

Quito, 20 de abril del 2017

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 2016**

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

- ✓ Diseño y desarrollo de nuevos productos, elaboración de nuevos productos gastronómicos, en base a la nueva estructura de costos.
- ✓ Optimización de los recursos, brindar el servicio de almuerzos en el comedor de personal SAB a empleados civiles y personal militar que labora dentro de la Base Aérea Mariscal Sucre.
- ✓ Medición e índices de gestión, se ha cumplido con todos los contratos vigentes para dar el servicio de alimentación en base a los estándares de calidad e inocuidad.
- ✓ Mejora continua, innovación de menús, sugerencias y productos en comedores y catering.

LOGISTICA

- ✓ Apalancamiento con los proveedores, se ha realizado la búsqueda de nuevos proveedores, a fin de reducir los costos de la materia prima, manteniendo la calidad y negociando plazos de crédito superiores a 60 días.
- ✓ Énfasis en políticas y procedimientos, se actualizó el procedimiento de control de proveedores, cumpliendo con la Matriz de Visita a Proveedores.
- ✓ Polifuncionalidad, se actualizó el procedimiento de control de proveedores, cumpliendo con la Matriz de Visita a Proveedores, Programa de Mantenimiento Preventivo de todos los Proyectos, adicionalmente se ha realizado el mantenimiento correctivo correspondiente.
- ✓ Planificar, controlar y supervisar, se realizó una importación de 50.000 unidades de Calentadores Químicos de Los Estados Unidos de Norteamérica, para cumplir con el requerimiento de Raciones de Combate, coordinación y entrega de pedidos a los diferentes clientes de AEROSTARSABCO S.A.

RECURSOS HUMANOS

- ✓ Optimización, se procedió con la salida de personal por cierre de los contratos He-1 y Villa Esperanza.
- ✓ Fortalecimiento, la unidad de SSO registró los índices accidentabilidad y morbilidad del año 2016 sin ninguna responsabilidad patronal en Riesgos del Trabajo del IESS.
- ✓ Polifuncionalidad, Gestión de Talento Humano 2016 en optimización, capacitación y control
- ✓ Control, para la aplicación del reglamento, verificación del personal de los distintos departamentos.

REUNIONES DEL DIRECTORIO DE AEROSTARSABCO S.A

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

- ✓ 3 de mayo del 2016,
- ✓ 3 de junio del 2016,
- ✓ 22 de septiembre del 2016 y
- ✓ 22 de diciembre del 2016
- ✓ Una reunión de Junta General de Accionistas el 22 de septiembre del 2016.
- ✓ Una reunion de Junta Universal Ordinario de Accionistas el 20 de abril del 2017.
- ✓ La Gerencia General dio cumplimiento a las disposiciones de las resoluciones del directorio.

ESTADOS FINANCIEROS:

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	(1)	400,840	750,884
Cuentas por cobrar comerciales	(2)	717,738	2,268,134
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		2,849	13,279
Otras cuentas por cobrar		9,369	18,787
Impuestos por recuperar		19,908	22,955
Anticipos entregados a proveedores		101,786	69,276
Inventarios	(3)	791,289	353,767
Otros activos		-	15,070
Total activos corrientes		<u>2,043,779</u>	<u>3,512,152</u>
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos	(4)	221,104	219,361
Impuesto a la renta diferido activo		1,542	4,381
Total activos no corrientes		<u>222,646</u>	<u>223,742</u>
Total activos		<u>2,266,425</u>	<u>3,735,894</u>

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Proveedores y otras cuentas por pagar	(5)	476,665	1,571,238
Impuestos por pagar		45,612	270,502
Anticipos recibidos de clientes		-	215,403
Beneficios a empleados	(6)	89,926	87,642
Total pasivos corrientes		<u>612,203</u>	<u>2,144,785</u>
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar a partes relacionadas	(7)	719,266	760,299
Obligaciones por beneficios definidos	(8)	61,026	68,980
Impuesto a la renta diferido pasivo		7,721	-
Ingreso diferido		-	44,578
Total pasivos no corrientes		<u>788,013</u>	<u>873,857</u>
Total pasivos		<u>1,400,216</u>	<u>3,018,642</u>

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Patrimonio:			
Capital		10,000	10,000
Reservas		51,188	51,188
Otros resultados integrales	(9)	70,520	-
Resultados acumulados		734,501	656,064
Total Patrimonio		<u>866,209</u>	<u>717,252</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>2,266,425</u>	<u>3,735,894</u>

