

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

del Grupo Corporativo de Ecuatoriana de Aviación S.A. (Ecuatoriana de Aviación S.A.)
y sus subsidiarias

Los estados financieros consolidados de la corporación CARGO SERVICE S.A.,
"CARAIR", que integran el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados
Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo al 31 de
diciembre de 2018, fueron elaborados por el auditor externo independiente
autorizado por la Comisión Nacional de Valores, para ser presentados
conjuntamente con los estados financieros de Ecuatoriana de Aviación S.A.

CARGO SERVICE S.A. "CARAIR" **Al 31 de diciembre de 2018**

Los estados financieros consolidados de la corporación y sus subsidiarias
fueron elaborados de acuerdo con los principios contables de
Ecuador, los cuales difieren de los principios contables de Estados Unidos
de América.

- Contenido:**
Informe de Auditor Independiente.
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integral
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros.

El presente informe de auditoría independiente fue elaborado de acuerdo con los
principios contables de Ecuador de acuerdo con los Principios Contables de
Ecuador, los cuales difieren de los principios contables de Estados Unidos
de América.

Abreviaturas usadas:

Los estados financieros consolidados de la corporación y sus subsidiarias
fueron elaborados de acuerdo con los principios contables de Ecuador, los
cuales difieren de los principios contables de Estados Unidos de América.

USD dólares

Los estados financieros consolidados de la corporación y sus subsidiarias
fueron elaborados de acuerdo con los principios contables de Ecuador, los
cuales difieren de los principios contables de Estados Unidos de América.

Los estados financieros consolidados de la corporación y sus subsidiarias
fueron elaborados de acuerdo con los principios contables de Ecuador, los
cuales difieren de los principios contables de Estados Unidos de América.

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

*A la Junta General de Accionistas de la compañía CARGO SERVICE S.A.
Informe sobre los Estados Financieros.*

He auditado los estados financieros adjuntos de la compañía CARGO SERVICE S.A., "CARAIR", que comprende el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo al 31 de diciembre de 2018, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros por el año terminado en esa fecha, fueron auditados de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, que contiene una opinión limpia.

Responsabilidad de la Administración de la compañía 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 Contabilidad NIC y Normas Internacionales de Información Financiera. NIIFs. aceptadas en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, incluso el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no contengan errores importantes causados por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas, y la determinación de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en una auditoría. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que la auditoría externa cumpla con requerimientos éticos, que se planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable, y que los estados financieros no contengan errores importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía 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.

Una auditoría también comprende la evaluación de que las Normas Internacionales de Contabilidad utilizados son las apropiadas y de que las estimaciones contables



efectuadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de la auditoría que he obtenido es suficiente, apropiada y sirve como base para proporcionar una opinión de auditoría.

Opinión

Los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía., al 31 de diciembre de 2018, y los resultados de sus operaciones, terminados en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Contabilidad NIC aceptadas en el Ecuador.


Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Guayaquil, mayo 30 de 2019



CARGO SERVICE S.A. CARAIR
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2018

ACTIVO		2017	2018
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalente al Efectivo	3	506.336,66	131.172,68
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	4	139.245,77	61.472,10
(-) Deterioro Acumulado del valor de cuentas por cobrar		-3.262,13	-3.262,13
Otras cuentas por cobrar	5	83.209,16	1.000,00
Otras relacionadas		38.660,10	0,00
Otras no Relacionadas	6	37.401,00	27.053,77
Otros activos financieros	7	16.096,20	200.500,00
Garantía Bancaria	8	0,00	15.596,20
Credito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	9	1.650,69	137,34
Impuesto a la renta	10		57.634,66
Impuesto a la renta anticipado		2.361,68	
Total Activo Corriente		<u>821.699,13</u>	<u>491.304,62</u>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			
	11		
Maquinaria y equipo		113.819,32	119.565,11
Muebles y enseres		18.158,32	18.158,32
Equipos de computacion		11.190,51	11.879,51
Vehiculos		65.854,97	92.631,76
		<u>209.023,12</u>	<u>242.234,70</u>
Menos depreciacion acumulada		168.763,02	198.857,82
Total Propiedad, Planta y Equipo		<u>40.260,10</u>	<u>43.376,88</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>861.959,23</u>	<u>534.681,50</u>

