

MANTAIR S. A.
(Manta – Ecuador)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012

MANTAIR S. A.
(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

1. Descripción del negocio

MANTAIR S. A.- “La Compañía” fue constituida mediante escritura pública del 12 de junio del 2006 en la ciudad de Manta – Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de julio del 2006, previa aprobación expedida por parte de la Superintendencia de Compañías de Portoviejo según Resolución No. 06.P.DIC.0000243 del 4 de julio del 2006. Su domicilio y actividad principal es realizada en la ciudad de Manta y consiste en el servicio general de transporte aéreo público domestico no regular de pasajeros nacional e internacional y específicamente de pasajeros, empresas aéreo expreso, taxi aéreo. Para cumplimiento de su objeto social la compañía podrá celebrar contratos de asociación, o consorcio de actividades con personas jurídicas o naturales.

Contrato de Aumento de Capital, Reforma a Estatutos y Transferencia de Dominio de avioneta

Mediante Escritura Pública del 23 de abril del 2007, se celebra el Contrato de Aumento de Capital, Reforma a Estatutos de Mantair S.A. y Transferencia de Domino de avioneta entre la Compañía Mantair S. A. y Transportes Aéreos Doble “A” TADSA S. A., el mismo que es inscrito en el Registro Mercantil el 13 de julio del 2007, previa aprobación expedida por parte de la Superintendencia de Compañías de Portoviejo según Resolución No. 07.P.DIC.0000398 del 7 de junio del 2007. El referido aumento de capital y reforma de estatutos fueron aprobados por los Accionistas de la Compañía mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas celebrada en marzo 26 del 2007, procediendo así el aumento de capital suscrito y pagado por US\$ 408,500. El capital materia del presente aumento y que sirve de aporte, consiste en una avioneta que hace Transportes Aéreos Doble “A” TADSA S. A., y de acuerdo como se ha resuelto y aprobado en las respectivas Juntas Generales Extraordinarias y Universales de Accionistas (de ambas compañías). Con dicho aumento el capital social de la Compañía asciende a US\$. 424,500 (nota 15) equivalentes a cuatrocientos veinticuatro mil quinientas acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de US\$ 1 cada una, reformándose de esta manera el capital social de la Compañía en su artículo quinto.

Con fecha 19 de junio del 2007, se procede a inscribir el presente Contrato, en virtud de la cual la aeronave CESSNA 414, Serie No. 414A-0527, siglas HC-BYU, pasa a propiedad la Compañía Mantair S. A. en calidad de aporte en especie que realiza la compañía Transportes Aéreos Doble “A” TADSA S. A., contrato que se encuentra suscrito el 25 de abril del 2007 ante el Notario Público Tercero del Cantón Manta. Inscripción que consta en el folio 1240-A-vuelta- del libro No.8 del Registro Nacional de Aeronaves del Ecuador.

Contrato de Compraventa y Arrendamiento de una Aeronave

Mediante escritura pública otorgada el 2 de Julio del 2012, la compañía Mantair S.A., compró a la Cía. Talleres de Caribe Tallecar S.A. una avioneta Money M20K, Serie No. 25-0451, Matrícula HC-BIJ, Categoría aeronave, Función privado, Número de Registro: 0709-Vuelta, Fecha de Registro: 27-02-91; por un valor de US\$100,000,.

MANTAIR S. A.
(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

1. Descripción del negocio (Continuación)

Con fecha 6 de Septiembre del 2012, se celebra un contrato de arrendamiento entre el Ing. Ivo Antonio Cuka Auad, en calidad de Gerente General de la compañía Mantair S.A. como la parte arrendadora, y el Ing. Vicente Javier Cuka Auad, en calidad de Gerente General de la compañía Talleres del Caribe Tallecar S.A. como la parte arrendataria. Los comparecientes celebraron el presente contrato de Arrendamiento de la avioneta Money M20K, Serie No. 25-0451, Matrícula HC-BIJ, Categoría aeronave, Función privado, Número de Registro: 0709-Vuelta, Fecha de Registro: 27-02-91. El valor acordado fue de US\$ 1,000 por cada hora de uso de la avioneta. Este contrato tiene un plazo de un año, sin embargo el mismo se renovara automáticamente, sin que sea necesaria la expresión escrita de tal consentimiento.

Certificación de Operador Aéreo

En julio 6 del 2007, la Dirección General de Aviación del Ecuador emite certificado No. MTA-135-015 en el que certifica a Mantair S. A. que ha cumplido con los requisitos de la Ley de Aviación Civil, Regularizaciones y Normas establecidas a operar como “Operador de Servicio de Transporte Aéreo Público Doméstico No Regular (Taxi Aéreo) de Pasajeros y Carga en Forma Combinada”, de acuerdo a lo establecido en dicha Ley, Regulaciones, Normas y bajo los términos, condiciones autorizaciones y limitaciones contenidas en sus especificaciones operacionales aprobadas.