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos por ventas	(1)	4,649,660	6,051,944
Costo de productos vendidos	(2)	<u>(3,767,283)</u>	<u>(4,857,753)</u>
Ganancia bruta		882,377	1,194,191
Gastos de venta	(3)	(255,070)	(339,732)
Gastos de administración	(3)	(609,218)	(595,140)
Otros ingresos, neto		<u>168,631</u>	<u>53,147</u>
Utilidad operacional		186,720	312,466
Gastos financieros, neto		<u>(8,043)</u>	<u>(3,371)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		178,677	309,095
Impuesto a la renta		(78,635)	(92,802)
Utilidad neta y resultado integral del período		<u><u>100,042</u></u>	<u><u>216,293</u></u>
Otro resultado integral			
Ganancias por revaluación de propiedades		53,484	-
Planes de beneficios definidos		17,036	-
Resultado integral total del año		<u><u>170,562</u></u>	<u><u>216,293</u></u>

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	Capital social	Reserva legal	Otros res. integrales	Resultados acumulados	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2014	10,000	51,188	-	439,771	500,959
Utilidad neta y resultado integral	-	-	-	216,293	216,293
Saldo al 31 de diciembre de 2015	US\$ 10,000	51,188	-	656,064	717,252
Pago de dividendos	-	-	-	(21,605)	(21,605)
Utilidad neta y resultado integral	-	-	70,520	100,042	170,562
Saldo al 31 de diciembre de 2016	US\$ 10,000	51,188	70,520	734,501	866,209

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	178,677	309,095
Más (menos) - cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación	70,389	77,212
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	(22,760)	19,912
Provisión para jubilación patronal y desal	18,688	18,777
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	1,568,514	(1,090,895)
Otras cuentas por cobrar	24,492	54,331
Impuestos por recuperar	(65,028)	(101,303)
Inventario	(437,523)	375,409
Otros activos	(17,440)	23,130
Proveedores y otras cuentas por pagar	(1,381,237)	849,780
Cuentas por pagar a compañías relacionac	(275,654)	(46,069)
Impuestos por pagar	-	3,334
Impuesto a la renta	-	-
Beneficios a empleados	7,488	(917)
Obligaciones por beneficios definidos	-	-
Ingreso diferido	-	-
Efectivo neto provisto por las actividades de c	<u>(331,394)</u>	<u>491,796</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades y equipos, neto	<u>(18,650)</u>	<u>(5,790)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de ir	<u>(18,650)</u>	<u>(5,790)</u>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de	<u>(350,044)</u>	<u>486,006</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de	<u>750,884</u>	<u>264,878</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final del a	<u><u>400,840</u></u>	<u><u>750,884</u></u>

NOTAS ESTADOS FINANCIEROS:

DETALLE DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

(1)	31 de diciembre	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	37,000	37,137
Bancos (a)	303,840	13,747
Inversiones (b)	60,000	700,000
	<hr/>	<hr/>
	400,839	750,884
	<hr/>	<hr/>

DETALLE DE CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

(2)

31 de diciembre

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Catering aéreo	-	34,726
Catering terrestre	75,286	1,188,153
Punto de venta	-	65,673
Comedores	652,643	1,007,892
	<hr/>	<hr/>
	727,929	2,296,444
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	(10,191)	(28,310)
	<hr/>	<hr/>
	<u>717,738</u>	<u>2,268,134</u>

DETALLE DE INVENTARIOS

(3)	31 de diciembre	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Materia prima (a)	524.853	171.126
Suministros y materiales (b)	202.687	131.376
Repuestos, herramientas y accesorios	7.272	1.264
Menaje	41.493	38.333
Otros suministros	14.984	11.668
	<u>791.289</u>	<u>353.767</u>

DETALLE DE PROVEEDORES Y OTRAS

(4)	31 de diciembre	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores	416.419	1.477.715
Sobregiros	-	37.105
Nómina por pagar	60.246	43.061
Otras cuentas por pagar	-	13.357
	<u>476.665</u>	<u>1.571.238</u>

DETALLE DE BENEFICIOS A EMPLEADOS

(5)

31 de diciembre

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Beneficios sociales	51.768	61.467
IESS por pagar	38.158	26.175
	<u>89.926</u>	<u>87.642</u>

DETALLE DE CUENTAS POR PAGAR A PARTES

(6)(7)

31 de diciembre

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
Aerostar S. A.	719.266	668.161
	<u>719.266</u>	<u>668.161</u>

DETALLE DE OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

(8)	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
-			
Saldo al 31 de diciembre de 2014	39.170	11.033	50.203
Costos por servicios corrientes	16.384	5.416	21.800
Costo por intereses	2.562	713	3.275
Costo de servicios pasados	-	6.841	6.841
Reducciones y liquidaciones	(14.391)	(4.964)	(19.355)
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida	<u>5.006</u>	<u>1.210</u>	<u>6.216</u>
Total cargo a resultados	<u>9.561</u>	<u>9.216</u>	<u>18.777</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	48.731	20.249	68.980
Costos por servicios corrientes	17.053	7.045	24.098
Costo por intereses	3.075	1.259	4.334
Costo de servicios pasados	-	-	-
Reducciones y liquidaciones	(9.744)	(9.606)	(19.350)
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida	<u>(17.244)</u>	<u>208</u>	<u>(17.036)</u>
Total cargo a resultados	<u>(6.860)</u>	<u>(1.094)</u>	<u>(7.954)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>41.871</u>	<u>19.155</u>	<u>61.026</u>

