

Quito, 2 de abril del 2014

Señores
JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
AEROSTARSABCO S.A.
Presente.-

INFORME DE LA GERENCIA GENERAL DE AEROSTARSABCO S.A.
A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2013

ANTECEDENTES:

El 23 de febrero del 2012 se constituye la Empresa AEROSTARSABCO S.A. con la siguiente participación de accionistas: HOLDINGDINE S.A. Corporación Industrial y Comercial (10% acciones) y AEROSERVICIOS TÉCNICOS Y AEROPORTUARIOS AEROSTAR S.A. (90% acciones).

El 1 de agosto del 2012 HOLDINGDINE S.A. cede el 100% de las acciones de la Empresa AEROSTARSABCO S.A. a favor del Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas ISSFA.

La compañía AEROSTARSABCO S.A. inició oficialmente sus operaciones el 1 de junio del 2012 con un capital social de USD. \$10.000,00.

ACTIVIDADES RELEVANTES:

PRODUCCIÓN Y CONTROL DE CALIDAD

- ✓ Se inició la elaboración y desarrollo de cuatro variedades de galletas y la obtención de fichas de estabilidad de las mismas (frutas deshidratadas, coco-zanahoria-avena-chocolate) con un año de durabilidad y para así incorporarlas en el pouch de las Raciones de Combate.
- ✓ Presentación de las Raciones de Combate en el FESTIVAL AÉREO FAE en la ciudad de Guayaquil para conocimiento público.
- ✓ Inició la implementación para la Certificación Buenas Prácticas de Manufactura (BPM'S) desde el mes de noviembre 2013.
- ✓ Producción y venta de raciones de combate de 24 horas y 12 horas, a las diferentes unidades militares como:

DESCRIPCION	TOTAL RACIONES	TOTAL
EJERCITO	138225	1,447,396.16
FAE GUAYAQUIL-COAD	10178	140,440.12
DIRECCION DE LOGÍSTICA FAE MÁS CAJA CENTRAL	16955	225,063.86
BATALLON DE INFANTERIA DE MARINA Nº 11 SAN LORENZO (BIMLOR)	2073	25,550.00
BASE NAVAL JARAMIJO (BIMJAR)	2232	30,000.00
BATALLON DE INFANTERIA DE MARINA nº 12 "ESMERALDAS" (BIMES)	811	9,991.52
CUERPO DE INFANTERIA DE MARINA (CUINMA)	2079	19,792.08
ESTACION NAVAL DE JAMBELI (ESNAJA)	1667	17,241.84
TOTAL	174220	1,915,475.58

- ✓ La llegada del nuevo avión Falcón nos ha permitido incrementar los servicios presidenciales en las diferentes rutas en las que se movilizan el señor Presidente y las principales autoridades del país.
- ✓ La nutricionista de la planta de Servicio Abordo está en el control directo de los menús que se brindan en los diferentes contratos de alimentación, verificando que se mantenga un adecuado balance nutricional y calórico así como en la elaboración de dietas solicitadas por nuestros clientes.
- ✓ El control alimenticio se basa en las buenas prácticas de manufactura que se está aplicando como doctrina de la empresa, reforzando dicho conocimiento con capacitaciones permanentes al personal operativo de todas las áreas de SAB.
- ✓ Para cada proyecto de servicio de alimentación existe un Administrador que recibe la capacitación en control de calidad, BPM y Producción.
- ✓ En cuanto a campañas publicitarias se ha enfocado a BTL (Below The Line - debajo de la línea); hace referencia a las prácticas no masivas de comunicación dirigidas a segmentos específicos directo a nuestros clientes; tales como: auspicios a empresas fuertes que aportan a nuestra venta que ya son cautivas y mantienen contratos con nosotros.

PROCESOS

- ✓ Se obtuvo la Aprobación del Reglamento Interno De Seguridad y Salud Ocupacional del Ministerio de Relaciones Laborales.
- ✓ Se aprobó la Matriz de riesgos por puesto de trabajo en el Ministerio De Relaciones Laborales.
- ✓ Conformación de Organismos Paritarios (Comité Central, Sub-Comités y Delegados), el 15/0Ago/2013 fue aprobado por el Ministerio de Relaciones Laborales.
- ✓ Renovación de los permisos de funcionamientos, Certificado Ambiental, Permiso de funcionamiento del Cuerpo de Bomberos, y Permiso de funcionamiento del Ministerio De Salud Pública.

