----------|
|                                                         |             | Costo<br>amortizado | Otros<br>pasivos<br>financieros | Total            | Nivel 2         | Total    |
| <i>En dólares estadounidenses</i>                       |             |                     |                                 |                  |                 |          |
| <b>Al 31 de diciembre de 2019</b>                       |             |                     |                                 |                  |                 |          |
| <b>Activos financieros no medidos a valor razonable</b> |             |                     |                                 |                  |                 |          |
| Electivo y equivalentes al efectivo                     | US\$        | 2.567.535           | -                               | 2.567.535        | -               | -        |
| Cuentas por cobrar comerciales                          |             | 3.076.924           | -                               | 3.076.924        | -               | -        |
| Otras cuentas por cobrar                                |             | 286.163             | -                               | 286.163          | -               | -        |
|                                                         | <b>US\$</b> | <b>5.930.622</b>    | <b>-</b>                        | <b>5.930.622</b> | <b>-</b>        | <b>-</b> |
| <b>Pasivos financieros no medidos a valor razonable</b> |             |                     |                                 |                  |                 |          |
| Cuentas por pagar comerciales                           | US\$        | 1.263.722           | -                               | 1.263.722        | -               | -        |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas              |             | 85.548              | -                               | 85.548           | -               | -        |
| Otras cuentas por pagar (*)                             |             | 349.459             | -                               | 349.459          | -               | -        |
|                                                         | <b>US\$</b> | <b>1.699.727</b>    | <b>-</b>                        | <b>1.699.727</b> | <b>-</b>        | <b>-</b> |

(\*) Las otras cuentas por pagar no incluyen pasivos por impuestos, anticipos ni pasivos laborales.

La Compañía no ha revelado el valor razonable de los instrumentos financieros de corto plazo tales como cuentas por pagar o por cobrar, debido a que considera que el valor en libros no presenta mayor diferencia con el valor razonable.

#### **Instrumentos financieros Medidos a valor razonable**

El siguiente cuadro analiza cómo se recurrió a la medición para instrumentos financieros y pasivos financieros. Estas mediciones de valor razonable se clasifican en diferentes niveles de la jerarquía del valor razonable sobre la base de las aportaciones a la técnica de valoración utilizada. Los diferentes niveles se definen de la siguiente manera:

- Nivel 1: Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos accesibles a la fecha de medición idénticas.
- Nivel 2: Variables distintas a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- Nivel 3: Los datos no son observables para el activo o pasivo.

**B. Factores de riesgo financiero**

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgos de tipo de cambio
- Riesgo de tasa de interés
- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez

**i. Marco de gestión de riesgos**

La Gerencia de la Compañía es responsable por establecer y supervisar la estructura de gestión de riesgo de la Compañía.

Las políticas de gestión de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de gestión de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de gestión, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

**ii. Riesgos de tipos de cambio**

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la Administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no es relevante.

**iii. Riesgo de tasas de interés**

Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la Compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros. La Compañía no registra obligaciones bancarias.

**iv. Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito de la Compañía se origina de la incapacidad de los deudores de cumplir con sus obligaciones conforme vencan. La Gerencia considera que la Compañía no está materialmente expuesta al riesgo de crédito de sus contrapartes debido a que históricamente se comprueba que los períodos de cobro a terceros no exceden los 60 días.

**v. Cuentas y documentos por cobrar comerciales**

La Compañía presta sus servicios principalmente a compañías del sector aeronáutico localizadas en el Ecuador; por consiguiente, el riesgo de crédito se ve afectado, principalmente, por las características de dicho sector.

La Administración de la Compañía tiene la política de crédito debidamente establecida y monitorea su exposición al riesgo en una base continua, tomando en consideración el comportamiento de pago de los clientes y los términos y condiciones de la prestación de servicios establecidos contractualmente.

La Compañía reconoce una estimación para deterioro de valor, que representa su mayor estimación de las pérdidas a incurrir en relación con los deudores comerciales. Esta estimación considera la pérdida con base a la antigüedad de los saldos pendiente de recuperación mayor a 210 días un estimado de 100% de pérdida (nota 6).

#### **a. Cuentas y documentos por cobrar relacionados**

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía no realizó transacciones por cobrar a partes relacionadas, así también durante el 2019 la compañía no realizó transacciones por cobrar a partes relacionadas.

#### **a. Riesgo de liquidez**

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. Para administrar la liquidez de corto plazo la Compañía se basó en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses, los cuales consideran los vencimientos de los activos y pasivos financieros y los planes de financiamiento futuros de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2019 (en 2018), la Compañía no presenta deudas con instituciones financieras.

