

C.P.A. – M.C.A. Renato Coronel D.

Calle del Cuarzo, Lote 18-F - Lotización Las Peñas
Teléfono 2233-922 / (09)9477-478 – fax 2554-982

coronel.chavez@transtelco.ec

H.G.A. RAMPAS Y SERVICIOS AEROPORTUARIOS DE GUAYAQUIL S.A.

INFORME DE COMISARIO ✓

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010



C.P.A. – M.C.A. Renato Coronel D.

Calle del Cuarzo, Lote 18-F - Lotización Las Peñas
Teléfono 2233- 922 / (09)9477-478 – fax 2554-982

coronel.chavez@transtelco.ec

INFORME DE COMISARIO

A la Junta General de Accionistas de:

H.G.A. RAMPAS Y SERVICIOS AEROPORTUARIOS DE GUAYAQUIL S.A.

En mi calidad de comisario de **H.G.A. RAMPAS Y SERVICIOS AEROPORTUARIOS DE GUAYAQUIL S.A.**, y en cumplimiento de la función que me asigna el Art. 279 de la Ley de Compañías, cumplo informarle que he examinado el Balance General de la Compañía al 31 de diciembre del 2010, el correspondiente estado de resultados, el estado de evolución del patrimonio, estado de flujo de efectivo, las políticas contables y notas explicativas por el año terminado en esa fecha. La revisión incluye los libros sociales y el cumplimiento de las resoluciones de la Junta General de Accionistas por parte de los Administradores de la Compañía.

Mi trabajo se efectuó en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la presentación de los estados financieros en general.

Atendiendo lo dispuesto por la Resolución No. 92-1-4-3-0014, en adición debo indicar:

1. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi examen por el período económico 2010, en base al balance sujeto a mi revisión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso; se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio.

Los libros de actas de Juntas de Accionistas, libro de expedientes, libro de acciones y accionistas durante este periodo, han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

2. PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

El trabajo de Comisaría se lo pudo realizar a satisfacción porque la Compañía cuenta con los documentos y comprobantes necesarios para que toda transacción sea adecuadamente respaldada y documentada. En cuanto a los registros contables debo indicar que éstos se encuentran actualizados y en orden.

Como se puede deducir del punto anterior, la Compañía maneja un plan de cuentas adecuado que permite el registro de los movimientos bajo el principio de partida doble; durante el año 2010 se mantuvo el manejo del sistema contable "SAP". Todas las cuentas contables tienen sus respectivos anexos que respaldan sus movimientos.



C.P.A. – M.C.A. Renato Coronel D.

Calle del Cuarzo, Lote 18-F - Lotización Las Peñas
Teléfono 2233- 922 / (09)9477-478 – fax 2554-982

coronel.chavez@transtelco.ec

a) ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL ACTIVO:

El Activo total de la empresa asciende a USD \$ 2'798.392,41 dólares Estadounidenses. Un detalle de los rubros que integran el activo es como sigue:

Diciembre 31, 2010	Valor	Porcentaje
Activo Corriente	852.896,70	30,48%
Propiedad, Planta y Equipo	1.945.495,71	69,52%
Total Activos	USD \$ 2.798.392,41	100%

En las cuentas contables de Activo Corriente, el control de los saldos bancarios se complementa con las respectivas conciliaciones mensuales.

La cuenta de Propiedad, Planta y Equipo representa aproximadamente el setenta por ciento (70%) del total de sus activos y se compone de los rubros: instalaciones, equipo de apoyo terrestre, equipo de comunicación, equipos de computación, equipos electrónicos, muebles de oficina, maquinaria, vehículos y otros activos; la depreciación acumulada ha sido calculada de acuerdo a los porcentajes que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y el Reglamento de Aplicación para la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Debido a la actividad de servicios que desarrollada, la estructura de Propiedad, Planta y Equipo representa prácticamente el setenta por ciento (70%) del total de los activos.

b) ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PASIVO:

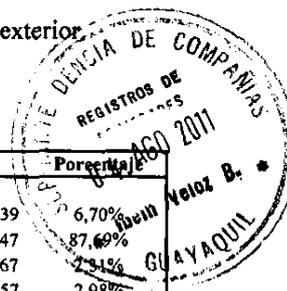
En las cuentas de pasivo, los rubros más significativos corresponden por una parte las Obligaciones a Corto Plazo con Empresas Relacionadas, la cual corresponde a convenios y/o servicios brindados; y por otra, las Obligaciones a Largo Plazo y que corresponde a un (1) préstamo con vencimientos mensuales hasta el año 2011. Devengan una tasa de interés nominal del nueve punto sesenta y seis por ciento (9.66%) anual.

No se mantiene obligaciones con instituciones bancarias nacionales ni del exterior.

