

AERONOW SERVICIOS AEROPORTUARIOS S.A.

INFORME DE COMISARIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

INFORME DE COMISARIO

A la Junta General de Accionistas de:
AERONOW SERVICIOS AEROPORTUARIOS S.A.

En mi calidad de comisario de AERONOW SERVICIOS AEROPORTUARIOS S.A., y en cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Compañías, los estatutos y el Reglamento para informes de Comisarios, me permito informarles que he examinado el Balance General de la Compañía al 31 de diciembre del 2012, y el correspondiente Estado de Resultados por el año terminado en esa fecha. La revisión incluye los libros sociales y el cumplimiento de las resoluciones de la Junta de Accionistas por parte de los Administradores de la Compañía.

Mi trabajo lo efectúe en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros, 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 presentación de los estados financieros en general.

1. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi examen del ejercicio fiscal 2012, en base al balance sujeto a mi revisión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio.

Los libros de actas de Juntas de Accionistas, libro de expedientes, libro de acciones y accionistas durante este periodo, han sido llevados y se conservan de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

2. PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

El trabajo de Comisaría se lo pudo realizar a satisfacción porque la empresa cuenta con los documentos y comprobantes necesarios para que toda transacción sea adecuadamente respaldada y documentada. En cuanto a los registros contables debo indicar que éstos se encuentran actualizados y en orden.

Como se puede deducir del punto anterior, la Compañía maneja un plan de cuentas adecuado que permite el registro de los movimientos bajo el principio de partida doble; durante el año 2012, se mantuvo el manejo del sistema contable "Main Data - JAYA". Todas las cuentas contables tienen sus respectivos anexos que respaldan sus movimientos.

a) ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL ACTIVO:

El activo total de la empresa asciende a USD \$ 78.395,35 dólares Estadounidenses. Un detalle de los rubros que integran el activo es como sigue:

Diciembre 31, 2012		Valor	Porcentaje
Activo Corriente		77,784.10	99.22%
Propiedad, Planta y Equipo		611.25	0.78%
Total Activos	USD \$:	78,395.35	100%

En las cuentas contables de activos corrientes, el control de los saldos bancarios se complementa con las respectivas conciliaciones mensuales.

Siendo esta la cuenta más representativa que contiene el grupo de Activos Corrientes es el y que representa el 74.56% del activo a corto plazo.

La cuenta de Propiedad, Planta y Equipo contiene los rubros de Equipo de Computación y Software; además la depreciación acumulada ha sido calculada de acuerdo a los porcentajes que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y el Reglamento de Aplicación para la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

b) ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PASIVO:

El pasivo total de la compañía asciende a USD \$ 37.908,14, en el cual el 15.71% corresponde a las obligaciones fiscales que tiene la empresa.

Ademas no se mantienen obligaciones con instituciones bancarias nacionales ni del exterior.

El pasivo corriente está compuesto por:

Diciembre 31, 2012		Valor	Porcentaje
Cuentas por Pagar		1,082.44	3.25%
Obligaciones Fiscales		5,955.00	17.91%
Impuesto a la Renta		9,722.07	29.23%
Obligaciones Laborales		16,496.64	49.60%
Total Pasivos Corrientes	USD \$	33,256.15	100.00%

Dentro de las Obligaciones Laborales se encuentra los aportes y préstamos por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social; y los Beneficios sociales de los empleados como son décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y 15% Participación de Trabajadores.

c) ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO:

Las cuentas Patrimoniales están constituidas por el capital suscrito , y el resultado del ejercicio. Según consta en la escritura de constitución la Compañía tiene un capital suscrito en USD \$ 800.00, su detalle es el siguiente:

Diciembre 31, 2012	Valor	Porcentaje
Capital	800.00	1.98%
Utilidades del Ejercicio Anteriores	7,668.79	18.94%
Utilidades del Ejercicio 2012	32,018.42	79.08%
Total Patrimonio USD \$	40,487.21	100.00%

d) ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE RESULTADOS:

En lo referente al Estado de Pérdidas y Ganancias, sus principales ingresos corresponden a los servicios de facilitación de operaciones.

Los ingresos del período comprendido entre el 1º de enero y el 31 de diciembre del 2012 fueron como sigue:

Diciembre 31, 2012	Valor	Porcentaje
Ingresos Operacionales	432.000.00	100.000%
Otras rentas	-	0.000%
Total Ingresos USD \$	432,000.00	100 %

Los costos y gastos del mismo período se conforman de la siguiente manera:

Diciembre 31, 2012	Valor	Porcentaje
Gastos Administrativos	382,586.67	99.92%
Gastos Financieros	306.88	0.08%
Total Costos y Gastos USD \$	382,893.55	100%

El 0.14% de los Gastos Administrativos corresponde a Gastos No Deducibles generados por la Compañía.