El Consejo Nacional de Aviación otorgó a Mantair S.A. el 17 de Agosto del 2007 una concesión de operación para que explote los servicios de transporte de aéreo público interno, no regular, en la modalidad de taxi aéreo, de pasajero, carga y correo, en forma combinada dentro del territorio nacional con un plazo de duración de 5 años.

Este acuerdo expiró el 17 de Agosto del 2012, el cual no fue oportunamente renovado, por lo cual la compañía perdió esta concesión y actualmente no puede ofrecer servicios de transportes públicos, solo transportes aéreos privados. Actualmente se está tramitando con la Dirección General de Aviación Civil (DAC) el proceso de solicitar una nueva licencia de transporte público aéreo.

2. Base de preparación

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de **MANTAIR S.A.**, al 31 de diciembre del 2012, constituyen los primeros estados financieros anuales de la Compañía preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Anteriormente, los estados financieros se preparaban de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

MANTAIR S. A.
(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

2. Base de preparación (Continuación)

Los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2011, y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, que se incluyen en el presente informe únicamente para propósitos comparativos, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), siendo las políticas contables, aplicadas consistentemente con las utilizadas durante el ejercicio 2012, tal como lo establece la Sección 35 “Transición a la NIIF para las PYMES” como parte del proceso de convergencia a las NIIF. En la nota 4 se detalla más ampliamente la conciliación del patrimonio neto y resultados del ejercicio.

Los estados financieros del periodo 2012 han sido autorizados por la gerencia general y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en los plazos establecidos por la ley. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

b) Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c) Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de **MANTAIR S.A.**, se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

d) Uso de Juicios y Estimaciones

La preparación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que pueden afectar la aplicación de las políticas contables y los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y a las cifras de los ingresos y gastos registrados y correspondientes a los períodos informados. Entre los principales juicios y estimaciones aplicadas por la Compañía son:

(i) Juicio.-

- La Administración al aplicar las políticas contables contenidas en las NIIF, utiliza el juicio profesional basado en disposiciones contables al considerar la materialidad de los efectos en la aplicación del costo amortizado en la medición posterior de activos y pasivos financieros.
- La administración aplica el juicio profesional para la clasificación de las

MANTAIR S. A.
(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

2. Base de preparación (Continuación)

transacciones y saldos con partes relacionadas como corriente o no corriente.

(ii) Estimaciones y suposiciones.- Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste significativo en los valores en libros de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero son:

- La estimación de valores recuperables
- Las vidas útiles y los valores residuales de las propiedades, maquinarias y equipos
- El costo de los planes de pensión de costo definido y otros beneficios post empleo es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra supuestos respecto de tasas de descuento, tasa esperada de retorno sobre los activos, futuros aumentos de sueldo, tasas de mortalidad, etc. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuesto diferido

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

a) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos financieros básicos tales como efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y la deuda a largo plazo con relacionadas. En el momento inicial de su reconocimiento, los instrumentos financieros son medidos a su valor razonable, que normalmente es el precio de la transacción o la factura. La medición posterior será al costo amortizado o al valor nominal sin descontar cuando estos sean clasificados como activo o pasivo corriente.

b) Compensación de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos se compensan cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

MANTAIR S. A.
(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

c) Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y (iii) también la Compañía, a pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes a la propiedad significativos, ha transferido en control del activo a otra parte, y éste tiene la capacidad práctica de vender el activo en su integridad a una tercera parte no relacionada y es capaz de ejercer esa capacidad unilateralmente y sin necesidad de imponer restricciones adicionales sobre la transferencia.

Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original, se reconoce de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos en los resultados del período.

d) Pagos anticipados

Representa el costo de las pólizas de seguros que son devengadas en su periodo de vigencia.

e) Propiedad, planta y equipos

Las propiedades, plantas y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

La propiedad, planta y equipo (aeronave y motor) se presenta a su costo de adquisición, el cual no excede al valor recuperable. El costo de adquisición incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros, la cual es calculada usando el método de línea recta en base a las siguientes vidas útiles:

<u>Cuenta</u>	<u>Años</u>
Avioneta:	
Fuselajes	10 a 20
Motores	10 a 20
Hélices	10 a 20

MANTAIR S. A.
(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

La Administración considero la exención del valor razonable como costo atribuido para la propiedad, planta y equipo (avioneta) en la fecha de la transición al adoptar las NIIF por primera vez.

f) Deterioro

(i) Activos financieros.-

La Compañía evalúa a la fecha de cada estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se deterioran y generan pérdidas sólo si hay evidencias objetivas de deterioro como resultado de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo y cuando dicho evento de pérdida tiene un impacto sobre los flujos de caja proyectados estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimada de manera confiable.

Esta evidencia de deterioro puede incluir:

- Indicios de dificultades financieras importantes del deudor
- Incumplimiento o atraso en los pagos del principal o intereses,
- Probabilidad de reestructuración o quiebra de la empresa u otra reorganización empresarial en la que se demuestre que existirá una reducción en los flujos futuros estimados, como cambios en circunstancias o condiciones económicas que tienen correlación en incumplimientos de pago.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero valorizado al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar o instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose.