Ver notas a los estados financieros



CARGO SERVICE S.A. CARAIR
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2018

PASIVO		2017	2018
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar proveedores locales no relacionados	12	563.750,43	159.653,48
Otras cuentas por pagar no relacionados			
Obligaciones con instituciones financieras no relacionadas	13	8.104,20	3.134,84
Impuesto a la Renta	14	0,00	6.008,68
15% participación a trabajadores	15	18.046,23	16.245,68
Obligaciones con el IESS	16	1.897,74	2.895,83
Obligaciones con Empleados	17	7.652,75	9.762,24
Otros pasivos	18	1.951,08	7.579,82
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>601.402,43</u>	<u>205.080,57</u>
PATRIMONIO			
Capital suscrito o asignado	19	800,00	800,00
Reserva Legal		12.047,56	12.047,56
Reserva facultativa		43.253,12	43.253,12
Utilidad ejercicios anter.		68.333,61	148.097,93
Resultados acumulados por adopción por prime niff		56.358,19	56.358,19
Utilidad del ejercicio	20	79.764,32	69.044,13
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>260.556,80</u>	<u>329.600,93</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>861.959,23</u>	<u>534.681,50</u>



CARGO SERVICE S.A. CARAIR
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Al 31 de Diciembre del 2018

INGRESOS	2017	2018
Ingresos por prestación de servicios	1.035.873,16	996.311,03
COSTOS	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Utilidad Bruta en Ventas	<u>1.035.873,16</u>	<u>996.311,03</u>
 GASTOS 		
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos	181.363,15	888.006,51
Comisiones bancarias	1.626,86	0,00
Total gastos administrativos	<u>182.990,01</u>	<u>888.006,51</u>
 <i>Utilidad del ejercicio</i>	 852.883,15	 108.304,52
<i>(-)15% Participación a trabajadores</i>	<u>127.932,47</u>	<u>16.245,68</u>
<i>Utilidad gravable</i>	724.950,68	92.058,84
<i>(-)25% Impuesto a la renta</i>	<u>159.489,15</u>	<u>23.014,71</u>
Utilidad Neta	<u>565.461,53</u>	<u>69.044,13</u>



CARGO SERVICE S.A. CARRAIR
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2018

	CAPITAL SUSCRITO	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	ACUM. ADOP. TERA, NIFF's	UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Enero 1/2018	800,00	12.047,56	43.253,12	56.358,19	68.333,61	79.764,32	260.556,80
Utilidad del ejercicio						69.044,13	69.044,13
Ajustes						-79.764,32	0,00
Diciembre 31/2018	800,00	12.047,56	43.253,12	56.358,19	149.097,93	69.044,13	329.600,93

Ver notas a los estados financieros.



CARGO SERVICE S.A. CARAIR
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

<i>Efectivo recibido de clientes</i>	996.311,03
<i>Efectivo pagado a proveedores y empleados</i>	-404.096,95
<i>Participación Trabajadores e Impuestos por Pagar</i>	-39.260,39
<i>Otros Pagos en Actividad de Operación</i>	-888.006,51
<i>Efectivo Proviene de actividades operativas</i>	<u>-335.052,82</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

<i>Por compra de vehículo</i>	-26.776,79
<i>Efectivo neto usado en actividades de inversión</i>	<u>\$ (26.776,79)</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

<i>Efectivo neto usado en Actividades de Financiamiento</i>	
<i>Pago de Deuda</i>	-13.334,37
<i>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</i>	<u>-\$ 13.334,37</u>
<i>Aumento neto en efectivo y sus equivalentes</i>	-\$ 375.163,98
<i>Efectivo y sus equivalentes al inicio del período</i>	506.336,66
<i>Efectivo y sus equivalentes al final del período</i>	<u>\$ 131.172,68</u>