DETALLE DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

(9)	31 de diciembre	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ganancias por revaluación de propiedades, planta y equipo	53.484	-
Planes de beneficios definidos	<u>17.036</u>	<u>-</u>
	<u>70.520</u>	<u>-</u>

DETALLE DE INGRESOS POR VENTAS

(1)	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Alimentos	2.909.102	4.056.571
Servicio de catering	<u>1.740.558</u>	<u>1.995.373</u>
	<u>(a) 4.649.660</u>	<u>6.051.944</u>

DETALLE DE COSTO DE PRODUCTOS VENDIDOS

(2)	2016	2015
Materia prima	2.542.788	3.188.601
Mano de obra	376.073	402.698
Costos indirectos de fabricación	848.422	1.266.454
	<u>3.767.283</u>	<u>4.857.753</u>

DETALLE DE GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN

(3)	2016		
	De ventas	De administración	Total
Gastos de personal	50.242	244.616	294.858
Bienes y servicios	104.034	138.677	242.711
Suministros y materiales	4.329	5.974	10.303
Mantenimiento	26.865	20.481	47.346
Promoción y publicidad	8.972	-	8.972
Depreciación	16.462	41.253	57.715
Incobrables	-	-	-
Impuestos	39.046	33.849	72.895
Otros gastos	5.120	124.368	129.488
	<u>255.070</u>	<u>609.218</u>	<u>864.288</u>

DETALLE DE GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN

	2015		
	De ventas	De administración	Total
Gastos de personal	51.399	250.337	301.736
Bienes y servicios	147.577	134.421	281.998
Suministros y materiales	10.933	14.808	25.741
Mantenimiento	40.782	31.041	71.823
Promoción y publicidad	14.364	-	14.364
Depreciación	17.391	47.359	64.750
Incobrables	19.912	-	19.912
Impuestos	32.378	23.279	55.657
Otros gastos	4.996	93.895	98.891
	<u>339.732</u>	<u>595.140</u>	<u>934.872</u>

DETALLE DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

<u>Descripción</u>	<u>Maquinaria y equipos</u>	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Repuestos y herramientas</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre del 2015						
Costo	143,710	61,530	48,401	170,761	650	425,052
Depreciación acumulada	(38,243)	(44,713)	(11,477)	(111,126)	(132)	(205,691)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2015	105,467	16,817	36,924	59,635	518	219,361
Movimiento 2016						
Adiciones	9,636	8,872	140	-	-	18,648
Avalúo	36,833	552	5,914	10,185	-	53,484
Depreciación	(14,630)	(13,828)	(4,867)	(36,999)	(65)	(70,389)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2016	137,306	12,413	38,111	32,821	453	221,104
Al 31 de diciembre del 2016						
Costo	190,179	70,954	54,455	180,946	650	497,184
Depreciación acumulada	(52,873)	(58,541)	(16,344)	(148,125)	(197)	(276,080)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2015	137,306	12,413	38,111	32,821	453	221,104

PROPOSICIONES DE LA GERENCIA GENERAL

- ✓ La Gerencia General eleva a conocimiento de la Junta General la ratificación o no de la Gerencia General en su cargo, dado los inconvenientes presentados en las Instituciones Financieras, Comerciales y Gubernamentales por el certificado de funciones prorrogadas que no se encuentra inscrito en el Registro Mercantil, este pedido se hizo conocer también al Directorio de la empresa.
- ✓ La Gerencia General solicita a la Junta General de Accionistas la posibilidad de acuerdo a los flujos de caja futuros, que las utilidades retenidas en un 50% sirvan para la capitalización de la empresa, ya que la misma desde su creación no ha dispuesto de un capital de trabajo, y que puede ser utilizado en el fortalecimiento de la gestión empresarial, adicional la diferencia del 50% restante se pagará en un plan de pagos de mutuo acuerdo.
- ✓ La Gerencia General solicita a la Junta General de Accionistas que sobre la deuda que mantiene AEROSTARSABCO con AEROSTAR, se tomen las acciones correspondientes para la capitalización y/o transferencia de cartera y posteriormente pago al ISSFA.

DESTINO DE UTILIDADES

- ✓ Las utilidades del ejercicio económico 2016 serán canceladas en el mes de Julio del 2017 en su totalidad.

Atentamente,



Rodrigo Jarrín D.
Teniente General (SP)
GERENTE GENERAL
AEROSTARSABCO S.A.