

INFORME DE COMISARIO

1. En mi calidad de Comisario de **DELLAIR SERVICES S.A.** 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 **2.017**.

- 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.

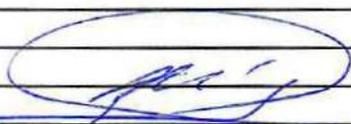
2. POLÍTICAS CONTABLES.

- 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 S.A.** 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.

- 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.
- 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.
- 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 **2.017**.


Amisv.

DELLAIR SERVICES S.A.		
4. BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE 2.017		
TOTAL ACTIVO	22.705.343,74	
TOTAL PASIVO		1.219.948,64
TOTAL PATRIMONIO		21.485.395,10
	\$ 22.705.343,74	22.705.343,74
5. ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL		
INGRESOS		
POR SERVICIOS	2.683.564,51	
OTROS INGRESOS	8.111.658,89	10.795.223,40
GASTOS		
SUELDOS Y DEMAS REMUNERACIONES	40.000,00	
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	7.860,00	
TRABAJO DE TERCEROS	192.371,33	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	42,60	
ADMINISTRATIVOS	59,22	
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	99.724,42	
GASTOS DE GESTION	1.742,50	
GASTOS DE VIAJE	2.034,00	
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD	120,40	
OTROS GASTOS	63.019,01	
GASTOS FINANCIEROS	68.289,20	
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	10.923,16	-486.185,84
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		10.309.037,56
(-) IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	(512.878,20)	
(-) IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	2.403,10	-510.475,10
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$	9.798.562,46
		
ANGEL MEDARDO SILVA VILLENA		
REG. C.P.A. 3120		
Quito, 01 de Marzo de 2.018		

6. ACTIVO, \$ 22'705.343.74, con los siguientes rubros:

CORRIENTE

- CAJA
- BANCOS
- BANCOS DEL EXTERIOR
- INVERSION DOLARES AMERICANOS
- CLIENTES LOCALES
- COMPAÑIAS RELACIONADAS
- TERMINAL DE CARGAS DE ECUADOR S.A. TERMICARGA

DIFERIDO

- IMPUESTO A LA RENTA

LARGO PLAZO

- INVERSIONES LARGO PLAZO
- INVERSIONES EN ACCIONES
- TERMINAL AEROPORTUARIA DE GUAYAQUIL S.A. TAGSA

7. PASIVO, \$ 1'219.948.64, con las cuentas:

CORRIENTE

- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR
- OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS
- INTERESES POR PAGAR (COSTO AMORTIZACION)
- RETENCION IVA 100%
- HONORARIOS PROFESIONALES
- INTERESES CREDITOS EXTERNOS
- IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO

LARGO PLAZO

- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

8. PATRIMONIO, \$ 21'485.395.10, constituido por:

- CAPITAL SOCIAL
- RESERVA LEGAL
- UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES
- RESULTADOS ACUMULADOS APLICACIÓN NIIF.
- UTILIDAD DEL EJERCICIO, DESPUES DE PARTICIPACION IMPUESTOS

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

a. RAZON DE LIQUIDEZ TOTAL

ACTIVO TOTAL : PASIVO TOTAL = \$ 18.61

Indica cuantos dólares disponemos, por cada dólar de pago

 Amsv..

b. INDICE DE RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL

UTILIDAD : TOTAL ACTIVO = 43.15%

Se define un Rendimiento del porcentaje antes indicado

c. INDICE DE ENDEUDAMIENTO

Mide el **nivel de endeudamiento** y establece el porcentaje de participación de los **Proveedores o Cuentas por Pagar**, la relación más baja , menor DEUDA.

PASIVO TOTAL : ACTIVO TOTAL = 5.40%

El resultado representa el porcentaje financiado por los **Acreedores**

d. SOLVENCIA PATRIMONIAL

PATRIMONIO : TOTAL ACTIVO = 94.60%

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

10. En base al Informe del Comisario del Ejercicio 2.017, se determina razonabilidad en los Estados Financieros, en todos los aspectos materiales y la posición Financiera, la gestión Administrativa y Gerencial de **DELLAIR SERVICES S. A.**
11. Verificado el Conjunto de Políticas y Procedimientos que aplica la Empresa para su Control Interno, considero que la información Financiera es confiable.

Marzo-01-2018



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