

## **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, cúmpleme informarles que he examinado el balance general de la Compañía al 31 de Diciembre de 2018 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 2017 y 2018; 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 2018

CUENTAS	2017	2018	2017-2018	% VARIABLE
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>221.957,00</b>	<b>128.510,62</b>	<b>93.446,38</b>	<b>42,10%</b>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	121.788,00	25.012,95	96.775,05	79,46%
POLIZA DE INVERCION	0,00	5.882,51	-5.882,51	0,00%
CUENTAS Y DOC POR COBRAR NO REALCIONADOS	41.422,00	35.905,84	5.516,16	13,32%
CUENTAS Y DOC POR COBRAR REALCIONADOS	1.516,00	237,39	1.278,61	84,34%
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	0,00	-3.732,08	3.732,08	0,00%
PRESTAMOS EMPLEADOS	0,00	0,00	0,00	0,00%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	35.085,00	0,00	35.085,00	100,00%

## INFORME DEL COMISARIO

PAGOS ANTICIPADOS	0,00	40.833,25	-40.833,25	0,00%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	22.146,00	23.470,60	-1.324,60	-5,98%
GARANTIAS	0,00	900,16	-900,16	0,00%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>221.957,00</b>	<b>128.510,62</b>	<b>93.446,38</b>	<b>42,10%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1.038.833,80</b>	<b>804.109,87</b>	<b>234.723,93</b>	<b>23%</b>
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	1.038.833,80	804.109,87	234.723,93	23%
MUEBLES Y ENSERES	54.136,63	54.136,63	0,00	0%
EQUIPO DE COMPUTACION	3.574,77	3.574,77	0,00	0%
EQUIPO DE TELECOMUNICACIONES Y ELECTRONICO	3.324,16	3.324,16	0,00	0%
VEHICULOS DE OPERACION	973.760,61	2.030.591,35	-1.056.830,74	-109%
EQUIPO Y HERRAMIENTAS	4.037,63	4.037,63	0,00	0%
DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	0,00	-1.291.554,67	1.291.554,67	0%
MEJORAS Y REMODELACIONES	0,00	19.415,35	-19.415,35	0%
MEJORAS Y REMODELACIONES	0,00	64.873,33	-64.873,33	0%
AMORTIZACION ACUMULADA MEJORAS Y REMODELACIONES	0,00	-45.457,98	45.457,98	0%
<b>ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES</b>	<b>0,00</b>	<b>1.516,99</b>		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR SERVICOMAER	0,00	1.516,99		
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1.260.790,80</b>	<b>953.552,83</b>	<b>307.237,97</b>	<b>24%</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>874.294,00</b>	<b>169.323,65</b>	<b>704.970,35</b>	<b>81%</b>
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES CORRIENTES	737.636,00	80.149,55	657.486,45	89,13%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTES	0,00	8.813,47	-8.813,47	0,00%
PROVISIONES MENSUALES	0,00	30.237,58		0,00%
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	80.252,00	0,00	80.252,00	100,00%
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	39.825,00	35.325,78	4.499,22	11,30%
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	274,00	1.005,14	-731,14	-266,84%
ANTICIPO				
CLIENTES	0,00	454,54	0,00	0,00%
BENEFICIOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO	16.307,00	13.337,59	2.969,41	18,21%
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS	0,00	0,00	0,00	0,00%
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>167.024,00</b>	<b>902.412,32</b>	<b>154.622,69</b>	<b>92,58%</b>
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	142.453,00	0,00	142.453,00	100,00%
BENEFICIOS EMPLEADOS POST. EMPLEO	24.571,00	0,00	24.571,00	100,00%
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	0,00	890.011,01	0,00	0,00%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS .				
BANCO GUAYAQUIL	0,00	0,00	0,00	0,00%
PROVISIONES POR BENEFICIOS EMPLEADOS	0,00	12.401,31	-12.401,31	0,00%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1.041.318,00</b>	<b>1.071.735,97</b>	<b>-30.417,97</b>	<b>-2,92%</b>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>219.473,00</b>	<b>-118.183,14</b>	<b>337.656,14</b>	<b>153,85%</b>
CAPITAS SUSCRITO O ASIGNADO ACCIONES EN				
TESORERIA	1.873.966,00	1.873.966,00	0,00	0,00%
RESERVA LEGAL	3.304,00	3.303,67	0,33	0,01%
GANANCIAS ACUMULADAS	0,00	29.733,04	-29.733,04	0,00%
PERDIDAS ACUMULADAS	-1.426.250,00	-1.686.191,78	259.941,78	-18,23%
RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION PRIMERA VEZ NIIF	0,00	-1.337,92	1.337,92	0,00%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	-231.547,00	-337.656,15	106.109,15	-45,83%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>219.473,00</b>	<b>-118.183,14</b>	<b>337.656,14</b>	<b>153,85%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1.260.791,00</b>	<b>953.552,83</b>	<b>307.238,17</b>	<b>24,37%</b>

## **INFORME DEL COMISARIO**

### **5. ANALISIS DE LOS ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**

#### **COMPOSICION DEL ACTIVO**

##### **EFFECTIVO Y EL EQUIVALENTE AL EFFECTIVO.**

La compañía, en el año 2018 tuvo un 42,10 % respecto al año 2017.