Para aquellos activos financieros valorizados al valor nominal, la perdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación del importe que la entidad recuperaría por el activo en la fecha que se informa.

Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reversa en resultados.

MANTAIR S. A.
(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

(ii) Deterioro de activos no financieros.-

Propiedad, planta y equipo (Avioneta): Los valores de la propiedad planta y equipo, son revisados periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, la Compañía estima el importe recuperable de los activos y reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de resultados.

El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registra un ingreso en el estado de resultados.

La Administración considera que dadas las características de sus activos, no existen indicios de deterioro en el valor según libros de sus activos al cierre del periodo 2012.

g) Impuesto a las ganancias

El gasto por el Impuesto a las ganancias se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

Impuesto Corriente.-

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El pasivo de impuesto a la renta por el año 2012 fue calculado utilizando la tasa vigente tributaria del 23% (24% en el año 2011).

Impuesto Diferido.-

La compañía considera la sección 29 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) para la determinación o evaluación del impuesto diferido. Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

MANTAIR S. A.
(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

h) Beneficios a Empleados –

(i) Beneficios Post-Empleo: Planes de Beneficios Definidos.-

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Dicho Código además establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

El costo del beneficio por jubilación patronal es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

(ii) Beneficios a Corto Plazo.-

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

(iii) Beneficios por Terminación.-

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria.

MANTAIR S. A.
(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

i) Compensaciones de Saldos -

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los Estados Financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

j) Patrimonio -

(i) Capital Social.-

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social de la Compañía está constituido por 424,500 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles con un valor nominal de US\$. 1,00 cada una.

(iii) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-

En esta subcuenta de resultados acumulados, se registran los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). El efecto de los ajustes reflejó un saldo deudor, que podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

k) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por venta de servicios se reconocen, según sea el caso, cuando:

- El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente;
- Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía; y,
- Los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente.

l) Reconocimiento de Costos y Gastos

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

4. Transición a las “Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)”

Los estados financieros de **MANTAIR S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF

MANTAIR S. A.
(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

4. Transición a las “Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)” (Continuación)

para Pymes) y por lo tanto se han aplicado las disposiciones de Sección 35 “Transición a la NIIF para las Pymes” al preparar estos estados financieros y los del periodo de transición. La fecha de transición para **MANTAIR S.A.** fue el 1 de enero de 2011. Para elaborar los estados financieros antes mencionados, la Compañía evaluó a la fecha de transición el cumplimiento de las cinco excepciones a la aplicación retroactiva de la NIIF para las Pymes; así también evaluó las exenciones opcionales del principio general de la aplicación retroactiva, eligiendo aplicar la exención del valor razonable como costo atribuido.

El efecto neto de aplicar las NIIF por primera vez se reconoce en el patrimonio en el rubro de resultados acumulados por adopción de NIIF por primera vez. Un detalle de los efectos determinados en el proceso de conversión a NIIF, es el siguiente:

MANTAIR S.A.

Periodo de transición

Conciliación de Patrimonio

1 de enero y 31 de diciembre del 2011

USD Dólares Americanos

	Patrimonio Transición 2011		Conciliación Resultados
	1 de enero	31 de diciembre	2011
Saldo según NEC	10,467.69	183,196.02	167,553.33
Ajustes NIIF:			
- Para dar de baja Cuenta por cobrar Telefonía C	129.34	129.34	0.00
- Para dar de baja Cuentas por Cobrar Otros	4,032.82	4,032.82	0.00
- Para dar de baja Comisariato por cobrar Empleados	122.82	122.82	0.00
- Para dar de baja anticipos de proveedores no recuperables	934.50	934.50	
- Dar de baja gastos pre-operacionales	38,828.79	19,415.15	(19,413.64)
- Para dar de baja pasivos no cancelables	(679.19)	(689.19)	(10.00)
- Reserva para jubilación patronal	2,466.00	0.00	0.00
- Reserva por deshaucio	2,708.00	0.00	0.00
- Ajuste por el valor razonable de la avioneta	(257,402.00)	(257,402.00)	0.00
- Insuficiencia en depreciación producto de la nueva vida útil		36,960.64	36,960.64
	(208,858.92)	(196,495.92)	17,537.00
Saldo según NIIF	(198,391.23)	(13,299.90)	185,090.33

MANTAIR S. A.
(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

MANTAIR S.A.

