

AEROTRANSPORTES INSULARES S.A.
AEROINSA

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

Con el Informe de los Auditores Independientes

AEROTRANSPORTES INSULARES S.A. AEROINSA

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de:
AEROTRANSPORTES INSULARES S.A. AEROINSA

Opinión Calificada

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **AEROTRANSPORTES INSULARES S.A. AEROINSA**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por el efecto del asunto descrito en el párrafo de "Fundamentos de la opinión calificada", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AEROTRANSPORTES INSULARES S.A. AEROINSA**, al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC).

Fundamentos de la Opinión Calificada

Tal como se explica más ampliamente en la nota 7 a los estados financieros, al 31 de diciembre de 2019, la Administración de la Compañía, no ha efectuado un análisis sobre el deterioro de las cuentas por cobrar con entidades relacionadas, conforme lo requiere las Normas Internacionales de Información Financiera. Los efectos de esta desviación a las Normas Internacionales de Información Financiera no han podido ser determinadas en los estados financieros adjunto.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de **AEROTRANSPORTES INSULARES S.A. AEROINSA**, de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (CNIC) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría calificada.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de la Gerencia a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que esta información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de **AEROTRANSPORTES INSULARES S.A. AEROINSA**, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores de la Compañía y, al hacerlo considerar, si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar el referido asunto a la Administración de la Compañía.

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 los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC), así como del control interno que la Administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

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

La Administración y el Directorio, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto 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. Errores 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 efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **AEROTRANSPORTES INSULARES S.A. AEROINSA**.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad **AEROTRANSPORTES INSULARES S.A. AEROINSA**. para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. 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.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de **AEROTRANSPORTES INSULARES S.A. AEROINSA**, respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otro Asunto

Tal como se explica más ampliamente en la nota 19 a los estados financieros adjuntos y debido a la importancia de los hechos ocurridos en el primer trimestre del año 2020, informamos que las medidas económicas tomadas por el Gobierno Ecuatoriano por efectos del COVID-19; así como las diferentes condiciones económicas adversas a nivel mundial y la disminución del precio del petróleo, hacen prever que se tendrá una afectación en las operaciones de la Compañía durante el año antes indicado.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **AEROTRANSPORTES INSULARES S.A. AEROINSA**, como agente de retención y percepción y el informe de control interno por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, se emiten por separado.

Kreston ss Ecuador
SC-RNAE No. 643
Quito - Ecuador

19 de Mayo de 2020



Felipe Sánchez M.
Representante Legal

AEROTRANSPORTES INSULARES S.A. AEROINSA

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | Notas | 2019 | 2018 |
|---|-------|----------------|----------------|
| Activos | | | |
| Activo corrientes: | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 6 | 152,591 | 10,540 |
| Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar | 7 | 182,693 | 95,613 |
| Otros créditos fiscales | 9 | 15,869 | 10,528 |
| Otros activos | 8 | 49,932 | 48,569 |
| Total activos corrientes | | 401,085 | 165,250 |
| Activo no corriente: | | | |
| Cuentas por cobrar comercial y otras cuentas por cobrar largo plazo | 7 | 469,306 | 478,177 |
| Activos por derecho de uso | 10 | 31,915 | - |
| Activo diferido | | 934 | - |
| Total activos no corrientes | | 502,155 | 478,177 |
| Total activos | | 903,240 | 643,427 |
| Pasivos | | | |
| Pasivos corrientes: | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 11 | 87,156 | 45,321 |
| Pasivos por contrato de arrendamiento | 10 | 17,619 | - |
| Cuentas por pagar a corto plazo partes relacionadas | 5 | 311,836 | 103,477 |
| Obligaciones acumuladas | 12 | 50,290 | 42,947 |
| Otras deudas fiscales | 9 | 18,142 | 13,095 |
| Total pasivos corrientes | | 485,043 | 204,840 |
| Pasivos no corrientes: | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar largo plazo | 11 | 12,490 | 13,734 |
| Pasivos por contrato de arrendamiento | 10 | 15,907 | - |
| Cuentas por pagar a largo plazo partes relacionadas | 5 | 301,991 | 225,872 |
| Obligaciones por beneficios definidos | 13 | 7,930 | 6,992 |
| Total pasivos no corrientes | | 338,318 | 246,598 |
| Total pasivos | | 823,361 | 451,438 |
| Patrimonio | | | |
| Capital | 14 | 16,000 | 16,000 |
| Aporte para futuras capitalizaciones | | 80,989 | 203,308 |
| Resultados acumulados | | (17,110) | (27,319) |
| Total patrimonio | | 79,879 | 191,989 |
| Total pasivo y patrimonio | | 903,240 | 643,427 |


