

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Contenido:

Estado de situación financiera	<u>AEROSERVICIOS DEL ECUADOR MB & F S.A.</u>
Estados de resultado integral	- 4 -
Estados de cambios en el patrimonio	- 5 -
Estados de flujos de efectivo	- 6 -
Notas a los estados financieros	- 7 -
	- 9 -

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:
AEROSERVICIOS DEL ECUADOR MB & F S.A.

Opinión con salvedades

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **AEROSERVICIOS DEL ECUADOR MB & F S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en la sección fundamentos de la opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **AEROSERVICIOS DEL ECUADOR MB & F S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Fundamentos de la opinión

Los estados financieros fueron preparados sobre bases contables aplicables a una entidad en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía presenta pérdidas del ejercicio por US\$ 337.656 y acumuladas por US\$ 1.656.459. Esta situación, indica, a nuestro criterio, que la continuación de la Compañía como negocio en marcha y la generación de ingresos que permitan regularizar el déficit patrimonial y cumplir con la finalidad principal, dependen de eventos futuros como la preparación de un plan de negocios que incluya estrategias tendientes a conseguir el ingreso a fin de lograr un nivel adecuado de ingresos que soporten su estructura de gastos y generen excedentes.

Responsabilidad del auditor

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

- Conocemos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error, elaboramos e implementamos procedimientos en el desarrollo de la auditoría que nos permitan mitigar los riesgos identificados y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material como resultado de fraude es mayor que en el caso de una incorrección material, ya que el fraude puede involucrar complicidad, alteración, omisiones intencionales, declaraciones falsas y elusión del control interno.
- Aplicamos procedimientos que nos permiten conocer el control interno de la Compañía relevante para la auditoría, y elaboramos programas de trabajo apropiados, pero no con el propósito de

ETL GLOBAL AUDIT **expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.**

- Revisamos las políticas contables y evaluamos si son usadas de forma consistente y apropiada, así como las estimaciones contables y las declaraciones realizadas por la gerencia.
- Establecemos si el supuesto de negocio en marcha es usado por la gerencia y basados en la evidencia de auditoría concluimos si existe una incertidumbre importante sobre hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos la existencia de una incertidumbre significativa, estamos obligados a incluir en nuestro informe de auditoría las revelaciones en los estados financieros separados; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Valuamos la estructura, el contenido y la presentación de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, las transacciones y eventos subsecuentes que permitan una presentación razonable.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

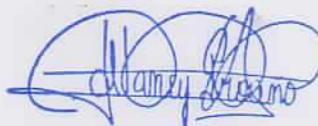
La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la presentación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Etl-Ec Auditores S.A.

Quito, diciembre 18, 2019
Registro No. 680

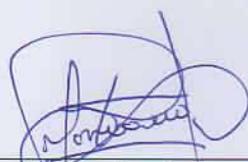


Nancy Proaño
Licencia No. 29431

AEROSERVICIOS DEL ECUADOR MB & F S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	31 de Diciembre	
		2018	2017
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes	7	30.895	121.788
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	8	29.318	41.422
Cuentas por cobrar clientes relacionados		1.518	1.516
Otras cuentas por cobrar	9	44.826	35.085
Activos por impuestos corrientes	10	23.471	22.146
Total activos corrientes		130.028	221.957
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad y equipo	11	823.525	1.038.834
Activos intangibles			-
Total activos no corrientes		823.525	1.038.834
Total activos		953.553	1.260.791
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales	12	80.150	737.636
Cuentas por pagar relacionadas	12	890.011	80.252
Otras cuentas por pagar	13	39.505	39.825
Pasivos por impuestos corrientes	10	1.005	274
Beneficios empleados corto plazo	14	35.326	16.307
Total pasivos corrientes		1.045.997	874.294
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar relacionadas		-	142.453
Beneficios empleados post-empleo		25.739	24.571
Total pasivos no corrientes		25.739	167.024
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	22	1.873.966	1.873.966
Reservas	23	3.304	3.304
Resultados acumulados	24	(1.657.797)	(1.426.250)
Resultado del ejercicio		(337.656)	(231.547)
Total patrimonio		(118.183)	219.473
Total pasivos y patrimonio		953.553	1.260.791