Periodo de transición

Conciliación de Balance

1 de enero 2011

USD Dólares Americanos

	Saldos NEC		Efecto		Saldos	
	Reclasificados		de la transición		NIF	
	1-ene-2011		a las NIF		1-ene-2011	
Efectivo y equivalente de efectivo	5,100.00		0.00		0.00	5,100.00
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	21,146.02		0.00		5,219.48 [■]	15,926.54
Partes relacionadas	13,175.00		0.00		0.00	13,175.00
Activo por impuestos corrientes	26,583.74		0.00		0.00	26,583.74
Pagos anticipados	6,632.20		0.00		0.00	6,632.20
Total Activos Corrientes	72,636.96		0.00		5,219.48	67,417.48
Propiedad, planta y equipo	442,597.94	257,402.00 [■]		0.00		699,999.94
Gastos de constitución	38,828.79		0.00		38,828.79 [■]	0.00
Cuentas por cobrar a largo plazo - accionista	420,941.79		0.00		0.00	420,941.79
Cuentas por cobrar a largo plazo - empleados	2,541.09		0.00		0.00	2,541.09
Total de Activos No Corrientes	904,909.61	257,402.00		38,828.79		1,123,482.82
Total Activos	977,546.57	257,402.00		44,048.27		1,190,900.30
Sobregiros bancarios	1,080.48		0.00		0.00	1,080.48
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	93,084.15		679.19		0.00	92,404.96
Partes relacionadas	192,280.00		0.00		0.00	192,280.00
Pasivos por impuestos corrientes	5,789.60		0.00		0.00	5,789.60
Beneficio a empleados	5,420.85		0.00		0.00	5,420.85
Total Pasivos Corrientes	297,655.08		679.19		0.00	296,975.89
Partes relacionadas	690,359.18		0.00		0.00	690,359.18
Reserva para jubilación patronal	0.00		0.00		2,466.00	2,466.00
Reserva para desahucio	0.00		0.00		2,708.00	2,708.00
Total Pasivos no Corrientes	690,359.18		0.00		5,174.00	695,533.18
Total Pasivos	988,014.26		679.19		5,174.00	992,509.07
Capital social	424,500.00		0.00		0.00	424,500.00
Reserva legal	0.00					0.00
Resultados acumulados:	0.00		0.00			0.00
- Ganancias y pérdidas acumuladas	(434,967.69)		0.00		0.00	(434,967.69)
- Efecto de la adopción de las NIF por primera vez	0.00	49,222.27	258,081.19 [■]			208,858.92
- Ganancia (pérdida) del periodo	0.00					0.00
	(434,967.69)	49,222.27	258,081.19		(226,108.77)	
Total Patrimonio Neto	(10,467.69)	49,222.27	258,081.19			198,391.23
Total Pasivo y Patrimonio	977,546.57	49,901.46	263,255.19			1,190,900.30
	0.00					0.00

Efecto sobre patrimonio (208,858.92) Dr.

MANTAIR S. A.
(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

4. Transición a las “Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)” (Continuación)

MANTAIR S.A.

Periodo de transición

Conciliación de Balance

31 de diciembre 2011

USD Dólares Americanos

	Saldos NEC Reclasificado 31-dic-2011	Efecto de la Transición a las NIIF (2010)	NIIF 31-dic-2011	Efecto de la Transición a las NIIF (2011)	NIIF 31-dic-2011
Efectivo y equivalente de efectivo	5,215.93	0.00	0.00	0.00	5,215.93
Deudores comerciales y otras cuentas por	29,085.28	0.00	5,219.48	0.00	23,865.80
Partes relacionadas	5,033.39	0.00	0.00	0.00	5,033.39
Activo por impuestos corrientes	38,369.49	0.00	0.00	0.00	38,369.49
Pagos anticipados	7,624.40	0.00	0.00	0.00	7,624.40
Total Activos Corrientes	85,328.49	0.00	5,219.48	0.00	80,109.01
Propiedad, planta y equipo	465,264.33	257,402.00 [▲]	0.00	0.00 [▲]	685,705.69
Gastos de constitucion	19,415.15	0.00	19,415.15	0.00	0.00
Cuentas por cobrar a largo plazo - accionista	420,941.79	0.00	0.00	0.00	420,941.79
Cuentas por cobrar a largo plazo - empleados	2,541.09	0.00	0.00	0.00	2,541.09
Total de Activos No Corrientes	908,162.36	257,402.00	19,415.15	36,960.64	1,109,188.57
Total Activos	993,490.85	257,402.00	24,634.63	36,960.64	1,189,297.58
Sobregiros bancarios	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Acreedores comerciales y otras cuentas p	23,759.60	679.19	0.00	10.00	23,070.41
Partes relacionadas	244,029.00	0.00	0.00	0.00	244,029.00
Pasivos por impuestos corrientes	7,533.80	0.00	0.00	0.00	7,533.80
Beneficio a empleados	4,913.02	0.00	0.00	0.00	4,913.02
Total Pasivos Corrientes	280,235.42	679.19	0.00	10.00	279,546.23
Partes relacionadas	889,119.45	0.00	0.00	0.00	889,119.45
Reserva para jubilacion patronal	3,504.00	0.00	2,466.00	2,466.00	3,504.00
Reserva para desahucio	3,828.00	0.00	2,708.00	2,708.00	3,828.00
Total Pasivos no Corrientes	896,451.45	0.00	5,174.00	5,174.00	896,451.45
Total Pasivos	1,176,686.87	679.19	5,174.00	5,174.00	1,175,997.68
Capital social	424,500.00	0.00	0.00	0.00	424,500.00
Reserva legal	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Resultados acumulados:		0.00	0.00	0.00	0.00
- Ganancias y perdidas acumuladas	(440,142.69)	0.00	0.00	0.00	(434,968.69)
- Efecto de la adopcion de las NIIF por prim	0.00	29,808.63	258,081.19 [▼]	19,413.64 [▼]	208,858.92
- Ganancia (perdida) del periodo	(167,553.33)	0.00	0.00	36,960.64	(185,090.33)
Total Patrimonio Neto	(607,696.02)	29,808.63	258,081.19	56,374.28	(411,200.10)
Total Pasivo y Patrimonio	(183,196.02)	29,808.63	258,081.19	24,597.64	13,299.90
Total Pasivo y Patrimonio	993,490.85	30,487.82	263,255.19	24,597.64	1,189,297.58
	0.00		0.00		0.00

