

# COMPAÑIA AERONAUTICA MARLON GRANDA S.A. AEROGRAN

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### Nota 1 .- Constitución y operaciones

La compañía es una sociedad Anónima que fue constituida en el Cantón Guayaquil, provincia del Guayas, Mediante escritura pública del 03 de enero del 2012 en inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 24 de enero del 2012, con el nombre de **COMPAÑIA AERONAUTICA MARLON GRANDA S.A. AEROGRAN**. Su línea de negocios se relaciona a los trabajos aéreos tales como: Actividades de escuela de pilotos aéreos.

La compañía tiene entre sus principales objetos los siguientes:

Explotación de los servicios de Trabajos Aéreos, tales como fumigación y regimiento aéreo.

### Nota 2 .- Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

#### 2.1 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

La Superintendencia de Compañías, el 21 de agosto de 2006 mediante la Resolución No. 06.Q.ICI.004, determinó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia. Luego se ratificó la aplicación a través de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 03 de julio de 2008.

La Resolución 08.G.DSC.010 de fecha 20 de Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías posterga la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera según el siguiente esquema normativo:

- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

# COMPAÑIA AERONAUTICA MARLON GRANDA S.A. AEROGRAN

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

- Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

Posteriormente con fecha 27 de enero de 2011 principalmente para las empresas del tercer grupo se publicó en el Registro Oficial No. 372 la Resolución de la Superintendencia de Compañías en donde se dispone la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades, (Pymes) considerándolas a los que tengan las siguientes condiciones:

- Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares.
- Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares y;
- Tengan menos de 200 trabajadores.

# COMPAÑIA AERONAUTICA MARLON GRANDA S.A. AEROGRAN

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Se considera como base los estados financieros del ejercicio anterior al periodo de transición.

De acuerdo a estas disposiciones regulatorias, **COMPAÑIA AERONAUTICA MARLON GRANDA S.A. AEROGRAN**, se encuentra dentro del tercer grupo, y adoptó las NIIF a partir del 1 de enero de 2012, siendo su año de transición el 2011.

### 2.2 Declaración de cumplimiento

La posición financiera, el resultado de las operaciones, y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías.

### 2.3 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

### 2.4 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano que la moneda de curso legal en el Ecuador.

### 2.5. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

# COMPAÑIA AERONAUTICA MARLON GRANDA S.A. AEROGAN

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### 2.6. Periodo económico

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

### 2.7. Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la Junta General de Accionistas hasta el 31 de marzo del siguiente año en que se emiten los mismos.

### Nota 3.- Resumen de las principales políticas de contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

#### a. Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja y depósitos en bancos locales.

#### b. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar se registran al costo. Las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo.

#### Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y sus probabilidades de cobro.

#### c. Propiedad, planta y equipo

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

## COMPAÑÍA AERONAUTICA MARLON GRANDA S.A. AEROGRAN

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- b. Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;
- c. La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurre la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos del de la producción de inventarios durante tal periodo.

Los costos atribuibles directamente son:

- a. Los costos de beneficios a los empleados (según se definen en la NIC 19 Beneficios a los Empleados), que procedan directamente de la construcción o adquisición de un elemento de propiedades, planta y equipo;
- b. Los costos de preparación del emplazamiento físico;
- c. Los costos de entrega inicial y los de manipulación o transporte posterior;
- d. Los costos de instalación y montaje;
- e. Los costos de comprobación de que el activo funciona adecuadamente, después de deducir los importes netos de la venta de cualesquiera elementos producidos durante el proceso de instalación y puesta a punto del activo (tales como muestras producidas mientras se probaba el equipo);
- f. Los honorarios profesionales.

El reconocimiento de los costos en el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo termina cuando el elemento se encuentre en el lugar y condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia.

#### **Medición del costo**

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento.

# COMPAÑIA AERONAUTICA MARLON GRANDA S.A. AEROGRAN

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### Depreciación

Se deprecia de forma separada cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento.