LOGISTICA

- ✓ Se readecuó y rediseñó las áreas administrativas (Dpto. Comercialización, RRHH y Logística) con el afán de brindar un adecuado espacio para el normal desenvolvimiento del personal y mejorar la imagen empresarial.
- ✓ Se elaboró la nueva señalética de seguridad para la empresa.
- ✓ Se instaló el sistema de enfriamiento para la centralina de gas cuyo monto fue de USD. 4.508,47.
- ✓ Continuamos con el Servicio de Catering Aéreo para el Escuadrón de Transporte Aeropresidencial, con un total de 17 despachos al nuevo Aeropuerto Mariscal Sucre en Tababela y 1 despacho a la ciudad de Latacunga.
- ✓ Se realizó el proceso en la SERCOP para la habilitación de AEROSTARSABCO S.A. como proveedor del Estado.
- ✓ Se cambió de proveedor en el servicio de internet para mejoramiento de todo el sistema de comunicación de la empresa, debido a que veníamos teniendo deficiencias con el servicio anterior.
- ✓ Se cumplió con las observaciones y acciones correctivas emitidas por la empresa certificadora FOODKNOWLEDGE, certificadora de BPM (Buenas Prácticas de Manufactura).
- ✓ Se importó del Perú 500.000 unidades de pastillas purificadoras de agua para la coproducción de Raciones de Combate, y con la adquisición al representante de la empresa fabricante en Latinoamérica se optimizó el recurso económico de la empresa.
- ✓ Se importó 104.976 calentadores químicos de alimentos a la empresa INNOTECH para la coproducción de raciones de combate, con lo cual se logró bajar los costos de los intermediarios nacionales. AEROSTARSABCO S.A. obtuvo la representación en el Ecuador.
- ✓ Se adquirió un vehículo marca Hino, tipo furgón, capacidad de 3.6 toneladas con furgón térmico para el servicio de catering terrestre, aéreo y eventos a fin de cumplir con el normal desenvolvimiento del transporte de materia prima y producto elaborado a los diferentes comedores.
- ✓ Se adquirió una moto marca Honda 125 cc para uso en la mensajería.

RECURSOS HUMANOS

- ✓ Iniciamos la operación de la empresa en el año 2013 con 142 trabajadores en los diferentes comedores. Se contrató 104 trabajadores y se liquidó 130 trabajadores debido a lo expuesto en el Decreto Ejecutivo sobre el servicio de alimentación de las entidades públicas. Hubo rotación muy alta propia del negocio, lo cual afectó en costos y gastos de personal actualmente la nómina consta de 116 trabajadores.
- ✓ Se realizó seminarios con las jefaturas para la revisión de la Planificación Estratégica, así como diversas actividades de motivación, seguridad e integración con todo el personal de la empresa.
- ✓ Se trabajó conjuntamente con la empresa INMEDICAL en la apertura de las fichas médicas y exámenes ocupacionales de todo el personal de AEROSTARSABCO S.A.

REUNIONES DEL DIRECTORIO DE AEROSTARSABCO S.A

Se llevaron a cabo cinco reuniones de Directorio de la empresa AEROSTARSABCO S.A.:

- ✓ 12 de marzo del 2013,
- ✓ 10 de junio del 2013,
- ✓ 17 de agosto del 2013,
- ✓ 26 de septiembre del 2013 y
- ✓ 2 de noviembre del 2013
- ✓ Una reunión de Junta General de Accionistas el 9 de abril del 2013.
- ✓ La Gerencia General dio cumplimiento a las disposiciones de las resoluciones del directorio.

ESTADOS FINANCIEROS:

AEROSTARSABCO S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES (Auditados)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 -2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2013	2012
Ventas	6,825,773	4,433,255
Costo de ventas	(5,336,531)	(3,060,038)
Utilidad bruta	1,489,243	1,373,217
Gasto de venta y administración	(944,238)	(701,800)
Total de gastos generales	(944,238)	(701,800)
Otros ingresos y gastos, neto	856	(973)
Resultado financiero, neto	733	(1,801)
Utilidad antes de impuestos a las ganancias	546,594	668,642
Impuestos a las Ganancias	(128,428)	(156,761)
Utilidad antes de las operaciones discontinuadas	418,166	511,881
Operaciones discontinuadas	-	-
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	418,166	511,881

AEROSTARSABCO S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Auditado)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013- 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	2013	2012
Activos Corrientes		
Efectivo Y Equivalentes Al Efectivo	149,524.63	566,428.05
Deudores Comerciales Y Otras Cuentas Por Cobrar (Neto)	608,748.03	1,422,630.95
Inventario	404,893.96	188,776.71
Otros Activos	20,650.95	12,246.00
Activos Por Impuestos	213,480.61	173,462.29
Total Activos Corrientes	1,397,298.18	2,363,544.00
Activos No Corrientes		
Propiedades, Planta Y Equipo	352,333.57	166,458.21
Activos Por Impuestos Diferidos	9,381.25	5,992.42
Total Activos No Corrientes	361,714.82	172,450.63
Total Activos	1,759,013.00	2,535,994.63
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVO		
Pasivos Corrientes		
Cuentas por pagar Comerciales Y Otras	(1,023,629.38)	(1,545,265.52)
Provisiones	(113,052.40)	(227,992.80)
Pasivos Por Impuestos Corrientes	(99,816.02)	(207,353.31)
Total Pasivos Corrientes	(1,236,497.80)	(1,980,611.63)
Pasivos No Corrientes		
Provisiones	(37,853.00)	(25,368.00)
Ingresos Diferidos	(5,308.23)	(8,134.05)
Total Pasivos No Corrientes	(43,161.23)	(33,502.05)
Total Pasivos	(1,279,659.03)	(2,014,113.68)
Patrimonio		
Capital	(10,000.00)	(10,000.00)
Reservas	(51,188.10)	(51,188.10)
Resultado Del Ejercicio	(418,165.87)	(460,692.85)
Total Patrimonio	(479,353.97)	(521,880.95)
Total Pasivos y Patrimonio	(1,759,013.00)	(2,535,994.63)