CARGO SERVICE S.A. "CARAIR"
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018

1. Operaciones y Escenario Económico

En la ciudad de Guayaquil capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, el día 20 de septiembre de 1995, ante el Abogado Marcos Díaz Casquete, Notario Vigésimo Primero del Cantón, se eleva a Escritura Pública. La constitución de la Compañía Cargo Service S.A. "CARAIR". El objeto social es dedicarse a la consolidación, desconsolidación y desaduanización de carga, la importación y exportación por vía marítima, aérea, fluvial y terrestre en todas sus fases o afines. La mencionada Escritura fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 12 octubre de 1995.

2. Políticas Contables Significativas

Las Políticas Contables de la compañía son las establecidas por el ente contable. Estas políticas están basadas en las Normas Internacionales de Contabilidad NIC y de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración Central, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Base de Presentación. *-Los estados financieros han sido preparados en US dólares americanos. Las Políticas Contables de la compañía están basadas en Normas Internacionales de Información Financiera, NIIFs, según la Resolución Societaria No.08.G.DSC vigente autorizada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.*

Las Propiedades, Planta y Equipo están registrados al costo efectuado de acuerdo a disposiciones legales. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos a incurrirse en ellos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calcula en base al método de línea recta de acuerdo con la vida útil estimada de las Propiedades, Planta y equipo relacionados.

Ver notas a los estados financieros



CARGO SERVICE S.A. "CARAIR"
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018

Propiedades, Planta y Equipo

La compañía no revela la revalorización de Propiedades, Planta y Equipos, contenidas en las Normas Internacionales de Contabilidad NIC 16 y 36 aceptadas en Ecuador. Además, no ha contratado los servicios del técnico pertinente a efecto de calcular la Revalorización de dichos activos.

Terrenos	-
Edificios	20
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	33
Maquinarias y Equipos	10
Vehículos	5

3. Efectivo y Equivalentes del Efectivo

Caja - Bancos **\$ 131.172.68**

Saldo conciliado establecido por la empresa al 31 de diciembre de 2018.

4. Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados

	2017	2018
	\$ 139.245.77	\$ 58.209,97

Registra el Importe liquidar a los clientes nacionales generado por las operaciones realizadas hasta el 31 de diciembre de 2018.

5. Otras Cuentas Por Cobrar

	2017	2018
	\$ 83.209.16	\$ 1.000,00

Registra el saldo conciliado establecido por la empresa al 31 de diciembre de 2018, correspondientes a préstamos efectuados a los empleados, sin intereses.

6. Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas

	2017	2018
	\$ 37.401.00	\$ 27.053,77

Contabiliza el saldo conciliado por la empresa al 31 de diciembre de 2018, proveniente de las operaciones comerciales realizadas.

Ver notas a los estados financieros



CARGO SERVICE S.A. "CARAIR"
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018

7. Otros Activos Financieros	2017	2018
	\$ 16.096,20	\$ 200.500,00

Registra el saldo conciliado al 31 de diciembre de 2018, generado por las inversiones bancarias concedidas por los bancos Produbanco por \$ 200.000,00 e inversión Banco Pichincha \$ 500,00.

8. Garantía Bancaria	\$ 15.596,20
-----------------------------	---------------------

Revela el saldo conciliado establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2018, y que es una garantía otorgada por el Banco Produbanco.

9. Crédito Tributario	\$ 137,34
------------------------------	------------------

Contabiliza el saldo conciliado por la compañía al 31 de diciembre de 2018, proveniente del Anticipo Impuesto a la Renta año fiscal 2018.

10. Impuesto Renta	\$ 57.634,66
---------------------------	---------------------

Registra el saldo conciliado por la empresa al 31 de diciembre de 2018, generado por glosa detectada en el impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2014-2015 y que fue cancelada en su totalidad en el año 2018 la misma que contablemente queda registrada en sus libros como pago de impuesto a la renta de los años referidos.