La Compañía distribuye el importe inicialmente reconocido con respecto a una partida de propiedades, planta y equipo entre sus partes significativas y deprecia de forma separada cada una de estas partes.

### Vida Útil

La vida útil de un activo se define en términos de la utilidad que se espere que aporte a la Compañía. La política de gestión de activos llevada a cabo por la Compañía podría implicar la disposición de los activos después de un periodo específico de utilización, o tras haber consumido una cierta proporción de los beneficios económicos incorporados a los mismos. Por tanto, la vida útil de un activo puede ser inferior a su vida económica. La estimación de la vida útil de un activo, es una cuestión de criterio, basado en la experiencia que la Compañía tenga con activos similares.

### Método de depreciación

El método de depreciación utilizado es el de línea recta.

La tasa de depreciación se presenta según el siguiente detalle:

Total de Activos	Porcentaje de Depreciación
Muebles y Enseres	10%
Maquinarias y Equipo	10%
Naves, Aeronaves, Barcasas y Similares	5%
Equipo de Computación	33%
Vehículos	20%

#### d. Deterioro del valor de los activos

Las NIIF requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el

## COMPAÑIA AERONAUTICA MARLON GRANDA S.A. AEROGAN

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

Anualmente la compañía analiza si existe índice de deterioro para establecer las respectivas estimaciones de conformidad con NIC 36.

#### **e. Impuesto de Renta Corriente y Diferido**

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 24% para el año 2011, del 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2013, 2014 y 2015, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

Tal método se aplica a las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales imponibles (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

El activo por impuesto sobre la renta diferida se reconoce únicamente cuando se establece una probabilidad razonable de que existirán utilidades gravables futuras suficientes que permitan realizar ese activo. Asimismo, el activo por impuesto sobre la renta diferida reconocido se reduce en la medida en que no es probable que el beneficio de impuesto se realice.

## COMPAÑIA AERONAUTICA MARLON GRANDA S.A. AEROGAN

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### **f. Arrendamientos Operativos**

Los arrendamientos son de dos tipos: Arrendamiento financiero es un tipo de arrendamiento en el que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo. La propiedad del mismo, en su caso, puede o no ser transferida. Arrendamiento operativo es cualquier acuerdo de arrendamiento distinto al arrendamiento financiero.

La empresa tiene contrato de arrendamientos operativos los mismos que se reconocen sobre la base del devengado de acuerdo con NIC 17.

#### **g. Gastos Anticipados**

Se registran como gastos anticipados a las garantías entregadas, y de acuerdo a su vencimiento se registran en el largo plazo.

#### **h. Cuentas por Pagar Comerciales.-**

Se reconoce si es un compromiso que supone una obligación contractual de entregar dinero u otro activo financiero a otra empresa.

#### **i. Provisión por jubilación patronal y desahucio**

##### **Obligaciones Laborales Corto Plazo:**

Corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

## **COMPAÑIA AERONAUTICA MARLON GRANDA S.A. AEROGAN**

### **Notas a los Estados Financieros**

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### **Obligaciones Laborales Largo Plazo**

##### **Jubilación Patronal**

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios ininterrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado.

##### **Beneficios por terminación de la relación laboral**

Los beneficios de terminación de la relación laboral por concepto de indemnización por despido intempestivo son pagaderos cuando el contrato laboral es terminado por la Compañía antes de la fecha de jubilación normal o si es que un empleado acepta voluntariamente dejar su trabajo a cambio de estos beneficios. La Compañía reconoce los beneficios de terminación laboral cuando se demuestra que existe un compromiso para la terminación del empleo de los trabajadores actuales con base en un plan formal detallado que no otorga posibilidades de reintegro al empleo o los beneficios son otorgados como resultado de una oferta hecha para reforzar la renuncia voluntaria. Los beneficios aplicables después de transcurridos 12 meses desde la fecha del balance general son descontados a sus valores presentes.

