

## INFORME DE COMISARIO

A los Socios de AEROTICKETS & SERVICIOS EXPRESS AET&SE CIA.LTDA.:

Dando cumplimiento a mis obligaciones de Comisario, según la nominación que me hiciera AEROTICKETS & SERVICIOS EXPRESS AET&SE CIA.LTDA., según lo dispuesto en el en la Ley de Compañías, presento a ustedes mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información presentada por la Administración de AEROTICKETS & SERVICIOS EXPRESS AET&SE CIA.LTDA. En relación con la marcha de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2017.

He obtenido de los Administradores toda la información sobre las operaciones, documentación y registros que juzgué necesario analizar en función de lo cual procedo a rendir este informe:

**a) Cumplimiento por parte de los Administradores de Normas Legales, Estatutarias y Reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General de Socios.**

En mi opinión, la Administración de la Compañía ha cumplido con las normas legales, estatutarias y reglamentarias aplicables, así como con las resoluciones emitidas por la Junta General de Socios.

**b) Comentarios sobre Procedimientos de Control Interno de la Compañía.**

El sistema de control interno contable de AERO TICKETS & SERVICIOS EXPRESS AET&SE CIA. LTDA. tomado en su conjunto, fue suficiente para cumplir con los objetivos del mismo que son proveer a la Administración de una seguridad razonable, de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por disposiciones y usos no autorizados o de que las operaciones se ejecutan de acuerdo con autorizaciones de la Administración y se registran correctamente para permitir la preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

**c) Opinión sobre la Cifras Presentadas en los Estados financieros.**

He revisado el Estado de Situación Financiera adjunto de AERO TICKETS & SERVICIOS EXPRESS AET&SE CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2017 y el correspondiente estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Por tanto, mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en mi revisión.

Las cifras presentadas en los estados financieros guardan correspondencia con las asentadas en los registros contables y, en mi opinión, presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de

AERO TICKETS & SERVICIOS EXPRESS AET&SE CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2017, el resultado de operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Un resumen de las principales cifras de los Estados Financieros es el siguiente:

**AERO TICKETS & SERVICIOS EXPRESS AET&SE CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
**(Expresado en dólares americanos)**

|                     |            |                   |
|---------------------|------------|-------------------|
| <b>ACTIVO</b>       |            |                   |
| ACTIVO CORRIENTE    | 100.787,83 |                   |
| COMISIONES DIRECTAS | 87.460,08  |                   |
| FEES POR EMISIÓN    | 8.814,89   |                   |
|                     |            | <b>197.062,80</b> |

|                     |           |                   |
|---------------------|-----------|-------------------|
| <b>PASIVO</b>       |           |                   |
| PASIVO CORRIENTE    | 87.876,74 |                   |
| PASIVO NO CORRIENTE | 18.927,76 |                   |
|                     |           | <b>106.804,50</b> |

|                                     |             |                  |
|-------------------------------------|-------------|------------------|
| <b>PATRIMONIO</b>                   |             |                  |
| CAPITAL PAGADO                      | 17.000,00   |                  |
| RESERVA LEGAL                       | 9.929,97    |                  |
| PERDIDAS ACUMULADAS                 | - 11.132,85 |                  |
| RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN NIIF | 58.962,65   |                  |
| UTILIDAD EJERCICIO                  | 15.498,53   |                  |
|                                     |             | <b>90.258,30</b> |

|                            |  |                   |
|----------------------------|--|-------------------|
| <b>PASIVO + PATRIMONIO</b> |  |                   |
|                            |  | <b>197.062,80</b> |

8

**AERO TICKETS & SERVICES EXPRESS AET&SE CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
**(Expresado en dólares)**

|                     |            |                   |
|---------------------|------------|-------------------|
| <b>INGRESOS</b>     |            | <b>465.970,73</b> |
| VENTAS              | 452.220,58 |                   |
| COMISIONES DIRECTAS | 162.727,55 |                   |
| FEES POR EMISION    | 287.440,03 |                   |
| SOBRECOMISIONES     | 2.053,00   |                   |
| OTROS INGRESOS      | 13.750,15  |                   |

|                                    |                   |  |
|------------------------------------|-------------------|--|
| <b>COSTOS Y GASTOS</b>             | <b>440.648,81</b> |  |
| COSTOS                             | 216.692,79        |  |
| ISLA SAN LUIS                      | 39.380,71         |  |
| ISLA SAN MARINO                    | 64.420,28         |  |
| ISLA MALL DEL SOL                  | 50.793,05         |  |
| ISLA QUICENTRO SHOPPING            | 62.098,75         |  |
| GASTOS                             | 223.956,02        |  |
| GASTOS DE OPERACIÓN ADMINISTRACIÓN | 102.682,75        |  |
| GASTOS DE OPERACIÓN EN VENTAS      | 19.225,75         |  |
| GASTOS DE OPERACIÓN GENERALES      | 98.648,21         |  |
| GASTOS NO OPERACIONALES            | 3.399,31          |  |

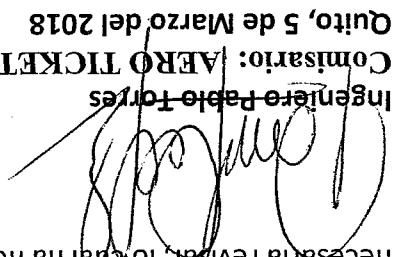
|                                              |                  |
|----------------------------------------------|------------------|
| <b>UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO</b>      | <b>25.321,92</b> |
| PARTICIPACIÓN TRABAJADORES                   | - 3.798,29       |
| IMPUESTO A LA RENTA                          | - 6.025,10       |
| <b>UTILIDAD O PERDIDA NETA DEL EJERCICIO</b> | <b>15.498,53</b> |

- d) Los libros de actas de Junta General de Accionistas y de Directorio, libro talonario, libro de acciones y accionistas, comprobantes y libros de contabilidad se llevan y se conservan de conformidad con las disposiciones legales.

- e) Informe sobre las Disposiciones Constantes en el artículo 279 de la Ley de Compañías

He revisado el cabal cumplimiento de las disposiciones incluidas en el artículo 279 de la Ley de Compañías. Al respecto, no ha llegado a mi conocimiento alguna situación la cual debería ser informada.

Dejo expresa constancia de la colaboración de los funcionarios y empleados de la Compañía que fueron requeridos para la entrega de la información que juzgue necesaria revisar, lo cual ha hecho posible el mejor desempeño de mi función.

  
**Ingeniero Pablo Torres**  
**Comisario: AERO TICKETS & SERVICES EXPRESS AET&SE CIA. LTDA.**  
**Quito, 5 de Marzo del 2018**