

INFORME DEL COMISARIO

**A los Señores Accionistas de:
AEROSERVICIOS DEL ECUADOR MB & F S.A.**

En mi calidad de Comisario de "AEROSERVICIOS DEL ECUADOR MB & F S.A." y en cumplimiento a lo dispuesto en los estatutos de la empresa y en concordancia con el Art. 279 de la Ley de Compañías, cúmplame informarles que he examinado el balance general de la Compañía al 31 de Diciembre de 2017 y los correspondientes Estados de Resultados, por el año terminado en esa fecha.

Mi revisión incluyó, en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros; incluyó también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Considero que mi revisión provee una base razonable para expresar una opinión.

Con relación a lo dispuesto en la Resolución No. 92-1-4-3-0014, de septiembre 25 de 1992 de la Superintendencia de Compañías informo lo siguiente:

1. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Respecto a las obligaciones determinadas por el Art. 279 de la Ley de Compañías y de acuerdo con lo requerido por las normas legales vigentes, informo que:

Revise las resoluciones adoptadas por la Junta de Accionistas y Juntas de Directorio, y en mi opinión considero que la Administración ha dado cumplimiento.

2. PROCEDIMIENTO DE CONTROL INTERNO

Como parte del examen efectuado, realice un estudio, del Sistema de Control Interno de la Compañía, en el alcance que considere necesario para evaluar dicho sistema, tal como lo requieren las normas de auditoría generalmente aceptadas; bajo las cuales, el propósito de evaluación permite determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios aplicar para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados.

Mi estudio y evaluación del sistema de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial de dicho sistema.

3. REGISTROS LEGALES Y CONTABLES

AEROSERVICIOS DEL ECUADOR MB & F S.A. La compañía fue constituida mediante escritura pública otorgada el 21 de abril del 2010, ante el Notario Público vigésimo cuarto del cantón Quito; Dr. Sebastián Valdivieso Cueva; e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 10 de mayo del 2010. El domicilio principal de esta empresa es la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, sin perjuicio de que la misma pueda establecer sucursales, agencias o representaciones en ciudades distintas, dentro o fuera del país.

AUMENTO DE CAPITAL.

Mediante resolución No. SCV.IRQ.DRASD.SAS.14002462 de fecha 19 de junio del 2014, dictada por el abogado Alvarado Guivernau Becker intendente de Compañías de Quito; se resuelve aprobar el

INFORME DEL COMISARIO

aumento de capital suscrito de US\$ 10.000,00 a US\$ 1'873.966,00 y la reforma de estatutos de la Compañía celebrada en la Notaria cuadragésima del Cantón Quito, Dra. Paola Andrade Torres, el 1ro. de abril del 2014.

OBJETO SOCIAL.

El objeto social de la compañía es el siguiente: a) La realización de las actividades turísticas que correspondan al traslado de turistas por cualquier vía, a través de operadores legalmente autorizados que se realice directamente con turistas en apoyo a otras entidades, como el alojamiento, la gastronomía, la operación y la intermediación, en los términos señalados en la Ley de Turismo y su reglamento; b) La representación de personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras con similar objeto social; c) La importación de bienes insumos o servicios que tengan afinidad con este objeto social; la ejecución de proyectos de bienes y raíces relacionados con el turismo. La compañía podrá celebrar todos los actos y contratos permitidos por la ley ecuatoriana que estén encaminados al cumplimiento de su objeto social.

Los estados financieros se encuentran preparados de acuerdo con las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas en sus aspectos importantes, están de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios Generalmente Aceptados y las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF".

En base de los resultados obtenidos al aplicar selectivamente mis procedimientos de revisión, considero que la documentación contable, financiera y legal, de la Compañía cumple con los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas, el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y GASTOS POR ACTIVIDADES QUE CORRESPONDE AL TRASLADO DE TURISTAS SEGÚN EL OBJETO SOCIAL.

La compañía ejecuta proyectos contratados con terceros y proyectos propios que son contabilizados de conformidad con las políticas y procedimientos contables de la empresa.

4. ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

Para conocimiento de los señores accionistas considero importante, revelar cifras comparativas por los años 2016 y 2017; las mismas que reflejan incrementos y disminuciones en las cuentas de Activos y Pasivos.

AEROSERVICIOS DEL ECUADOR MB & F. S.A. A DICIEMBRE 31 DE 2017

CUENTAS	2016	2017	2016-2017	% VARIABLE
ACTIVO CORRIENTE	530.237,00	221.957,00	308.280,00	58,14%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	31.134,00	121.788,00	-90.654,00	-291,17%
CUENTAS Y DOC POR COBRAR	0,00	0,00	0,00	#¡DIV/0!
CUENTAS Y DOC POR COBRAR NO REALCIONADOS	23.626,00	41.422,00	-17.796,00	-75,32%
CUENTAS Y DOC POR COBRAR REALCIONADOS	401.260,00	1.516,00	399.744,00	99,62%

