

## INFORME DE COMISARIO

1. En mi calidad de Comisario de DELLAIR SERVICES, y en cumplimiento con las disposiciones vigentes de la Ley de Compañías, así como de las resoluciones que se adopten de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", es mi compromiso presentar el Informe de revisión de los Registros Contables y documentos del Ejercicio Económico 2.011

- Los Libros de Actas de la Junta General y Directorio, así como los Registros Contables y análogos, se llevan de conformidad a los Normas Legales pertinentes. La convocatoria a Junta General de Accionistas, ha sido realizado de acuerdo a las disposiciones en vigencia.

### 2. POLÍTICAS CONTABLES.

- Los Estados Financieros se hallan preparados en U.S. dólares.
  - Las Políticas Contables de la Compañía, son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores y autorizada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
  - Las cifras presentadas mediante los Estados Financieros, son iguales a los Registros Contables, de conformidad a los Principios o Normas de Información Financiera, Generalmente Aceptados.
3. El desempeño de mis funciones de Comisario de DELLAIR SERVICES, es confirmar el cumplimiento de lo establecido por la Ley de Compañías en su artículo 279, el mismo que prevé revisiones de los Estados Financieros, Registros Contables y afines, entre otros.
4. Referente a la Resolución No. SC-INPA-UA-G-10-005 de 5 Noviembre de 2.010, publicada en el Registro Oficial No. 335 de 7 de Diciembre de 2.010, que tiene una clara definición sobre la aplicación de las NIIF, según la clase de Entidades, se ha dado curso de acuerdo al cronograma de aplicación respectiva, así como de los Reglamentos sujetos al control y vigilancia del Organismo respectivo.
5. En cuanto al Sistema de Control Interno, se dispone de una lógica seguridad en la protección de Activos y análogos, contra la **pérdida** o disposición no autorizada, la confiabilidad de los Registros Contables en vigencia, permite la elaboración de los Estados Financieros y anexos, así como la existencia de elementos para identificar los mismos y definir las responsabilidades, caso de haber.
6. Las cifras y más información presentadas en los Estados Financieros, corresponden a los Registros Contables, con relación al Ejercicio Económico, que pongo a consideración las siguientes cifras al cierre del mismo al 31 de Diciembre de 2.011.

Am/sv.





**DELLAIR SERVICES**

**REFERENCIAS DEL BALANCE GENERAL AL 31-DICIEMBRE-2.011**

• TOTAL ACTIVO	\$ 17'851.893.73	
• TOTAL PASIVO		10'573.399.58
• TOTAL PATRIMONIO		<u>7'278.494.15</u>
	\$ <u>17'851.893.73</u>	\$ <u>17'851.893.73</u>

**ESTADO DE RESULTADOS**

**INGRESOS**

• INGRESOS OPERACIONALES	\$ 1'867.729,82	
• AJUSTE POR VPP ACCIONES	4'090.054,56	
• OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-----	
• Y DEFERIDOS	17.505,21	
• INTERESES GANADOS	96.361,73	
• COMISION DESARROLLO NEGOCIO	<u>126.782,00</u>	<b>6'198.433,32</b>

**GASTOS OPERACIONALES**

• SUELDOS Y SALARIOS	22.200,04	
• APOORTE PATRONAL	2.527,20	
• ASESORIA TECNICA	39.473,68	
• VIAJES NACIONALES	57.152,28	
• ASESORIA ADMINISTRATIVA	112.313,68	
• ASESORIA LEGAL	2.360,00	
• AUDITORIA EXTERNA	4.849,00	
• SUMINISTROS DE OFICINA	43,00	
• SUPERINTENDENCIA CIAS	12.854,09	
• CAMARA DE COMERCIO	1.531,75	
• IMPUETOS Y CONTRIBUCIONES	44.217,49	
• SALIDA DE DIVISAS	63.254,46	
• GASTOS NO DEDUCIBLES	<u>129.170,44</u>	- 491.947,11

**OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

• AJUSTE ACTIVO FINANCIERO	11.920,00	
• AJUSTE PASIVO FINANCIERO	<u>61.018,32</u>	- 72.938,32

**GASTOS FINANCIEROS**

• INTERESES PRESTAMOS EXTERIOR	174.174,50	
• COSTO CHEQUERA Y OTROS GASTOS	<u>838,72</u>	- <u>175.013,22</u>

**S U M A N** - 739.898.65

**UTILIDAD DEL EJERCICIO** \$ **5'458.534.67**

IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO - 470.622,01  
**TOTAL UTILIDAD** \$ **4'987.912,66**

