

**SERVICIO DE AVIACIÓN ALLIED
ECUATORIANA C.L.**

ESTADOS FINANCIEROS

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 JUNTO CON EL INFORME
DE AUDITORES INDEPENDIENTES**

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los socios

Servicio de Aviación Allied Ecuatoriana C.L.

Quito, 18 de noviembre del 2014

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Servicio de Aviación Allied Ecuatoriana C.L., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de Servicio de Aviación Allied Ecuatoriana C.L. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Servicio de Aviación Allied Ecuatoriana C.L.
Quito, 18 de noviembre del 2014

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Servicio de Aviación Allied Ecuatoriana C.L. al 31 de diciembre del 2013, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

PricewaterhouseCoopers

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías: 011



Gastón L. Inzaghi
Socio

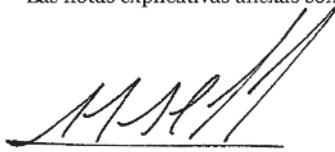
No. de Licencia Profesional: 173783

SERVICIO DE AVIACIÓN ALLIED ECUATORIANA C.L.

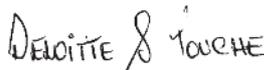
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalente de efectivo	6	1,116,096	126,502
Cuentas por cobrar	7	767,012	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	11	78,010	78,010
Otras cuentas por cobrar		2,324	7,798
Gastos pagados por anticipado		161,116	25,678
Impuestos por recuperar	14 (a)	429,144	40
Total activos corrientes		<u>2,553,702</u>	<u>238,028</u>
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos, neto	8	3,537,996	3,483,739
Activos intangibles, neto	9	14,672,308	13,389,475
Impuesto a la renta diferido	14 (b)	150,643	189,676
Impuesto al valor agregado en compras	14 (a)	2,061,917	1,975,804
Total activos no corrientes		<u>20,422,864</u>	<u>19,038,694</u>
Total activos		<u>22,976,566</u>	<u>19,276,722</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Dr. Manuel Cartagena
Representante Legal



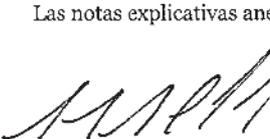
Deloitte & Touche Ecuador Cía. Ltda.
Contador

SERVICIO DE AVIACIÓN ALLIED ECUATORIANA C.L.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar – comerciales	10	540,507	440,618
Cuentas por pagar – nómina		16,718	2,072
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11	1,557,225	510,120
Préstamos por pagar a compañías relacionadas	11	862,722	-
Otras cuentas por pagar	12	818,534	58,126
Provisiones	13	<u>240,055</u>	<u>137,319</u>
Total pasivos corrientes		4,035,761	1,148,255
Pasivos no corrientes			
Préstamos por pagar a compañías relacionadas	11	10,568,634	-
Beneficios a empleados	15	<u>10,838</u>	-
Total pasivos no corrientes		<u>10,579,472</u>	-
Total pasivos		<u>14,615,233</u>	<u>1,148,255</u>
Patrimonio			
Capital social	16	1,000	1,000
Aportes para futuras capitalizaciones		9,651,021	18,731,021
Resultados acumulados		<u>(1,290,688)</u>	<u>(603,554)</u>
Total patrimonio		<u>8,361,333</u>	<u>18,128,467</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>18,940,805</u>	<u>18,128,467</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Dr. Manuel Cartagena
 Representante Legal

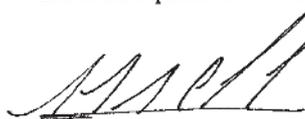

 Deloitte & Touche Ecuador Cia. Ltda.
 Contador

SERVICIO DE AVIACIÓN ALLIED ECUATORIANA C.L.

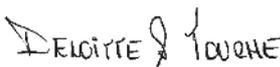
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos			
Ingresos operacionales		3,230,330	-
Total ingresos		<u>3,230,330</u>	<u>-</u>
Gastos			
Sueldos y beneficios a empleados		(695,485)	-
Seguridad social empleados		(72,645)	(6,880)
Beneficios empleados		(140,529)	-
Arriendos		(29,030)	-
Honorarios profesionales		(432,797)	(116,396)
Seguros		(186,123)	(7,687)
Licencias y otros impuestos		(256,014)	(208,815)
Depreciación	8	(420,466)	(90,551)
Amortización	9	(638,431)	(21)
Servicios básicos		(37,627)	-
Reparación y mantenimiento		(230,810)	(2,527)
Materiales y suministros		(3,868)	(15,545)
Diesel y gasolina		(38,691)	-
Oficina		(48,400)	(2,727)
Tecnología de la información		(3,418)	-
Otros gastos		(210,860)	(15,407)
Total gastos		(3,445,194)	(466,556)
Otros ingresos y ganancias			
Intereses - otros		12,505	5,730
Otros		4,164	-
Total otros ingresos y ganancias		16,669	5,730
Otros gastos y pérdidas			
Intereses - afiliadas	11	(431,356)	-
Otros gastos y pérdidas		(8,515)	-
Total otros gastos y pérdidas		(439,871)	-
Pérdida antes del impuesto a la renta			
Provisión impuesto a la renta (utilidad)	14 (f)	(638,066)	(460,826)
		<u>(39,033)</u>	<u>189,676</u>
Pérdida neta del año		<u>(677,099)</u>	<u>(271,150)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Dr. Manuel Cartagena
Representante Legal