3. ÍNDICES FINANCIEROS

En cuanto a la fecha de corte de nuestra revisión, presenta los siguientes índices financieros:

Cuadro 1: Índices Financieros

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012				
INDICE		2012		
Capital de Trabajo	=	Activo Corriente - Pasivo Corriente	=	44,527.96
Índice de Liquidez	=	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	=	2.34
Prueba Ácida	=	$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$	=	2.34
Rotación de Cobranzas	=	$\frac{\text{Ctas. y Doctos. Por Cobrar Comerciales}}{\text{Ventas}} \times 360$	=	- días
Margen de Rentabilidad	=	$\frac{\text{Utilidad / Pérdida Neta}}{\text{Ventas Netas}}$	=	7%

Capital de Trabajo.– La empresa presenta un capital de operación de USD \$ 44,527.96 generado por los Activos Corrientes menos las Obligaciones Corrientes que serán cancelados en el 2013

Índice de Liquidez.– La capacidad potencial para atender las obligaciones financieras a corto plazo es de USD \$ 2.34 centavos por cada dólar que se debe a los acreedores, el resultado obtenido da entender que la empresa puede atender sus obligaciones a corto plazo oportunamente.

Relación Patrimonio/ Activo Total.– El patrimonio representa el 51.64% del total de activos, lo que refleja que actualmente el giro del negocio está generando los resultados esperados.

4. REGISTROS CONTABLES LEGALES

Desde septiembre 2010 la Compañía comienza sus operaciones en el mercado.

En el año 2012 se han presentado variaciones con respecto al periodo 2011 al realizar un comparativo entre periodos, de acuerdo a los cuadros siguientes:

Cuadro 2: Comparativo Balance General

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

ACTIVOS	2012	2011
ACTIVO CORRIENTE		
Caja - Bancos	57990.69	22,896.36
Cuentas por Cobrar		
Cientes	-	-
Otras cuentas por Cobrar	5800.00	5,829.12
Total Cuentas por Cobrar	5800.00	5,829.12
Impuestos por Recuperar	13993.41	10,202.50
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	77784.10	38,927.98
Propiedad, Planta y Equipo		
Equipo de computacion y software	611.25	1,277.85
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	611.25	1,277.85
TOTAL ACTIVOS	78395.35	40,205.83
PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por Pagar	1082.44	887.61
Obligaciones Fiscales	15677.07	14,969.75
Obligaciones con el IESS	6215.43	3,919.34
Obligaciones con Empleados	10281.21	9,581.34
TOTAL PASIVO CORRIENTE	33256.15	29,358.04
PASIVO NO CORRIENTE		
Provisiones para la Jubilacion Patronal	3845.00	-
Provisiones para Desahucio	807.00	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	4652.00	-
TOTAL PASIVOS	37908.15	29,358.04

Cuadro 3: Comparativo Estado de Resultados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

	2012	2011
Ingresos Operacionales	432000	357,848.10
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	432000	357,848.10
Gastos Operacionales		
Gastos de Administración y Venta	382586.67	334187.83
Gastos Financieros	306.88	998.52
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	382893.55	335,186.35
UTILIDAD ANTES DE P/ T. E IMPUESTOS	49106.45	22,661.75
Margen Utilidad/Perdida Operacional	11.37%	6%
Participación laboral	7365.97	3,399.26
Impuesto a la Renta	9722.07	9,392.28
UTILID./PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	17088.04	9,870.21
Margen Utilidad/Perdida neta Ejercicio	2.25%	2.76%

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal del año 2012, considero en términos generales que la Compañía cumple con los requisitos que determinan la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

Los valores expresados en los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2012 se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AERONOW SERVICIOS AEROPORTUARIOS S.A., y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, se han realizado de conformidad con las disposiciones legales vigentes y las Normas Internacionales de Información Financiera.

Una vez analizado en el presente informe, la actividad administrativa y contable de la empresa, así como, su situación y estructura financiera, recomiendo a la Junta General de Accionistas, aprobar en todas sus partes los Estados Financieros de AERONOW SERVICIOS AEROPORTUARIOS S.A. que presenta la Gerencia.

Quito, 25 de Marzo del 2013



Eco. Ramiro Pinto F.

Master en Contabilidad y Auditoria

Matrícula Economista No. 1360

Matrícula CPA No. 17-352