##### **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

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

##### **CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS**

Refleja un de 13,32% respecto al año 2017

##### **CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS**

Refleja un de 84,34% respecto al año 2017

##### **PROVISION CUENTAS INCOBRABLES**

Para el periodo 2018 se crea esta cuenta registrando un valor al 31 de diciembre 2018 de \$. 3.732,08

##### **OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Esta cuenta registra se mantiene el mismo valor del 2017

##### **ANTICIPOS PAGADOS**

Para el periodo 2018 se crea esta cuenta registrando un valor al 31 de diciembre 2018 de \$.40.383,25

##### **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Refleja un 5,98% respecto al año 2017

##### **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Esta cuenta se una diferencia del 23%

##### **CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES.**

Esta cuenta para el año 2018 refleja un diferencia del 86.13 % con respecto al año 2017 y corresponden a deudas a instituciones financieras, proveedores, provisiones por beneficios sociales.

##### **PASIVOS NO CORRIENTES.**

Esta cuenta presenta el 92,58% respecto al año 2017, son valores que se adeuda por documentos por pagar, cuentas por pagar relacionadas.

##### **CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS.**

Esta cuenta refleja el saldo por pagar al Accionista AUTOLINE S.A. por el valor de \$. 890.011,01; al 31 de diciembre 2018

## INFORME DEL COMISARIO

### COMPOSICION DEL PATRIMONIO

#### PATRIMONIO CAPITAL SOCIAL

La empresa, al termino del 2018 registro un Patrimonio en menos 118.183,14 USD.; de acuerdo a la normativa Legal la Superintendencia de Compañías determinará lo que en Derecho Corresponda.

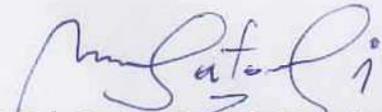
#### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

CUENTAS	AÑOS TERMINADOS A DICIEMBRE 31			
	2017	2018	2017-2018	%
CAPITAL SOCIAL SUSCRITO	1.873.966,00	1.873.966,00	0,00	0,00%
RESERVA LEGAL	3.303,67	3.303,67	0,00	0,00%
RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOP. NIIF	-1.337,92	-1.337,92	0,00	0,00%
RESULTADOS ACUMULADOS	-1.424.912,00	-1.656.458,74	231.546,74	-16,25%
RESULTADOS DE EJERCICIO	-231.547,00	-337.656,15	106.109,15	-45,83%
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>219.472,75</b>	<b>-118.183,14</b>	<b>-337.655,89</b>	<b>-153,85%</b>

#### AEROSERVICIOS DEL ECUADOR MB & F. S.A. EN MILES DE DOLARES

#### ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE

	AÑOS TERMINADOS A DICIEMBRE			
	2017	2018	2017-2018	%
VENTAS NETAS	1.364.234,00	1.358.982,31	5.251,69	0,38%
INGRESOS FINANCIEROS	0,00	0,00	0,00	0,00%
OTROS INGRESOS INGRESOS	0,00	0,00	0,00	0,00%
(-)COSTOS DE VENTAS	1.100.491,00	1.111.274,74	-10.783,74	-0,98%
<b>(=) UTILIDAD BRUTA</b>	<b>263.743</b>	<b>247.707,57</b>	<b>16.035,43</b>	<b>6,08%</b>
(-) GASTOS DE VENTAS	202.171,00	212.319,86	-10.148,86	0,00%
(-) GASTOS VARIABLES DE VENTAS	0,00	0,00	0,00	0,00%
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION	271.710,00	364.640,50	-92.930,50	-34,20%
(-) GASTOS FINANCIEROS	9.301,00	8.814,70	486,30	5,23%
OTROS GASTOS NETOS DE INGRESOS	-1.189,00	0,00	-1.189,00	100,00%
OTROS INGRESOS FINANCIEROS	-4.443,00	-411,34	-4.031,66	90,74%
(-) IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	28.294,00	0,00	0,00	0,00%
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>505.844</b>	<b>585.363,72</b>	<b>-107.813,72</b>	<b>115,72%</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>-242.101</b>	<b>-337.656,15</b>	<b>123.849,15</b>	<b>-51,16%</b>

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

Quito, Diciembre 2 de 2019