El pasivo corriente está compuesto por:

Diciembre 31, 2010	Valor	Porcentaje
Cuentas por Pagar	200.303,39	6,70%
Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	2.619.644,47	87,69%
Provisiones	68.919,67	2,31%
Retenciones	89.140,57	2,98%
Impuesto a la renta	9.446,42	0,32%
Total Pasivos Corrientes	USD \$ 2.987.454,52	100%

La cuenta Provisiones corresponde a los rubros de Jubilación patronal y desahucio a cargo de la Compañía, monto que ha sido determinado con base a un estudio actuarial practicado por ACTUARIA Cía. Ltda., con registro profesional Superintendencia de Bancos PEA-2006-002 utilizando el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y que se provisiona con cargo a los costos o gastos (resultados) del ejercicio.



C.P.A. – M.C.A. Renato Coronel D.

Calle del Cuarzo, Lote 18-F - Lotización Las Peñas
Teléfono 2233- 922 / (09)9477-478 – fax 2554-982

coronel.chavez@transtelco.ec

c) ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO:

Las cuentas Patrimoniales están constituidas por el capital suscrito y pagado, reserva legal, resultados acumulados y el resultado del ejercicio. Según consta en la escritura de constitución la Compañía tiene un capital suscrito en USD \$ 800.00, su detalle es el siguiente:

Diciembre 31, 2010	Valor	Porcentaje
Capital	800,00	-0,27%
Reserva Legal	7.569,81	-2,53%
Pérdidas Acumuladas	(314.793,50)	105,20%
Utilidades / (Pérdida) del Ejercicio	7.178,30	-2,40%
Total Patrimonio	USD \$ (299.245,39)	100,00%

En el periodo 2010 H.G.A. RAMPAS Y SERVICIOS AEROPORTUARIOS DE GUAYAQUIL S.A., registra en su situación patrimonial una utilidad de USD \$ 7.178,30; a pesar de la utilidad obtenida la Compañía mantiene pérdidas acumuladas al 31 de diciembre de 2010 por un valor de USD \$ 314.793,50.

d) ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE RESULTADOS:

En lo referente al Estado de Pérdidas y Ganancias, sus mayores ingresos corresponden a los servicios en tierra que se les presta a las aeronaves y el rubro más significativo en los gastos se deriva de las depreciaciones de su propiedad, planta y equipo, gastos de administración y demás costos originados para brindar estos servicios.

Los ingresos del período comprendido entre el 1º de enero y el 31 de diciembre del 2010 fueron como sigue:

Diciembre 31, 2010	Valor	Porcentaje
Ingresos Operacionales	4.385.866,40	99,80%
Ingresos no Operacionales	8.661,55	0,20%
Total Ingresos	USD \$ 4.394.527,95	100%

Los costos y gastos del mismo período se conforman de la siguiente manera:

Diciembre 31, 2010	Valor	Porcentaje
Costo de Explotación	661.782,09	15,12%
Gastos de Administración y Venta	3.650.037,22	83,37%
Egresos no Operacionales	66.083,92	1,51%
Total Costos y Gastos	USD \$ 4.377.903,23	100%



C.P.A. – M.C.A. Renato Coronel D.

Calle del Cuarzo, Lote 18-F - Lotización Las Peñas
Teléfono 2233- 922 / (09)9477-478 – fax 2554-982

coronel.chavez@transtelco.ec

3. ÍNDICES FINANCIEROS

A la fecha de corte de nuestra revisión, la Compañía presenta los siguientes índices financieros:

Cuadro 1: Índices Financieros

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010



ÍNDICE		2010	2009
Capital de Trabajo	= $\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}}{\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}}$	= (2.134.557,82)	(1.854.389,67)
Índice de Liquidez	= $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	= 0,29	0,21
Prueba Acida	= $\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$	= 0,29	0,21
Rotación de Cobranzas	= $\frac{\text{Ctas. y Doctos. Por Cobrar Comerciales}}{\text{Ventas}} \times 360$	= 32 días	16 días
Índice de Endeudamiento	= $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio Neto}}$	= (10,35)	(9,09)
Margen de Rentabilidad	= $\frac{\text{Utilidad / Perdida Neta}}{\text{Ventas Netas}}$	= 0,00	0,02

Índice de Liquidez.- La capacidad potencial para atender las obligaciones financieras a corto plazo es de USD \$ 0.29 centavos por cada dólar que se debe a los acreedores, lo que significa que la empresa no tiene suficientes recursos para atender sus obligaciones a corto plazo.

Capital de Trabajo.- La empresa presenta un capital de operación negativo de USD \$ (2.134.557,82), generado en su mayoría por préstamos que se adeudan a empresas filiales. Sería importante que el plazo de los préstamos se reestructure a largo plazo.

Índice de Endeudamiento.- El resultado obtenido de (10.35%) refleja el nivel de endeudamiento que tiene la compañía en relación al patrimonio, esto significa que el total de obligaciones por pagar que se mantienen con terceros no pueden ser cubiertas con el patrimonio de los accionistas; por lo que se ve la necesidad de aumentar el capital social de la empresa.

Relación Patrimonio/ Activo Total.- El resultado obtenido al cierre del periodo 2010 de (0.11%), refleja que la Compañía cuenta con un patrimonio negativo y por lo tanto es necesario que el patrimonio de la empresa sea incrementado por parte de los accionistas.