*Amv.*

7. El total del ACTIVO \$ 17'851.893.73, inicialmente indicado, comprende los siguientes rubros:

**CORRIENTE**

- JP MORGAN CHASE BANK
- BCO. GUAYAQUIL
- CLIENTES
- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

**OTROS ACTIVOS**

- ACCIONES
- OTRAS CTAS POR COBRAR L/P
- IMPUESTOS DIFERIDOS



**PASIVO**, con \$ 10'573.399.58, con las siguientes Cuentas:

**CORRIENTE**

- PROVEEDORES LOCALES
- OTRAS CUENTAS POR PAGAR
- IMPUESTOS POR PAGAR
- PRESTAMO FINANCIERO
- INTERESES PRESTAMO FINANCIERO (EFECTO COSTO AMORTIZADO NIIF)

**PATRIMONIO**, define el valor de \$ 7'278.494.15, constituido por:

- Capital Social,
- Reservas
- RESULTADOS ACUMULADOS APLICACIÓN NIIF.
- RESULTADO DEL EJERCICIO

8. Mediante varios Indicadores Financieros, me permito en términos relativos, definir lo siguiente:

**a. RAZON DE LIQUIDEZ TOTAL**

$$\text{ACTIVO TOTAL} : \text{PASIVO TOTAL} = \$ 1.68$$

Indica cuantos dólares disponemos, por cada dólar de pago.

**b. INDICE DE RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL**

$$\text{UTILIDAD} : \text{TOTAL ACTIVO} = 27.90\%$$

Se define un Rendimiento del porcentaje antes indicado

  
Amisv.

### **c. NIVEL DE ENDEUDAMIENTO**

Este Indicador establece el porcentaje de participación de los Acreedores de la Empresa.

**PASIVO TOTAL : ACTIVO TOTAL = 59,20%**

El resultado representa el porcentaje financiado por los Acreedores

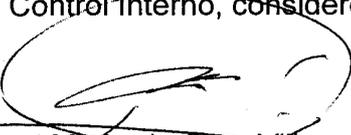
### **d. SOLVENCIA PATRIMONIAL**

Señala en que proporción tiene participación los fondos propios, con relación al Activo Total, debe llegar a un 40%

**PATRIMONIO : TOTAL ACTIVO = 40.80%**

9. En base al Informe de Auditoría del Ejercicio 2.011, se determina razonabilidad en los Estados Financieros, en todos los aspectos materiales y la posición Financiera, la gestión Administrativa y Gerencial de DELLAIR SERVICES . es eficiente, al 31 de Diciembre de 2.011.

10. Verificado el Conjunto de Políticas y Procedimientos que aplica la Empresa para su Control Interno, considero que la información Financiera es confiable.

  
Angel Medardo Silva Villena  
REG. NAC. C.P.A 3120  
COMISARIO

Abril-30-2012



REPUBLICA DEL ECUADOR  
 DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL,  
 IDENTIFICACIÓN Y CALIFICACIÓN

170021380-6

CEDULA  
 CUBRA SU FRENTE  
 APTOS PARA VOTAR

ESTADO CIVIL CASADO  
 MYRIAN EMERALDA  
 VILLALOBOS E

INSTRUCCIÓN: BACHILLERATO  
 PROFESIÓN/OCUPACIÓN: CONTADOR

EZ2382242

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE: SILVA VICENTE  
 APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE: VILLENA MARIA

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN: QUITO  
 2012-08-02  
 FECHA DE EXPIRACIÓN: 2022-08-02

DIRECTOR GENERAL: [Signature]  
 FEALOS/DIRVAD: [Signature]

REPÚBLICA DEL ECUADOR  
 CONSEJO NACIONAL ELECTORAL  
 CERTIFICADO DE VOTACIÓN

REFERENDUM Y CONSULTA POPULAR 07/05/2011

055-0181 NÚMERO  
 1700213596 CÉDULA

SILVA VILLENA ANGEL MEDARDO

PICHINCHA PROVINCIA  
 COTACOLLAO PARROQUIA

QUITO CANTÓN  
 COTACOLLAO ZONA

[Signature]  
 PRESIDENTA (E) DE LA JUNTA

**S** SUPERINTENDENCIA  
 DE COMPAÑÍAS

23 MAYO 2012

OPERADOR 10  
 QUITO