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Trabajo. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

# COMPAÑIA AERONAUTICA MARLON GRANDA S.A. AEROGAN

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### j. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

### k. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

### l. Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

### Nota 4.- Efectivo y equivalentes de efectivo

El detalle es el siguiente:

Descripción	2015	2014
Caja Chica	300.00	300.00
Caja Chica Hangar	200.00	200.00
Bancos	58,994.82	16,034.70
Inversiones Financieras	15,000.00	0.00
<b>Total</b>	<b>74,494.82</b>	<b>16,534.70</b>

### Nota 5.- Cuentas por cobrar

Corresponden a saldos por cobrar de los créditos concedidos a los clientes. Al cierre del ejercicio 2015.

Descripción	2015	2014
Clientes	449,234.23	3,474.89
<b>Total</b>	<b>449,234.23</b>	<b>3,474.89</b>

**COMPAÑIA AERONAUTICA MARLON GRANDA S.A. AEROGAN**  
**Notas a los Estados Financieros**

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**Nota 6.- Otras Cuentas por Cobrar**

Al 31 de Diciembre de 2015, el detalle de otras cuentas por cobrar es el siguiente:

<b>Descripción</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Préstamos a Empleados	451.44	668.91
Grandmar Corp S.A	235.34	0.00
Granda Ordoñez Marlon Alejandro	30,464.38	0.00
Cuentas por cobrar intereses Inversión	183.75	0.00
<b>Total</b>	<b>31,334.91</b>	<b>668.91</b>

**Nota 7.- Impuestos Anticipados**

Al 31 de Diciembre de 2015, el detalle de Impuestos Anticipados es el siguiente:

<b>Descripción</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Crédito Tributario Adquisiciones	8,964.84	8,964.84
Crédito Tributario Retenciones IVA	3,246.34	2,943.94
<b>Total</b>	<b>12,211.18</b>	<b>11,908.78</b>

**Nota 8.- Inventarios**

La composición de los inventarios se encuentra sin valor a registrarse:

<b>Descripción</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Inventarios Uniformes	644.00	1,582.00
<b>Total</b>	<b>644.00</b>	<b>1,582.00</b>

**COMPAÑIA AERONAUTICA MARLON GRANDA S.A. AEROGRAN**

**Notas a los Estados Financieros**

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**Nota 9.- Propiedad, planta y equipo**

La propiedad, planta y equipo son valorados a su costo original, a continuación el detalle al 31 de Diciembre:

DESCRIPCION	COSTO HISTORICO					DEPRECIACIÓN ACUMULADA					VALOR NETO 2014	VALOR NETO 2015
	SALDO AL 31-12-2014	MOVIMIENTOS			SALDO AL 31-12-2015	SALDO AL 31-12-2014	MOVIMIENTOS			SALDO AL 31-12-2015		
		Adiciones	Bajas	Ajustes			Adiciones	Bajas	Ajustes			
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1,694,587.30	5,102.81	-	-	1,699,690.11	(165,351.89)	(183,829.26)	-	-	(349,181.15)	1,529,235.41	1,350,508.96
MUEBLES Y ENSERES	6,493.82	2,442.42	-	-	8,936.24	(641.42)	(852.52)	-	-	(1,493.94)	5,852.40	7,442.30
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES	1,071.43	1,532.00	-	-	2,603.43	(92.28)	(222.09)	-	-	(314.37)	979.15	2,289.06
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	4,023.86	3,488.00	-	-	7,511.86	(1,077.38)	(2226.37)	-	-	(3,303.75)	2,946.48	4,208.11
VEHÍCULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE	67,848.21	-	-	-	67,848.21	(12,514.19)	(13569.60)	-	-	(26,083.79)	55,334.02	41,764.42
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>#####</b>	<b>12,565.23</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,786,589.85</b>	<b>(179,677.16)</b>	<b>#####</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(380,377.00)</b>	<b>1,594,347.46</b>	<b>1,406,212.85</b>

