

**Cargolux Airlines International S.A. - Sucursal  
Ecuador**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019 junto  
con el informe de los auditores independientes.

# **Cargolux Airlines International S.A. - Sucursal Ecuador**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019  
junto con el informe de los auditores independientes

## **Contenido**

### **Informe de los auditores independientes**

#### **Estados financieros:**

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en la inversión de la Casa Matriz

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



Ernst & Young Ecuador E&Y Cía. Ltda.  
Andalucía y Cordero Ed. Cyede  
Piso 3  
P.O. Box: 17-17-835  
Quito - Ecuador

Phone: +593 2 255 - 5553  
ey.com

## Informe de los auditores independientes

A Cargolux Airlines International S.A. - Sucursal Ecuador:

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Cargolux Airlines International S.A. - Sucursal Ecuador** (una Sucursal de Cargolux Airlines International S.A. del Gran Ducado de Luxemburgo), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en la inversión de la Casa Matriz y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Cargolux Airlines International S.A. - Sucursal Ecuador** al 31 de diciembre de 2019, y los resultados de sus operaciones, los cambios en la inversión de la Casa Matriz y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Sucursal de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés).

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Sucursal es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.

## Informe de los auditores independientes (continuación)

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Sucursal para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Sucursal o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Sucursal.

### Responsabilidad del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquella que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sucursal.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Sucursal para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones

## Informe de los auditores independientes (continuación)

están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Sucursal cese su continuidad como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría, en caso de existir.

ERNST & YOUNG

RNAE No.462



Geovanni Nacimba Tapia  
RNCPA No. 23.310

Quito, Ecuador  
20 de mayo de 2020

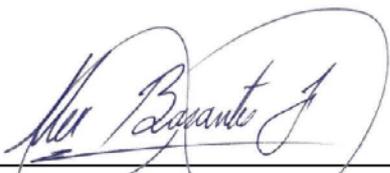
# Cargolux Airlines International S. Cargolux Airlines International S.A. - Sucursal Ecuador

## Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo en bancos	7	1,999,894	1,015,123
Otras cuentas por cobrar	9	1,755,126	2,030,949
Impuestos por recuperar	10	1,083,791	1,227,437
<b>Total activo corriente</b>		<b>4,838,811</b>	<b>4,273,509</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Inversiones financieras a su costo amortizado	11	30,000	30,000
Otros activos	11	800	800
<b>Total activo corriente</b>		<b>30,800</b>	<b>30,800</b>
<b>Total activo</b>		<b>4,869,611</b>	<b>4,304,309</b>
<b>Pasivo e Inversión de la Casa Matriz</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	12	600,862	998,490
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	13	3,993,963	3,052,423
Impuestos por pagar	10	210,384	200,630
<b>Total pasivo</b>		<b>4,805,209</b>	<b>4,251,543</b>
<b>Inversión de la Casa Matriz</b>			
Capital asignado		16,000	16,000
Resultados acumulados		48,402	36,766
<b>Total Inversión de la Casa Matriz</b>	15	<b>64,402</b>	<b>52,766</b>
<b>Total pasivo e Inversión de la Casa Matriz</b>		<b>4,869,611</b>	<b>4,304,309</b>

  
Por: CARGOLUX AIRLINES INTERNACIONAL S.A.  
Representación y Asesoría FEREP Cía. Ltda.  
Apoderada General y Representante Legal

  
MIRIAN GUEVARA  
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

## Cargolux Airlines International S.A. - Sucursal Ecuador

### Estados de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos provenientes de acuerdos con clientes	13	399,296	300,864
Gastos administración y generales	16	<u>(381,841)</u>	<u>(287,611)</u>
<b>Utilidad en operación</b>		<b>17,455</b>	<b>13,253</b>
<b>Ingresos y gastos operativos</b>			
Gasto financiero		<u>(1,294)</u>	<u>(1,075)</u>
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		<b>16,161</b>	<b>12,178</b>
Impuesto a la renta	14 (a)	<u>(4,525)</u>	<u>(3,410)</u>
<b>Utilidad neta del año</b>		<b>11,636</b>	<b>8,768</b>



Por: **CARGOLUX AIRLINES INTERNATIONAL S.A.**  
Representación y Asesoría FERP Cía. Ltda.  
Apoderada General y Representante Legal



MIRIAN GUEVARA  
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

## Cargolux Airlines International S.A. - Sucursal Ecuador

### Estado de cambios en la inversión de la Casa Matriz

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>Capital Asignado</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>16,000</b>	<b>27,998</b>	<b>43,998</b>
<b>Más:</b>			
Utilidad neta del año	-	8,768	8,768
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>16,000</b>	<b>36,766</b>	<b>52,766</b>
<b>Más:</b>			
Utilidad neta del año	-	11,636	11,636
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>16,000</b>	<b>48,402</b>	<b>64,402</b>



Por: **CARGOLUX AIRLINES INTERNATIONAL S.A.**  
Representación y Asesoría FEREP Cía. Ltda.  
Apoderada General y Representante Legal



MIRIAN GUEVARA  
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

## Cargolux Airlines International S.A. - Sucursal Ecuador

### Estados de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Flujos de efectivo netos de actividades de operación</b>		
Utilidad antes de impuesto a la renta	16,161	12,178
<b>Variación</b>		
<b>Variación de activos - (aumento) disminución</b>		
Otras cuentas por cobrar	275,823	19,053
Impuestos por recuperar	143,646	194,700
<b>Variación de pasivos - aumento (disminución)</b>		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(397,628)	369,358
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,118,006	(630,915)
Impuestos por pagar	4,087	(2,308)
Impuesto a la renta pagado	(175,324)	(137,674)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>984,771</b>	<b>(175,608)</b>
<b>Disminución del efectivo en bancos</b>	<b>984,771</b>	<b>(175,608)</b>
<b>Efectivo en bancos</b>		
Saldo al inicio	1,015,123	1,190,731
<b>Saldo al final</b>	<b><u>1,999,894</u></b>	<b><u>1,015,123</u></b>



Por: **CARGOLUX AIRLINES INTERNACIONAL S.A.**  
Representación y Asesoría FEREP Cía. Ltda.  
Apoderada General y Representante Legal



MIRIAN GUEVARA  
Contadora General