INFORME DEL COMISARIO

PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	0,00	0,00	0,00	#¡DIV/0!
PRESTAMOS EMPLEADOS	0,00	0,00	0,00	#¡DIV/0!
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	52.973,00	35.085,00	17.888,00	33,77%
PAGOS ANTICIPADOS	0,00	0,00	0,00	#¡DIV/0!
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	21.244,00	22.146,00	-902,00	-4,25%
GARANTIAS	0,00		0,00	#¡DIV/0!
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	530.237,00	221.957,00	308.280,00	#¡DIV/0!
ACTIVO NO CORRIENTE	1.313.209,00	1.038.834,00	270.706,00	0,21
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	1.309.540,00	1.038.834,00	270.706,00	21%
MUEBLES Y ENSERES	0,00	0,00	0,00	0%
EQUIPO DE COMPUTACION	0,00	0,00	0,00	0%
EQUIPO DE TELECOMUNICACIONES Y ELECTRONICO	0,00	0,00	0,00	0%
VEHICULOS DE OPERACION	0,00	0,00	0,00	0%
EQUIPO Y HERRAMIENTAS	0,00	0,00	0,00	0%
ACTIVOS INTAGIBLES	3.669,00			
TOTAL ACTIVOS	1.843.446,00	1.260.791,00	582.655,00	0,32
PASIVO CORRIENTE	1.229.007,00	874.294,00	354.713,00	28,86%
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	996.074,00	737.636,00	258.438,00	25,95%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTES	4.877,00	0,00	4.877,00	100,00%
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	102.811,00	80.252,00	22.559,00	21,94%
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	94.613,00	39.825,00	54.788,00	57,91%
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	573,00	274,00	299,00	0,00%
BENEFICIOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO	30.059,00	16.307,00	13.752,00	45,75%
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS	0,00	0,00	0,00	0,00%
PASIVOS NO CORRIENTES	163.419,00	167.024,00	-3.605,00	-2,21%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	142.453,00	142.453,00	0,00	0,00%
BENEFICIOS EMPLEADOS POST. EMPLEO	20.966,00	24.571,00	-3.605,00	-17,19%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS . BANCO GUAYAQUIL	0,00	0,00	0,00	0,00%
PROVISIONES POR BENEFICIOS EMPLEADOS	0,00	0,00	0,00	
TOTAL PASIVO	1.392.426,00	1.041.318,00	351.108,00	25,22%
PATRIMONIO				
CAPITAS SUSCRITO O ASIGNADO ACCIONES EN TESORERIA	1.873.966,00	1.873.966,00	0,00	0,00%
RESERVA LEGAL	3.304,00	3.304,00	0,00	0,00%
PERDIDAS ACUMULADAS	-1.094.604,00	-1.426.250,00	331.646,00	-30,30%
RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION PRIMERA VEZ NIIF	0,00	0,00	0,00	0,00%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	-331.646,00	-231.547,00	-100.099,00	30,18%
TOTAL PATRIMONIO	451.020,00	219.473,00	231.547,00	51,34%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.843.446,00	1.260.791,00	582.655,00	31,61%

5. ANALISIS DE LOS ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

COMPOSICION DEL ACTIVO

CAJA BANCOS Y SU EQUIVALENTE AL EFECTIVO.

La empresa, en el año 2017 tuvo un % menor respecto al año 2016.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Comparando los años 2016 y 2017. Esta cuanta fue reclasificada en el periodo 2017

CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Por efecto de reclasificación se registra esta cuenta en el presente periodo

CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Por efecto de reclasificación se registra esta cuenta en el presente periodo

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Por efecto de reclasificación se registra esta cuenta en el presente periodo

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Por efecto de reclasificación se registra esta cuenta en el presente periodo

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Esta cuenta disminuyo en 21%

CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES.

Esta cuenta para el año 2017 se mantiene igual con respecto al año 2016 por son valores que se adeudan a instituciones financieras, proveedores, provisiones por beneficios sociales.

PASIVOS NO CORRIENTES.

Esta cuenta presenta un incremento del 2,21% respecto al año 2016, son valores que se adeuda por documentos por pagar, cuentas por pagar relacionadas.



INFORME DEL COMISARIO

COMPOSICION DEL PATRIMONIO

PATRIMONIO CAPITAL SOCIAL

La empresa durante el año 2017 presenta un aumento de 0,51% respecto al año 2016 por efecto de las perdidas en este periodo

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

CUENTAS	AÑOS TERMINADOS A DICIEMBRE 31			
	2016	2017	2016-2017	%
CAPITAL SOCIAL SUSCRITO	1.873.966	1.873.966	0,00	0,00
RESERVA LEGAL	3.304	3.304	0,00	0,00
RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOP. NIIF	-1.338	-1.338		0,00
RESULTADOS ACUMULADOS	-1.093.266,00	-1.424.912,00	0,00	331.646,00
RESULTADOS DE EJERCICIO	-331.646	-231.547,00	-100.098,77	-100.098,77
PATRIMONIO NETO	451020	219.473	231.547,23	0,51

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	AÑOS TERMINADOS A DICIEMBRE			
	2016	2017	2016-2017	%
VENTAS NETAS	1.916.782	1.364.234,00	552.548,00	28,83%
INGRESOS FINANCIEROS	0,00	0,00	0,00	0,00%
OTROS INGRESOS INGRESOS	0,00	0,00	0,00	0,00%
(-)COSTOS DE OPERACIÓN	1.509.506	1.100.491,00	409.015,11	72,90%
(=) UTILIDAD BRUTA	407.276	263.743,00	143.532,89	64,76%
(-) GASTOS DE VENTAS	339.130	202.171,00	136.958,86	59,61%
(-) GASTOS VARIABLES DE VENTAS	0	0,00	0,00	0,00%
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION	371.671	271.710,00	99.961,00	73,10%
(-) GASTOS FINANCIEROS	12.380	9.301,00	3.079,48	0,00%
OTROS GASTOS NETOS DE INGRESOS	-12.553	-1.189,00	-11.364,00	
OTROS INGRESOS	0,00	-4.443,00	4.443,00	0,00%
(-) IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	28.294,00	17.740,00	10.554,00	
TOTAL GASTOS	738.922	495.290,00	243.632,34	67,03%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	-331.646	-231.547,00	-100.099,45	69,82%


C.P.A. Dr. Humberto Latorre Jiménez
COMISARIO PRINCIPAL

Quito. Abril 9 de 2018