Efecto sobre patrimonio (228,272.56) Cr.

31,776.64 Cr.

(196,495.92)

MANTAIR S. A.
(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

4. Transición a las “Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)” (Continuación)

MANTAIR S.A.

Periodo de transición

Estado de resultados

31 de diciembre 2011

USD Dólares Americanos

Descripción	Resultado al 31/12/2011	Efectos NIIF 2011		Cifras NIIF 2011
		Dr.	Cr.	
Operaciones continuas				
Ingreso de actividades ordinarias	134,995.00	-	-	134,995.00
Costo de alquiler de avioneta	(241,997.89)			(241,997.89)
Utilidad bruta	(107,002.89)	-	-	(107,002.89)
Gastos operacionales				
Gastos de operacion	(55,565.28)	(36,960.64)	(19,423.64)	(73,102.28)
	(55,565.28)	(36,960.64)	(19,423.64)	(73,102.28)
Resultados de actividades	(162,568.17)	(36,960.64)	(19,423.64)	(180,105.17)
Otros ingresos	-			-
otros gastos	(152.66)			(152.66)
Otros ingresos y (gastos)	(152.66)			(152.66)
Ingreso financiero	-	-	-	-
Costos financieros	-	-	-	-
Costo financiero neto	-	-	-	-
Utilidad antes de participación emplea	(162,720.83)	(36,960.64)	(19,423.64)	(180,257.83)
Participación de Trabajadores	-	-	-	-
Utilidad antes de impuestos	(162,720.83)	(36,960.64)	(19,423.64)	(180,257.83)
Impuesto a la renta corriente	(4,832.50)	-	-	(4,832.50)
Impuesto a la renta diferido:				
Ingreso por impuesto a las gananc	-			-
Gastos por impuesto a las gananc	-			-
Total de impuestos	(4,832.50)	-	-	(4,832.50)
Ganancia (Pérdida) neta	(167,553.33)	(36,960.64)	(19,423.64)	(185,090.33)

MANTAIR S. A.
(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

4. Transición a las “Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)” (Continuación)

MANTAIR S.A.

Flujo de efectivo

Por el periodo terminando el

31 de diciembre del 2011

	<u>NIIF</u>	<u>NEC</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	2,011	2,011
Efectivo recibido de clientes	135,197	135,197
Efectivo pagado a proveedores y empleados y otros	(283,674)	(283,674)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	(148,476)	(148,476)
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Salida de efectivo en adquisición de propiedad, planta y equipos	(49,087)	(49,087)
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	(49,087)	(49,087)
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Disminución de sobregiros bancarios	(1,080)	(1,080)
Prestamos recibidos (pagados) a accionistas, neto	198,760	198,760
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de inversión	197,680	197,680
DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO	116	116
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	5,100	5,100
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	5,216	5,216
CONCILIACIÓN DE LA PERDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
UTILIDAD NETA	(185,090)	(167,553)
Más gastos que no representan desembolsos de efectivo:		
Depreciaciones	63,381	26,421
Amortizaciones		19,414
Provisiones de jubilación y desahucio	2,157	2,157
Disminución (aumento) en:		
Cuentas y documentos por cobrar	202	202
Activos por impuestos corrientes	(11,786)	(11,786)
Pagos anticipados	(992)	(992)
Aumento (disminución) en:		
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	(17,585)	(17,576)
Pasivo por impuestos corrientes	1,744	1,744
Gastos acumulados por pagar	(508)	(508)
	<u>36,614</u>	<u>19,077</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(148,476)	(148,476)

MANTAIR S. A.
(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

5. Efectivo en Caja y Bancos

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de efectivo caja y bancos es como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Efectivo:			
Caja Chica	US\$	50	50
Banco del Pacífico	US\$	1,296	66
Certificados - Banco del Pacífico		<u>5,100</u>	<u>5,100</u>
Total US\$		<u>6,446</u>	<u>5,216</u>

6. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Comerciales:			
Clientes locales	US\$	7,081	18,288
Compañías relacionadas (nota 19)		<u>38</u>	<u>5,033</u>
		7,120	23,321
Empleados y funcionarios		324	567
Anticipos a proveedores y otros		<u>3,656</u>	<u>5,011</u>
Total	US\$	<u>11,100</u>	<u>28,899</u>

El saldo de cuentas por cobrar comerciales, representan facturas pendientes de cobro por el servicio de transporte aéreo público doméstico de pasajero. La política de crédito de la Compañía es de 30 días plazo como práctica común del mercado. En casos específicos la Administración aplica un interés de acuerdo al vencimiento.

