

MISHAN SERVICES S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2018**

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

MISHAN SERVICES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INDICE

Opinión del Auditor Independiente	3 – 5
Estados de Situación Financiera	6
Estados de Resultados	7
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios	8
Estados de Flujo de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 - 36

Abreviaturas usadas:

NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
PCGA		Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
ISD	-	Impuesto a la Salida de Divisas
U.S. dólares	-	Dólar estadounidense.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de General de Accionistas de
MISHAN SERVICES S.A.

Opinión

1. He auditado los estados financieros que se acompañan de **MISHAN SERVICES S.A.** los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2018, y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente la situación financiera de **MISHAN SERVICES 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 conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Fundamento de la Opinión

3. He llevado a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía, y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con los requerimientos de ética aplicables. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

4. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de error materiales, debido a fraude o error.
5. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas para catalogarla como tal, y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
6. La administración de la Compañía, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

7. Mi objetivo es obtener seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma

agregada, puede preverse razonablemente, que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

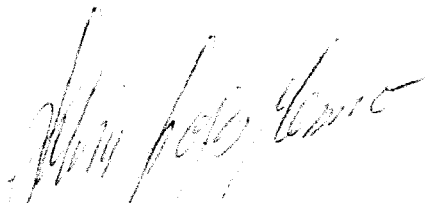
8. Como parte de una auditoría de conformidad con las Nías, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional a lo largo de la auditoría.
 - 8.1. Identifique y evalúe los riesgos de representaciones erróneas materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor de aquel resultante de un error, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsión o la anulación del control interno.
 - 8.2. Obtuve un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
 - 8.3. Evalué lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones realizadas por la Administración.
 - 8.4. Mi responsabilidad también fue concluir sobre el uso adecuado de la Administración de las bases contables de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestra conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras puedan causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
 - 8.5. Evalué la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y, si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.
9. Me comuniqué con los encargados de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría, si las hubiere.

Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

10. Mi informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias y la Opinión sobre el cumplimiento como sujeto pasivo de los impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se emiten por separado.
11. Este informe se emite únicamente para información de los Socios de **MISHAN SERVICES S.A.** y de la Superintendencia de Compañías y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Quito, 24 de abril del 2018

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Silvia Lopez Merino', written in a cursive style.

CPA. ECON. SILVIA LOPEZ MERINO

AUDITORA EXTERNA INDEPENDIENTE

Registro No. SC-RNAE 111

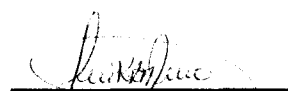
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 13.704

MISHAN SERVICES S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018
Expresado en Dólares

	NOTAS	2018	2017
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	4	2,042,436.84	2,063,800.30
Cuentas por Cobrar Comerciales	5	1,312,844.16	1,197,222.01
Impuestos Anticipados	6	63,650.16	61,515.00
Inventarios	7	43,596.25	25,184.21
Otras Cuentas por Cobrar Corrientes	8	55,351.16	109,311.27
Total Activos corrientes		3,517,878.57	3,457,032.79
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo	9	9,859.62	12,859.66
Total Activos no corrientes		9,859.62	12,859.66
TOTAL ACTIVOS		3,527,738.19	3,469,892.45
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por Pagar	10	164,470.62	122,816.37
Impuestos por Pagar	11	21,186.65	26,989.71
Provisiones Empleados y Obligaciones con el IES	12	88,663.59	56,536.63
Total Pasivos corrientes		274,320.86	206,342.71
PASIVOS NO CORRIENTE			
Provisiones a Largo Plazo	13	70,347.00	47,184.76
Pasivos Diferidos	14	427.27	16.68
Total Pasivos No Corriente		70,774.27	47,201.44
TOTAL PASIVOS		345,095.13	253,544.15
PATRIMONIO			
Capital Social	15	133,200.00	133,200.00
Reserva Legal	15	10,000.00	10,000.00
Resultados Acumulados		2,974,088.89	3,073,823.77
Resultado del Ejercicio		66,075.62	(1,734.88)
Otros Resultados Integrales Acum		721.45	(1,059.41)
Total Patrimonio		3,182,643.06	3,216,348.30
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		3,527,738.19	3,469,892.45