 Dra. María Eugenia Mora
 Gerente General de Servicios Administrativos
 y Contables Madirt S.A.


 Ing. Grace Jurado
 Contadora General

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos Estados Financieros.

AEROTRANSPORTES INSULARES S.A. AEROINSA

Estado de Resultados Integral

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | Notas | 2019 | 2018 |
|---|-------|-----------|-----------|
| Ingresos | 16 | 408,493 | 301,538 |
| Costo de ventas | 17 | (395,627) | (251,914) |
| Utilidad bruta | | 12,866 | 49,624 |
| Gastos operativos: | | | |
| Gastos administrativos | 17 | (178,581) | (202,199) |
| Otros ingresos | | 52,930 | 125,644 |
| Pérdida antes de impuesto a la renta | | (112,785) | (26,931) |
| Impuesto a la renta corriente | 15 | - | (388) |
| Impuesto diferido | | 934 | - |
| Pérdida neta y resultado integral del año | | (111,851) | (27,319) |

Dra. María Eugenia Mora
Gerente General de Servicios Administrativos
y Contables Madirt S.A.

Ing. Grace Jurado
Contadora General

AEROTRANSPORTES INSULARES S.A. AEROINSA

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

| | Capital social | Aportes para futuras capitalizaciones | Resultados acumulados | Total |
|---|----------------|---------------------------------------|-----------------------|-----------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 16,000 | 64,757 | (180,590) | (99,833) |
| Otros ajustes | - | (2,995) | 2,995 | - |
| Absorción de pérdidas (véase nota 14) | - | (177,595) | 177,595 | - |
| Aportes para futuras capitalizaciones (véase nota 13) | - | 319,141 | - | 319,141 |
| Pérdida del año | - | - | (27,319) | (27,319) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 16,000 | 203,308 | (27,319) | 191,989 |
| Absorción de pérdidas (véase nota 14) | - | (122,319) | 122,319 | - |
| Pérdida del año | - | - | (111,851) | (111,851) |
| Otros resultados integrales | - | - | (259) | (259) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | 16,000 | 80,989 | (17,110) | 79,879 |



Dra. María Eugenia Mora
Gerente General de Servicios Administrativos
y Contables Madlirt S.A.



Ing. Grace Jurado
Contadora General

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos Estados Financieros.

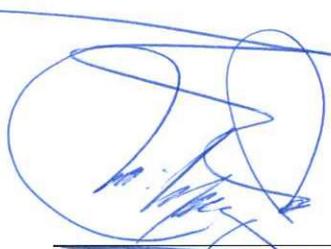
AEROTRANSPORTES INSULARES S.A. AEROINSA

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | 2019 | 2018 |
|---|-----------|-----------|
| Flujos de efectivo de actividades de operación: | | |
| Efectivo recibido de clientes y otros | 330,284 | 383,034 |
| Efectivo pagado a proveedores y otros | (241,163) | (371,320) |
| Otros ingresos, netos | 52,930 | 5,023 |
| Efecto neto provisto por las actividades de operación | 142,051 | 16,737 |
| Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento | | |
| Financiamiento neto utilizado en parte de accionistas | - | (15,158) |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento | - | (15,158) |
| Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo | 142,051 | 1,579 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período | 10,540 | 8,961 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período | 152,591 | 10,540 |



Dra. María Eugenia Mora
Gerente General de Servicios Administrativos.
y Contables Madirt S.A



Ing. Grace Jurado
Contadora General