7. Activos por Impuestos Corrientes

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto al Valor Agregado – IVA	US\$	30,857	26,500
Retenciones de impuesto al valor agregado – IVA		5,923	7,124
Anticipo de impuesto a la renta pagado		3,827	3,827
Retenciones de impuesto a la renta de terceros		<u>918</u>	<u>918</u>
	US\$	<u>41,525</u>	<u>38,369</u>

MANTAIR S. A.
(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

8. Propiedad Planta y Equipo

Un detalle y movimiento de la propiedad planta y equipo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Aeronave	US\$ 849,087	749,087
Menos depreciación acumulada	(131,169)	(63,381)
Total	US\$ <u>717,918</u>	<u>685,706</u>

La adición de la propiedad planta y equipo se debe a la compra de una aeronave por un valor de US\$100,000 a la compañía relacionada Talleres del Caribe Tallercar S.A. (nota 19).

El movimiento de la depreciación acumulada por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Depreciación acumulada:		
Saldo al inicio del año	US\$ 63,381	-
Gasto por depreciación del año	<u>67,788</u>	<u>63,381</u>
Saldo al final del año	US\$ <u>131,169</u>	<u>63,381</u>

9. Cuentas por Cobrar a Largo Plazo

Un detalle de las cuentas por cobrar a largo plazo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Accionistas (nota 19)	US\$ 420,942	420,942
Empleados	<u>2,541</u>	<u>2,541</u>
Total	US\$ <u>423,483</u>	<u>423,483</u>

El saldo por cobrar a accionistas corresponde al importe total asumido por los accionistas y que se originaron de la cancelación de los anticipos otorgados al proveedor "Transportes Aéreos Doble "A" TADSA S. A., por la adquisición de una avioneta CESSNA 414, Serie No. 414A-0527, siglas HC-BYU para uso de la Compañía para el transporte aéreo de pasajeros.

MANTAIR S. A.
(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

10. Acreeedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Un detalle de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Comerciales:		
Compañías relacionadas (nota 19)	US\$ 382,857	244,029
Proveedores locales	366	9,982
Anticipos clientes (nota 19)	24,691	10,255
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS	1,992	2,419
Otras cuentas por pagar	<u>163</u>	<u>414</u>
Total	US\$ <u>410,069</u>	<u>267,099</u>

Cuentas por pagar comerciales corresponden principalmente a facturas por pagar a compañía relacionada por el servicio de mantenimiento de avioneta e incluye también facturas por pagar a proveedores locales por servicios varios, cuyas facturas tiene un vencimiento de hasta 30 días plazo.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los anticipos recibidos de clientes incluyen valores recibidos por parte de sus compañías relacionadas y será descontado de las facturas por transporte aéreo de pasajeros.

11. Pasivo por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de cuentas por pagar, retenciones e impuestos por pagar, representa impuestos pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas (SRI) por concepto de impuesto al valor agregado – IVA y retenciones en la fuente de impuesto a la renta e IVA.

12. Provisión por Beneficios a Empleados

Un resumen de las provisiones por beneficios a empleados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Beneficios sociales:		
Vacaciones	US\$ 3,649	3,216
Décimo cuarto sueldo	973	897
Décimo tercero sueldo	<u>593</u>	<u>800</u>
Total	US\$ <u>5,215</u>	<u>4,913</u>

MANTAIR S. A.
(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

12. Provisión por Beneficios a Empleados (Continuación)

El movimiento de los pasivos acumulados por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

	Beneficios Sociales
Saldos al 31 de diciembre del 2010	5,421
Provisión cargada al gasto	21,276
Pagos efectuados	<u>(21,784)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2011	US\$ 4,913
Provisión cargada al gasto	13,750
Pagos efectuados	<u>(13,448)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	US\$ <u>5,215</u>

13. Reservas para Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

Un detalle de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Jubilación Patronal	US\$ 4,367	3,504
Bonificación por Desahucio	<u>4,736</u>	<u>3,828</u>
Total	9,103	7,332

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal y en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional.

La Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio sino que establece una reserva en base a estudio actuarial realizado en el año 2012 y 2011, por una firma de actuarios independiente debidamente calificada. De acuerdo al referido estudio, el valor actual de las reservas matemáticas de jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2012 asciende a US\$. 4,367 (US\$ 3,504 en el 2011) y US\$. 4,736 (US\$3,828 en el 2011), respectivamente. El método actuarial utilizado es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los fundamentos técnicos utilizados por el actuario para el establecimiento de la reserva para jubilación patronal fueron: a) la remuneración del empleado y disposiciones del Código del Trabajo, que establece que la pensión mensual del empleado por jubilación patronal no podrá ser mayor que el salario básico unificado medio del último año (US\$. 292 en el 2012), b) 25 años de

MANTAIR S. A.
(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

13. Reservas para Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio (Continuación)

servicio como mínimo; c) bases demográficas del personal; d) tabla de mortalidad ecuatoriana; y, e) una tasa de interés actuarial del 7% anual.