DESCRIPCION	COSTO HISTORICO					AMORTIZACION ACUMULADA					VALOR NETO 2013	VALOR NETO 2014
	SALDO AL 31-12-2013	MOVIMIENTOS			SALDO AL 31-12-2014	SALDO AL 31-12-2013	MOVIMIENTOS			SALDO AL 31-12-2014		
		Adiciones	Bajas	Ajustes			Adiciones	Bajas	Ajustes			
GASTOS PREOPERATIVOS	184,554.41	60,802.59	-	-	123,751.82	(30329.30)	(64,106.63)	-	-	(94,435.93)	154,225.11	29,315.89
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>184,554.41</b>	<b>60,802.59</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>123,751.82</b>	<b>(30,329.30)</b>	<b>(64,106.63)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(94,435.93)</b>	<b>154,225.11</b>	<b>29,315.89</b>

**COMPAÑIA AERONAUTICA MARLON GRANDA S.A. AEROGAN****Notas a los Estados Financieros**

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**Nota 10.- Gastos Anticipados**

Al 31 de Diciembre de 2015, se ha entregado anticipos para la compra de combustible a la Empresa Pública de Hidrocarburos y a más proveedores así como también para la Importación de Aeronaves y repuestos. Adicional a esto se ha adquirido una Garantía con el Banco Pacifico.

<b>Descripción</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Anticipo de Compras	9,805.93	26,275.61
Anticipo Importaciones	125,160.79	36,997.98
Garantía Arriendo Santana Sócrates	1,000.00	1,000.00
Garantía Banco Pacifico	7,647.99	230,523.00
<b>Total</b>	<b>143,614.71</b>	<b>294,796.59</b>

**Nota 11.- Obligaciones Financieras**

Las Compañía presenta las siguientes obligaciones a Diciembre 31 del 2015.

**Corto Plazo**

<b>Descripción</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
CxP Diners Corporativa	7,147.97	9,118.03
CxP Pacificard Corporativa	18,810.82	0.00
<b>Total</b>	<b>25,958.79</b>	<b>9,118.03</b>

**Largo Plazo**

<b>Descripción</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Banco Pichincha	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

Al 31 de Diciembre de 2015 el crédito proporcionado por Banco Pichincha ha sido cancelado en su totalidad.

**Nota 12.- Cuentas por pagar**

Al cierre del ejercicio, sus componentes son como sigue:

**COMPAÑIA AERONAUTICA MARLON GRANDA S.A. AEROGAN**  
**Notas a los Estados Financieros**

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**Corto Plazo**

Descripción	2015	2014
Granda Ordóñez Marlon Alejandro	39,797.17	11,059.25
Grandmar Corp S.A.	59,820.82	95,541.14
<b>Total</b>	<b>99,617.99</b>	<b>106,600.39</b>

**Largo Plazo**

Descripción	2015	2014
Granda González Marlon Vicente	103,403.05	124,490.40
Granda Ordóñez Marlon Alejandro	25,000.00	150,000.00
Grandair S.A.	530,500.00	530,500.00
<b>Total</b>	<b>658,903.05</b>	<b>804,990.40</b>

**Nota 13.- Impuestos Corrientes**

A Diciembre 31 de 2015 se presentan los siguientes Impuestos Corrientes.

Descripción	2015	2014
Impuesto a la Renta por Pagar	35,216.47	51,912.18
Retenciones en la Fuente	0.00	0.00
Iva por Pagar	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>35,216.47</b>	<b>51,912.18</b>

**Nota 14.- Otras Cuentas por Pagar**

El detalle de Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

Descripción	2015	2014
Proveedores SRI	3152.54	5420.74
Proveedores Otros	112301.38	127410.13
Proveedores Extranjeros	368071.4	416579.85
Provisional Por Pagar	3943.00	3943.00
Provisión Ingresos Diferidos	676299.52	163748.00
Anticipo de Clientes	38867.9	278232.72
<b>Total</b>	<b>1,202,635.74</b>	<b>995,334.44</b>