Marco Proaño
Gerente General



Jorge Lemus
Contador General

Ver notas a los estados financieros

AEROSERVICIOS DEL ECUADOR MB & F S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	31 de Diciembre	
		2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias	16	1.356.159	1.364.234
Costo de ventas	17	(1.111.275)	(1.100.491)
GANANCIA BRUTA		<u>244.884</u>	<u>263.743</u>
Gastos de administración	18	(350.805)	(271.710)
Gastos de ventas	19	(212.320)	(202.171)
PÉRDIDA OPERACIONAL		<u>(318.241)</u>	<u>(210.138)</u>
Otros ingresos y gastos:			
Gastos financieros		(8.815)	(9.301)
Otros gastos netos de ingresos		412	1.189
Otros ingresos		2.823	4.443
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>(323.821)</u>	<u>(213.807)</u>
Menos impuesto a la renta:			
Corriente		(13.835)	(17.740)
Pérdida del período		<u>(337.656)</u>	<u>(231.547)</u>
Resultado integral atribuible a los propietarios		<u>(337.656)</u>	<u>(231.547)</u>



Marco Proaño
Gerente General



Jorge Lemus
Contador General

AEROSERVICIOS DEL ECUADOR MB & F S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Notas	Capital pagado	Reserva	Resultados acumulados			Total
			Reserva legal	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Resultados acumulados adopción NIIF 1ra vez	
Saldos al 31 de diciembre del 2016	22 a 24	1.873.966	3.304	(1.093.266)	(331.646)	(1.338)	451.020
Apropiación de resultados acumulados		-	-	(331.646)	331.646	-	-
Pérdida del ejercicio		-	-	-	(231.547)	-	(231.547)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	22 a 24	1.873.966	3.304	(1.424.912)	(231.547)	(1.338)	219.473
Apropiación de resultados acumulados		-	-	(231.547)	231.547	-	-
Pérdida del ejercicio		-	-	-	(337.656)	-	(337.656)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	22 a 24	1.873.966	3.304	(1.656.459)	(337.656)	(1.338)	(118.183)


 Marco Proaño
 Gerente General


 Jorge Lemus
 Contador General

Ver notas a los estados financiero

AEROSERVICIOS DEL ECUADOR MB & F S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

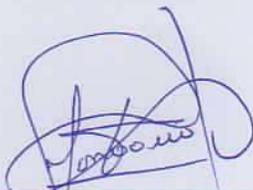
(Expresados en U.S. dólares)

	2018	31 de Diciembre 2017
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	1.364.628	1.688.995
Pagado a proveedores y empleados	(1.268.740)	(1.563.169)
Utilizado en otros	(29.750)	(4.722)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	66.138	121.104
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades y equipo	(14.578)	(195)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(14.578)	(195)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Utilizado en obligaciones financieras	(142.453)	(30.255)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(142.453)	(30.255)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES:		
(Disminución) Incremento neto durante el año	(90.893)	90.654
Saldos al comienzo del año	121.788	31.134
Saldos al final del año	30.895	121.788

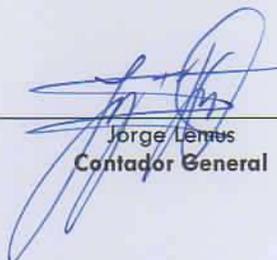
(Continúa...)

AEROSERVICIOS DEL ECUADOR MB & F S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2018	2017
CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Pérdida neta	(337.656)	(231.547)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	229.887	226.187
Beneficios empleados	13.871	10.761
Provisión jubilación	5.058	10.067
Provisión cuentas incobrables	3.314	2.400
Bienes dados de baja	-	48.383
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	8.790	379.548
Otros activos financieros	(9.742)	17.889
Activos por impuestos corrientes	(1.325)	(902)
Cuentas por pagar comerciales	152.272	(258.003)
Otras cuentas por pagar	(320)	(55.224)
Impuestos por pagar	732	(299)
Beneficios empleados corto plazo	1.257	(28.156)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	66.138	121.104



Marco Proaño
Gerente General



Jorge Lemus
Contador General