Ver Notas a los Estados Financieros


Sra. Sarita Cisneros
Gerente General


Sra. Erika Guerrero
Contadora

MISHAN SERVICES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
Expresado en Dólares

	NOTAS	2018	2017
INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos por Servicios	16	1,937,379.76	1,932,191.88
Intereses Financieros y no Operacionales	17	55,147.17	98,550.67
Suman Ingresos		1,992,526.93	2,030,742.55
COSTO DE VENTAS SERVICIO DE CATERING	18	(1,468,059.70)	(1,541,027.30)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		524,467.23	489,715.25
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA	18		
Gastos Operacionales de Administración		(412,160.38)	(473,492.43)
TOTAL		(412,160.38)	(473,492.43)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	19	112,306.85	16,222.82
15% Participación de Trabajadores		16,846.03	2,433.42
Impuesto a la Renta - corriente		29,385.20	15,524.28
UTILIDAD NETA DEL PERÍODO		66,075.62	(1,734.88)
Otros Resultados Integrales:			
Ganancia o Pérdida Actuarial		1,780.86	(1,059.41)
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		64,294.76	-675.47

Ver notas a los estados financieros


Sra. Sarita Cisneros
Gerente General


Sra. Enka Guerrero
Contadora

MISHAN SERVICES S.A.
ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 Expresado en Dólares

Detalle	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades Acumuladas	Pérdidas Acumuladas	Ganancia o Pérdida Actuarial	Adopción por Primera vez NIFF	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	20.000,00	10.000,00	3.407.099,12	(314.279,35)	-	-	-	3.122.819,77
Aumento (disminución) de capital social	113.200,00							113.200,00
Dividendos			(18.996,00)					(18.996,00)
Transferencia de Resultados			(314.279,35)	314.279,35				
Ganancia o Pérdida de Estudio Actuarial					1.059,41			1.059,41
Ajuste notificación tributaria -2013.								
Resultado del Ejercicio							(1.734,88)	(1.734,88)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	133.200,00	10.000,00	3.073.823,77	-	1.059,41	-	(1.734,88)	3.216.348,30
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	133.200,00	10.000,00	3.073.823,77	-	1.059,41	-	(1.734,88)	3.216.348,30
Aumento (disminución) de capital social								
Dividendos			(98.000,00)					(98.000,00)
Transferencia de Resultados								
Ganancia o Pérdida de Estudio Actuarial					(1.780,86)			(1.780,86)
Ajustes de saldos								
Resultado del Ejercicio							66.075,62	66.075,62
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	133.200,00	10.000,00	2.975.823,77	-	(721,45)	-	64.340,74	3.182.643,06


 Sra. Sarita Cisneros
 Gerente General


 Bra. Erika Guerrero
 Contador

MISHAN SERVICES S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
Expresado en Dólares

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO E INDIRECTO
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

	2018
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO. ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN	(21,363.46)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	76,670.71
Clases de cobros por actividades de operación	1,820,287.45
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,820,287.45
Clases de pagos por actividades de operación	(1,767,590.20)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1,767,590.20)
Intereses recibidos	23,973.46
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-
Intereses recibidos	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(98,034.17)
Pagos de préstamos	(34.17)
Dividendos Pagados	(98,000.00)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(21,363.46)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	2,063,800.30
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	2,042,436.84
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	112,306.85
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	5,017.24
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	3,000.04
Ajuste por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	(18,578.52)
Ajustes por gastos en provisiones	25,976.25
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(5,380.53)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(40,653.38)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(109,720.71)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	53,760.11
(Incremento) disminución en inventarios	(18,944.54)
(Incremento) disminución en otros activos	(31,320.36)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	69,942.00
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(4,908.57)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	13,640.14
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(8,939.18)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(4,162.27)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	76,670.71


Sra. Sarita Cisneros
Gerente General


Sra. Erika Guerrero
Contadora