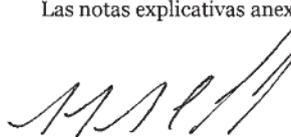
Deloitte & Touche Ecuador Cía. Ltda.
Contador

SERVICIO DE AVIACIÓN ALLIED ECUATORIANA C.L.

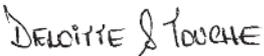
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Otras pérdidas integrales			
Pérdida actuarial – jubilación empleados	15 (c)	(10,035)	-
Efecto en el impuesto a la renta		-	-
		<u>(10,035)</u>	<u>-</u>
Otros resultados integrales, neto		<u>(687,134)</u>	<u>(271,150)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Dr. Manuel Cartagena
Representante Legal



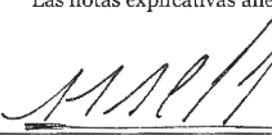
Deloitte & Touche Ecuador Cía. Ltda.
Contador

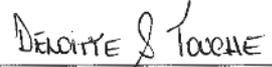
SERVICIO DE AVIACIÓN ALLIED ECUATORIANA C.L.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aporte para futuras capitalizaciones	Resultados acumulados	Otros resultados integrales	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2011	1,000	13,813,081	(332,404)	-	13,481,677
Aportes para futuras capitalizaciones	-	4,917,940	-	-	4,917,940
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	(271,150)	-	(271,150)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	1,000	18,731,021	(603,554)	-	18,128,467
Reclasificación de aportes para futuras capitalizaciones a préstamos por pagar a compañías relacionadas	-	(9,080,000)	-	-	(9,080,000)
Otros resultados integrales	-	-	(677,099)	(10,035)	(687,134)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	1,000	9,651,021	(1,280,653)	(10,035)	8,361,333

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Dr. Manuel Cartagena
Representante Legal

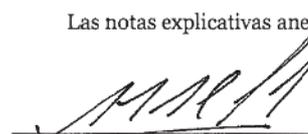

Deloitte & Touche Ecuador Cía. Ltda.
Contador

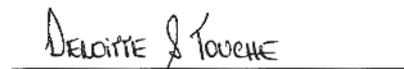
SERVICIO DE AVIACION ALLIED ECUATORIANA C.L.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Pérdida neta y resultado integral del año		(677,099)	(271,150)
Más cargos (menos créditos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciación de propiedades y equipos	8	420,466	90,551
Amortización de activos intangibles	9	638,431	21
Impuesto a la renta diferido	14	39,033	(189,676)
Provisión por Jubilación patronal	15	653	-
Provisión por Desahucio	15	150	-
		<u>421,634</u>	<u>(370,254)</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		(767,012)	
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas			12,000
Otras cuentas por cobrar		5,474	(7,798)
Anticipo a proveedores		(135,438)	(25,678)
Impuestos por recuperar		(515,217)	(806,597)
Otros activos		-	30,926
Proveedores y otras cuentas por pagar		444,663	321,644
Cuentas por pagar entidades relacionadas		1,476,718	62,240
Impuestos por pagar		476,876	50,790
Beneficios sociales por pagar		57,884	1,895
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		<u>1,465,581</u>	<u>(730,832)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedades y equipos	8	(474,723)	(3,283,845)
Adiciones de activos intangibles	9	(1,921,264)	(1,491,770)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(2,395,987)</u>	<u>(4,775,615)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Aportes para futuras capitalizaciones	16	(9,080,000)	4,917,940
Préstamos recibidos por entidades relacionadas		11,000,000	476,000
Pagos de préstamos recibidos por entidades relacionadas		-	(31,120)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>1,920,000</u>	<u>5,362,820</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo		989,594	(143,627)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año		126,502	270,129
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	6	<u>1,116,096</u>	<u>126,502</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Dr. Manuel Cartagena
 Representante Legal


 Deloitte & Touche Ecuador Cía. Ltda.
 Contador