4. REGISTROS CONTABLES Y LEGALES

Durante el período 2010 la situación financiera de la Compañía varía significativamente, tanto en la actividad operacional como en la de inversión y financiamiento, esta variación se pueden observar en los siguientes cuadros:

C.P.A. – M.C.A. Renato Coronel D.

Calle del Cuarzo, Lote 18-F - Lotización Las Peñas
Teléfono 2233- 922 / (09)9477-478 – fax 2554-982

coronel.chavez@transtelco.ec

Cuadro 2: Comparativo Balance General

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

ACTIVOS	2010	VARIACIÓN	
		Incremento <Decremento>	2009
ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos	78.677,00	74.583,77	4.093,23
Cuentas por Cobrar			
Deudores por Ventas	388.236,16	230.604,98	157.631,18
Menos: Provisión Cuentas Incobrables	(97.653,57)	(85.926,23)	(11.727,34)
Deudores Varios	19.277,72	4.375,72	14.902,00
Cuentas por Cobrar Empresas Relacionadas	139.442,20	66.387,47	73.054,73
Impuestos Anticipados	294.967,33	114.374,95	180.592,38
Gastos pagados por Anticipado	27.686,82	10.423,55	17.263,27
Garantías Otorgadas	2.263,04	(44.965,85)	47.228,89
Total Cuentas por Cobrar	774.219,70		478.945,11
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	852.896,70		483.038,34
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			
Depreciables	1.945.495,71	(50.810,87)	1.996.306,58
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	1.945.495,71		1.996.306,58
TOTAL ACTIVOS	2.798.392,41		2.479.344,92
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	200.303,39	77.048,49	123.254,90
Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	2.619.644,47	518.984,31	2.100.660,16
Provisiones	68.919,67	(5.922,97)	74.842,64
Retenciones	89.140,57	70.236,52	18.904,05
Impuesto a la renta	9.446,42	(10.319,84)	19.766,26
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2.987.454,52		2.337.428,01
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	25.416,70	(362.948,72)	388.365,42
Provisiones a Largo Plazo	84.766,58	24.791,40	59.975,18
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	110.183,28		448.340,60
TOTAL PASIVOS	3.097.637,80		2.785.768,61
PATRIMONIO			
Capital	800,00	0,00	800,00
Reserva Legal	7.569,81	0,00	7.569,81
Pérdidas Acumuladas	(314.793,50)	73.252,39	(388.045,89)
Utilidades / (Pérdida) del Ejercicio	7.178,30	(66.074,09)	73.252,39
TOTAL PATRIMONIO	(299.245,39)		(306.423,69)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.798.392,41		2.479.344,92



C.P.A. - M.C.A. Renato Coronel D.

Calle del Cuarzo, Lote 18-F - Lotización Las Peñas
Teléfono 2233- 922 / (09)9477-478 - fax 2554-982

coronel.chavez@transtelco.ec

Cuadro 3: Comparativo Estado de Resultados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

	2010	VARIACIÓN	2009
		Incremento <Decremento>	
Ingresos Operacionales	4.385.866,40	913.959,65	3.471.906,75
(-) Costo de Explotación	661.782,09	(2.977,14)	664.759,23
UTILIDAD/PERDIDA BRUTA EN VTAS.	3.724.084,31		2.807.147,52
Margen Utilidad/Perdida Bruta en Vtas.	0,85		0,81
Gastos Operacionales			
Gastos de Administración y Venta	3.650.037,22	1.012.742,14	2.637.295,08
UTILIDAD/PERDIDA OPERACIONAL	74.047,09		169.852,44
Margen Utilidad/Perdida Operacional	0,02		0,05
Ingresos no Operacionales	8.661,55	(19.634,60)	28.296,15
Egresos no Operacionales	66.083,92	(39.046,02)	105.129,94
UTILID./PERD. ANTES DE P/ T. E IMPUESTOS	16.624,72	(76.393,93)	93.018,65
Margen Utilidad/Perdida antes P/T e Imp.	0,00		0,03
Impuesto a la Renta	9.446,42	(10.319,84)	19.766,26
UTILID./PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	7.178,30	(66.074,09)	73.252,39
Margen Utilidad/Perdida neta Ejercicio	0,00		0,02

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, considero en términos generales que la Compañía cumple con los requisitos que determinan la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

Los valores expresados en los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2010 se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **H.G.A. RAMPAS Y SERVICIOS AEROPORTUARIOS DE GUAYAQUIL S.A.** Los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, se han realizado de conformidad con las disposiciones legales vigentes y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Una vez analizado en el presente informe la actividad administrativa y contable de la empresa, así como, su situación y estructura financiera, recomiendo a la Junta General de Accionistas, aprobar en todas sus partes los Estados Financieros de **H.G.A. RAMPAS Y SERVICIOS AEROPORTUARIOS DE GUAYAQUIL S.A.** que presenta la Gerencia.

Quito, 29 de marzo de 2011



Ing. Com. Renato Coronel D. - MCA
Master en Contabilidad y Auditoría
Matrícula CPA No. 17-436