Un resumen del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

		2012	<u>2011</u>
<u>Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal:</u>			
Trabajadores con tiempo de servicio menor a 10 años	US\$	<u>4,367</u>	<u>3,504</u>
Total	US\$.	<u>4,367</u>	<u>3,504</u>

El movimiento de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 es el siguiente:

		Jubilación	
		<u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	US\$	3,504	3,828
Provisión cargada al gasto		1,301	1,157
Ajustes		<u>(438)</u>	<u>(249)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	US\$	<u>4,367</u>	<u>4,736</u>

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, la provisión cargada a gastos por concepto de jubilación patronal no podrá ser considerada como deducible para propósito de determinación del impuesto a la renta, cuando los trabajadores de la Compañía tengan menos de 10 años de servicio.

14. Cuentas por Pagar a Compañías Relacionadas a Largo Plazo

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 las cuentas por pagar a Compañías Relacionadas a largo plazo corresponden a valores por pagar por concepto de financiamiento de las actividades de la Compañía. Estas cuentas por pagar no tienen fecha específica de vencimiento y no generan interés alguno.

MANTAIR S. A.
(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

15. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 está representado por 424,500 acciones respectivamente de US\$. 1 cada una. La composición accionaria es como sigue:

	<u>Acciones</u>		<u>Valor nominal US\$</u>	<u>Participación US\$ en el capital</u>		<u>% Participación</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Jelisava Yameel Cuka Auad	106,125	106,125	1	106,125	106,125	25%	25%
Ivo Antonio Cuka Auad	106,125	106,125	1	106,125	106,125	25%	25%
Vicente Javier Cuka Auad	106,125	106,125	1	106,125	106,125	25%	25%
Andrés Antonio Cuka Auad	106,125	106,125	1	106,125	106,125	25%	25%
Total	<u>424,500</u>	<u>424,500</u>		<u>424,500</u>	<u>424,500</u>	<u>100%</u>	<u>100%</u>

16. Ingresos por servicios de transporte aéreo

Un detalle de los ingresos por servicio de transporte aéreo de pasajeros, por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Transporte en vuelo:		
Compañías relacionadas (nota 19)	US\$ 106,600	132,695
A terceros	14,050	2,300
Total	US\$ <u>120,650</u>	<u>134,995</u>

17. Gastos por naturaleza

Un resumen de los gastos por naturaleza por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos de personal (sueldos, beneficios sociales y otros)	US\$ 133,352	129,124
Amortizaciones de seguros	30,267	30,367
Combustible de avioneta	23,923	28,655
Depreciación de activo fijo	67,788	63,381
Mantenimiento de avioneta	228	4,883
Matricula, arriendo y permisos de tránsito aéreo	15,857	13,161
Gastos legales, asesorías y auditoría	1,992	6,473
Materiales y repuestos para avionetas	35,120	17,666
Impuestos, contribuciones y suscripciones	1,853	7,637
Otros gastos	13,010	13,753
Total	US\$ <u>323,390</u>	<u>315,100</u>

MANTAIR S. A.
(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

18. Impuesto a la Renta

Las partidas que afectaron la pérdida contable con la pérdida fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 fueron las siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Pérdida antes de impuesto (según NIIF)	US\$ (202,322)	(180,258)
Menos - gastos no deducibles	<u>40,983</u>	<u>7,108</u>
Pérdida tributaria	US\$ (161,339)	(173,150)
Impuesto a la renta causado	US\$ <u>4,861</u>	<u>4,832</u>

El anticipo del impuesto a la renta en los años 2011 y 2012 constituye el impuesto mínimo a pagarse con concepto de impuesto a la renta.

A la fecha de este informe las declaraciones de impuesto a la renta presentadas por la Compañía por los años 2010 al 2012, están abiertas a revisión por parte de las autoridades tributarias.

19. Saldos y Transacciones con Compañías Relacionadas

Debido a la integración del negocio, la Compañía efectúa transacciones importantes con partes relacionadas. Un resumen de las transacciones con compañías relacionadas por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Estado de Resultados:		
Ingresos por Servicios		
Servicio de transporte aéreo de pasajero (nota 15):		
Marbelize S.A.	US\$ 37,000	51,740
Pesdel S. A.	22,400	45,765
Pesquera Yelisava S. A.	18,800	20,640
Talleres del Caribe TallerCar S. A.	1,000	6,350
Incilizi Inmobiliaria Civil Lizy S. A.	-	5,700
Compañía de Pesca Manta S. A. COPESMA	-	1,100
Atunmar S. A.	<u>27,400</u>	<u>1,400</u>
	US\$ <u>106,600</u>	<u>132,695</u>