A continuación se resume los vencimientos contractuales de los pasivos financieros en dólares:

| En dólares estadounidenses                    | Nota | Valor en<br>dólares   | Efectivos<br>contractuales | Almos de<br>fin  |
|-----------------------------------------------|------|-----------------------|----------------------------|------------------|
|                                               |      |                       |                            | fin              |
| <b>2019</b>                                   |      |                       |                            |                  |
| Cuentas por pagar comerciales                 | 13   | US\$ 1 143 724        | 1 143 724                  | 1 143 724        |
| Cuentas por pagar a instituciones financieras | 0    | 66 163                | 66 163                     | 66 163           |
| Otras cuentas por pagar                       | 15   | 260 254               | 260 254                    | 260 254          |
| Pasivos por arrendamientos                    | 17   | 884 879               | 884 879                    | 201 278          |
|                                               |      | <b>US\$ 2 354 020</b> | <b>2 354 020</b>           | <b>1 571 419</b> |
| <b>2018</b>                                   |      |                       |                            |                  |
| Cuentas por pagar comerciales                 | 13   | 1 283 722             | 1 283 722                  | 1 283 722        |
| Cuentas por pagar a instituciones financieras | 9    | 63,346                | 63,346                     | 63,346           |
| Otras cuentas por pagar                       | 15   | 349 459               | 349 459                    | 349 459          |
|                                               |      | <b>US\$ 1 696 527</b> | <b>1 696 527</b>           | <b>1 696 527</b> |

#### **b. Administración de Capital**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio es determinado dividiendo el pasivo neto de efectivo y equivalentes de efectivo entre el Patrimonio.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 y de 2018 fueron como sigue:

| <i>En dólares estadounidenses</i>              | <i>Nota</i> | <b>2019</b>      | <b>2018</b>      |
|------------------------------------------------|-------------|------------------|------------------|
| <b>Total pasivos</b>                           | US\$        | 4.518.658        | 3.972.451        |
| Efectivo y equivalentes al efectivo            | 5           | 11.171.495       | (2.567.635)      |
| <b>Pasivo Neto de equivalentes de efectivo</b> | US\$        | <b>3.348.163</b> | <b>1.404.816</b> |
| <b>Total patrimonio</b>                        | US\$        | <b>9.383.746</b> | <b>8.637.707</b> |
| <b>Índice de Apalancamiento</b>                |             | <b>0.36</b>      | <b>0.16</b>      |

## 22. Compromisos y Contingencias

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene los siguientes compromisos y/o contingencias:

- La Compañía mantiene garantías bancarias con el Banco de la Producción S. A. Produbanco por el fiel cumplimiento del contrato y cumplimiento de obligaciones cuyos beneficiarios son los proveedores y el Servicio Nacional de Aduanas que se detallan a continuación:

| <b>Tipo de Garantía</b> | <b>N° Operación</b> | <b>Fecha Inicio</b> | <b>Fecha expiración</b> |      | <b>Valor</b>   |
|-------------------------|---------------------|---------------------|-------------------------|------|----------------|
| Garantías Bancarias     | GRB20200003909      | 10-Abr-19           | 09-Abr-20               | US\$ | 290.466        |
| Garantías Bancarias     | GRB20200003714      | 28-feb-17           | 2-mar-20                |      | 70.660         |
| Garantías Bancarias     | GRB2020000364188    | 08-Dic-19           | 31-mar-20               |      | 6.158          |
| Garantías Bancarias     | GRB202000064181     | 6-nov-19            | 6-nov-20                |      | 3.035          |
| Garantías Bancarias     | GRB20200004182      | 6-nov-19            | 5-nov-20                |      | 5.111          |
| Garantías Bancarias     | GRB20200004196      | 25-dic-10           | 30-mar-20               |      | 8.062          |
| Garantías Bancarias     | GRB20200004188      | 17-nov-19           | 15-feb-20               |      | 88.063         |
|                         |                     |                     |                         | US\$ | <b>472.575</b> |

## 23. Cambios en Presentación

La Compañía reclasificó ciertas partidas del período 2018, con el propósito de presentar estados financieros homogéneos para consolidación con Casa Matriz; dichas reclasificaciones no tienen ninguna afectación en el resultado del período señalado. Los conceptos, montos y efectos de tales reclasificaciones son los siguientes:

**i. Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales**

| En dólares para unidades     |      | Previamente<br>informado | Reclasificación | Reclasificado |
|------------------------------|------|--------------------------|-----------------|---------------|
| Costo de ventas (a)          | US\$ | 11.338.907               | 473.073         | 11.811.980    |
| Gastos de administración (a) |      | 3.466.558                | (473.073)       | 2.993.485     |
|                              | US\$ | 14.805.465               | -               | 14.805.465    |

(a) Reclasificación de regalías y costos de seguridad.

**24. Hechos Posteriores**

Entre el 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de aprobación de los estados financieros (20 de enero de 2020), no han ocurrido eventos o hechos adicionales de importancia que, en la opinión de la Administración, requieran ajustes o revelaciones a los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.