11. Propiedades, Planta y Equipo	2017	2018
Maquinaria y Equipos	\$ 113.819,32	\$ 119.565,11
Muebles & Enseres	18.158,32	18.158,32
Equipos de Computación.	11.190,51	11.879,51
Vehículos	65.854,97	92.631,76
Total Propiedades, Planta y Equipos	\$ 209.023,12	\$ 242.234,70
Depreciación Acumulada	-168.763,02	-198.857,82
Total Propiedades, Planta y Equipos	\$ 40.260,10	\$ 43.376,88

Las Propiedades, Planta y Equipo están registrados al costo efectuado de acuerdo a disposiciones legales. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos a incurrirse en ellos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calcula en base al método de línea recta de acuerdo con la vida útil estimada de las Propiedades, Planta y equipo relacionados.

Ver notas a los estados financieros



CARGO SERVICE S.A. "CARAIR"
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2018

12. Cuentas por Pagar Proveedores Locales	2017	2018
	\$ 563.750,43	\$ 159.653,48

Saldo conciliado establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2018, generado por la comercialización en el mercado local por suministros, materiales y otros.

13. Obligaciones con instituciones financieras no Relacionadas	2017	2018
	\$ 8.104,20	\$ 3.134,84

Saldo conciliado por la compañía al 31 de diciembre de 2018. Por préstamos concedidos por el Banco Pacifico.

14. Impuesto a la Renta	\$ 6.008,68
--------------------------------	--------------------

Registra el importe de Impuesto a la Renta del presente ejercicio fiscal, correspondiente a la actividad económica efectuada por la compañía.

15. Participación a Trabajadores.	\$ 16.245,68
--	---------------------

Revela el 15% de participación de los trabajadores sobre las utilidades generadas por la compañía en el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018.

16. Obligaciones con el IESS	2017	2018
	\$ 1.897,74	\$ 2.695,83

Registra el saldo de las obligaciones laborales pendientes de consignarse al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social al 31 de diciembre de 2018.

17. Obligaciones con Empleados.	2017	2018
	\$ 7.652,75	\$ 9.762,24

Saldo establecido al 31 de diciembre de 2018, proveniente de las provisiones de beneficios sociales a los empleados pendientes de liquidación.

18. Otros Pasivos	\$ 7.579,82
--------------------------	--------------------

Contabiliza el saldo conciliado por la compañía al 31 de diciembre de 2018, correspondiente a Retenciones IVA en compras \$1.346,91; Retenciones en la Fuente en compras \$ 2.249,60, e Iva por pagar \$3.983,31.

Ver notas a los estados financieros



CARGO SERVICE S.A. "CARAIR"
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018

19. Capital Suscrito **\$ 800.00**

Conformado por 800 Acciones ordinarias y nominativas de \$ 1,00 cada una de los Estados Unidos de América, liberadas en su totalidad al 31 de diciembre de 2018.

20. *Al 31 de diciembre de 2018, la compañía registra la utilidad neta en la cantidad de \$ 69,044.13, producto del desarrollo de su actividad económica para la cual fue constituida legalmente.*

21. *De acuerdo a la Resolución Societaria No. 040, Q.II.001, publicada en el Registro Oficial No. 289 el 10 marzo de 2004, y conforme a la Escritura Pública de constitución de la compañía, su objeto social es dedicarse a la importación y exportación de carga en todas sus fases, no revelando tener Propiedad Intelectual ni derechos de autor.*

22. *La compañía tiene abierto los libros contables correspondientes a los periodos fiscales: 2012, 2013, 2014, 2015, 2016, 2017, incluso 2018, a efecto de ser revisados por las autoridades Tributarias del Servicio de Rentas Internas.*

23. Hechos Subsecuentes

Hasta el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de presentación de estos estados financieros (30 de mayo de 2019), en adición a las notas explicativas a los estados financieros, no se ha producido eventos que en opinión de la Administración pudieran haber tenido efecto relevantes sobre los mismos.

Ver notas a los estados financieros.