MANTAIR S. A.
(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

19. Saldos y Transacciones con Compañías Relacionadas (Continuación)

Un detalle de los saldos con compañías relacionadas que resultan de las transacciones antes indicadas al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Balance General:		
Activos:		
Cuentas por cobrar comerciales (nota 6):		
Marbelize S. A.	US\$ -	-
Pesdel S. A.	-	5,000
Otros	<u>38</u>	<u>33</u>
	<u>38</u>	<u>5,033</u>
Cuentas por cobrar a largo plazo (nota 9):		
Jelisava Yameel Cuka Auad	102,235	102,235
Ivo Antonio Cuka Auad	102,236	102,236
Vicente Javier Cuka Auad	102,236	102,236
Andrés Antonio Cuka Auad	<u>102,235</u>	<u>102,235</u>
	US\$ <u>420,942</u>	<u>420,942</u>
Pasivos:		
Cuentas por pagar comerciales (nota 10):		
Talleres del Caribe Tallercar S. A. (nota 8)	US\$ 382,823	192,246
Marbelize S. A.	<u>34</u>	<u>34</u>
	<u>382,857</u>	<u>192,280</u>
Anticipo clientes (nota 10):		
Marbelize S. A.	-	-
Pesquera Yelisava S. A.	13,477	8,445
Pesdel S. A.	5,768	-
Atunmar S. A.	5,186	1,550
Compañía de Pesca Manta S. A. COPESMA	<u>260</u>	<u>260</u>
	<u>24,691</u>	<u>10,255</u>
Cuentas por pagar a largo plazo:		
Talleres del Caribe Tallercar S. A.	604,770	617,357
Marbelize S. A.	<u>367,930</u>	<u>271,762</u>
	US\$ <u>972,700</u>	<u>889,119</u>

20. Compromisos

Concesión Mercantil

El 3 de diciembre del 2009, la Compañía suscribió un contrato de concesión con la Terminal Aeroportuaria de Guayaquil S. A. – TAGSA para el uso de espacios de un hangar situado en el Aeropuerto Internacional José Joaquín de Olmedo. La vigencia del contrato fue de dos años a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 31 de diciembre del 2011. El canon mensual de la concesión fue de US\$. 906.20 más impuestos.

MANTAIR S. A.
(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

20. Compromisos (Continuación)

El 5 de diciembre del 2011, la Compañía procedió a renovar el contrato de concesión, cuya vigencia será desde el 1 de enero del 2011 al 31 de diciembre del 2013. El canon mensual de la concesión será de US\$. 956.04 más impuestos, el cual se reajustará anualmente.

Garantía Entregada

La Compañía para avalizar las obligaciones del contrato de concesión mercantil ha entregado una garantía bancaria por US\$. 4,283.06 (US\$. 4,059.75 en el 2010) a favor del Terminal Aeroportuaria de Guayaquil S. A. – TAGSA. La vigencia de la garantía es hasta el 28 de febrero del 2014 (a partir del 17 de junio del 2010 hasta el 15 de marzo del 2012 en el año 2010).

21. Reclasificaciones

Al 31 de diciembre del 2012, los registros contables de la Compañía difieren a los estados financieros adjuntos, debido a ciertas reclasificaciones efectuadas para presentación del informe de auditoría.

22. Negocio en Marcha

Los estados financieros han sido preparados asumiendo que la Compañía continuara como negocio en marcha. Ciertos hechos o condiciones financieras generan una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha tales como:

- Pérdidas recurrentes (US\$ 207,183 en el 2012 y US\$ 185,090 en el 2011)
- Pérdidas acumuladas (US\$ 827,242 en el 2012 y US\$ 620,059 en el 2011)
- Patrimonio negativo de US\$193,883 en el 2012
- Incumplimiento de requerimientos de capital, encontrándose inmersa en la causal de disolución establecida en el Art. 361, numeral 6, de la Ley de Compañías del Ecuador
- Pérdida temporal de la licencia para vuelos comerciales.
- Disminución de los ingresos, la empresa no tiene ingresos por servicios de transporte en vuelo desde Septiembre hasta la fecha.

La Compañía ha desarrollado planes desde el 2010 que le permitan a corto plazo generar los ingresos necesarios para cubrir sus costos operativos y fortalecer su patrimonio y entre las medidas consideradas están las siguientes:

- Capitalizar acreencias con relacionadas
- Mejorar la gestión de ventas e ingresos
- Considerar el revalúo de la avioneta
- Aporte de capital de los accionistas
- Reducción de costos y gastos.
- Impulso a nuevos negocios y clientes.

MANTAIR S. A.
(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

22. Negocio en Marcha (Continuación)

A la fecha de este informe, la Administración no tiene razones para creer que los accionistas no continuarán soportando financieramente a la Compañía, más aun siendo los accionistas y empresas relacionadas, los principales clientes de la Compañía. Por consiguiente, los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de activos, o de los montos y clasificación de pasivos que podrían ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como un negocio en marcha. Este supuesto se basa en eventos futuros, cuya resolución es inherentemente incierta.

23. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de este informe (20 de octubre del 2013) no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.