ESTADOS FINANCIEROS:

INDICES DE LIQUIDEZ

Capital de trabajo neto=	Activo Corriente – Pasivo Corriente
Capital de trabajo neto=	1.397,298 – 1.236,498
Capital de trabajo neto=	160,800
La empresa dispone para el ciclo de operaciones USD. 160,800 de capital de trabajo USD. 386.716 (2012).	

ROTACIÓN DE CLIENTES

Indica el número de veces que en promedio han sido cobrados a los clientes.

$$\begin{aligned}
 \text{Rotación de Clientes} &= \frac{\text{Ventas}}{\text{Clientes}} \\
 \text{Rotación de Clientes} &= \frac{6,825,773}{928,246} \\
 \text{Rotación de Clientes} &= 7.35 \text{ veces}
 \end{aligned}$$

Es decir cada 49 días en promedio ha sido cobrada la cartera. 104 días (2012).

ROTACIÓN DE PROVEEDORES

Indica el número de veces que en promedio se cancela a los proveedores.

$$\begin{aligned}
 \text{Rotación de Proveedores} &= \frac{\text{Compras}}{\text{Proveedores}} \\
 \text{Rotación de Proveedores} &= \frac{3,880,071}{353,811} \\
 \text{Rotación de Proveedores} &= 10.97 \text{ veces}
 \end{aligned}$$

Es decir cada 33 días se cancela a los proveedores

ROTACIÓN DE INVENTARIOS DE ALIMENTOS Y BEBIDAS

$$\begin{aligned} \text{Rotación de Inventarios} &= \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventarios}} \\ \text{Rotación de Inventarios} &= \frac{2,783,903}{55,435} \\ \text{Rotación de Inventarios} &= 50.22 \end{aligned}$$

Indica que en promedio cada 7 días en el año se vende todo el inventario disponible.

INDICE DE ENDEUDAMIENTO

$$\begin{aligned} \text{Índice de Endeudamiento} &= \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} \\ \text{Índice de Endeudamiento} &= \frac{1,279,659}{1,759,013} \\ \text{Índice de Endeudamiento} &= 73\% \end{aligned}$$

Esta cifra indica que por terceros está financiado el 73% de sus activos a través de la deuda. 79% (2012).

MARGEN DE UTILIDAD

$$\begin{aligned} \text{Margen de utilidad} &= \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \\ \text{Margen de utilidad} &= \frac{418,166}{6,825,773} \\ \text{Margen de utilidad} &= 6.13 \end{aligned}$$

Por cada US\$1 de ventas, representa una utilidad del 0.0613 centavos. 0.1163 centavos (2012).

RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO (ROE)

Mide la rentabilidad que están obteniendo los inversionistas.

$$\begin{aligned}
 \text{ROE} &= \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} \\
 \text{ROE} &= \frac{418,166}{61,188} \\
 \text{ROE} &= 683\%
 \end{aligned}$$

El 683% representa el rendimiento obtenido de la inversión de los accionistas en la Empresa. AEROSTARSABCO S.A., tiene un capital de US\$10.000,00 al inicio de las operaciones más reserva. 5157% (2012).

RENDIMIENTO SOBRE LOS ACTIVOS (ROI)

Rendimiento que se está obteniendo sobre la inversión, capacidad para generar utilidades.

$$\begin{aligned}
 \text{ROI} &= \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos}} \\
 \text{ROI} &= \frac{418,166}{1.759,013} \\
 \text{ROI} &= 24\%
 \end{aligned}$$

La capacidad de los activos de la empresa es de un 24% para generar utilidades. 20% (2012).

PROPOSICIONES DE LA GERENCIA GENERAL

- ✓ Que el ISSFA apoye con la nueva infraestructura para la empresa por cuanto existe siempre el riesgo de que en las actuales instalaciones que son de la FAE, sea pedido para otros fines que de acuerdo a la planificación Municipal posiblemente ya lo tienen en proyecto.

DESTINO DE UTILIDADES

- ✓ Las utilidades del ejercicio económico 2013 pasen a reservas y capitalización de AEROSTARSABCO S.A., a fin de que se consolide la Estructura Financiera de la empresa.

Atentamente,

AEROSTARSABCO S.A.



Rodrigo Jarrín D.
Teniente General (SP)
GERENTE GENERAL