**Nota 15.- Obligaciones Laborales**

**COMPAÑIA AERONAUTICA MARLON GRANDA S.A. AEROGAN****Notas a los Estados Financieros**

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de Diciembre, comprende:

<b>Descripción</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Proveedores IESS	3,715.30	2,440.23
Proveedores Nomina (Sueldos, Quincena, S	6,254.65	3,690.56
<b>Total</b>	<b>9,969.95</b>	<b>6,130.79</b>

**Nota 16.- Provisiones Laborales**

Provisiones Laborales se encuentra conformado por:

<b>Descripción</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Decimo tercero Sueldo por Pagar	2254.98	890.01
Decimo cuarto Sueldo por Pagar	4636.41	2598.82
Vacaciones por Pagar	0.00	0.00
15% Participación Trabajadores	11,510.58	19,433.88
Multas, descuentos empleados	398.00	258.00
<b>Total</b>	<b>18,799.97</b>	<b>23,180.71</b>

**Nota 17.- Obligaciones por Beneficios Definidos**

Al 31 de diciembre, comprende:

<b>Descripción</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Jubilación Patronal	963.53	1754.53
Desahucio	5454.31	885.37
<b>Total</b>	<b>6,417.84</b>	<b>2,639.90</b>

**Nota 18.- Capital social**

Al 31 de Diciembre de 2015, el capital de la Compañía es de US\$ 20.000.00, el cual se encuentra dividido en 20.000 acciones ordinarias, con un valor nominal de US\$1,00 dólar cada una.

Además de un aporte registrado por el Socio Granda Ordóñez Marlon Alejandro para futuras Capitalizaciones de \$15,000.00.

## COMPAÑIA AERONAUTICA MARLON GRANDA S.A. AEROGAN

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### Nota 19.- Resultados Acumulados de la Adopción de NIIF

Corresponde al saldo de los ajustes realizados por el proceso de adopción de NIIF, establecidos al inicio del período de transición, cuyo saldo es de US\$ 0.00

#### Nota 20.- Ingresos

Los ingresos de la empresa corresponden a la prestación de servicios como escuela de pilotos, y un detalle de estos se presenta a continuación:

Descripción	2015	2014
Ventas	2,522,051.74	1,297,889.61
(-) Descuento en Ventas	43,760.00	2,100.00
(-) Devolución en Ventas	501,475.60	80,077.40
<b>Ventas Netas</b>	<b>1,976,816.14</b>	<b>1,215,712.21</b>
Rendimientos Financieros	183.75	0.00
Utilidad En Venta de Activos	0.00	22,051.38
Otras Rentas	64,295.18	5,781.92
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b><u>2,041,295.07</u></b>	<b><u>1,243,545.51</u></b>

#### Nota 21.- Costos de ventas

Los costos de venta ya que genera un servicio de la empresa son los siguientes:

Descripción	2015	2014
Horas de Instrucción	97,414.00	71,048.50
Horas de Instrucción Teórica	280.61	1,480.00
Costo Uniformes	938.00	630.00
Servicios Estudiantiles	5,744.70	10,172.07
Arriendo Vivienda	5,000.00	14,992.00
Eventos Estudiantiles	19612.55	5181
<b>Total</b>	<b><u>128,989.86</u></b>	<b><u>103,503.57</u></b>

#### Nota 22.- Impuesto a las Ganancias

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de Diciembre de cada año.

El impuesto sobre la renta se determina de la siguiente manera:

## COMPAÑIA AERONAUTICA MARLON GRANDA S.A. AEROGAN

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Descripción	2015	2014
(=) Resultado del Ejercicio	76,737.18	129,559.22
(-) Participación Trabajadores	11,510.58	19,433.88
(=) <b>Perdida Antes de I.R.</b>	<b>65,226.60</b>	<b>110,125.34</b>
(+) Gastos No Deducibles	162,578.10	161,316.82
(-) Deduciones Trabajadores con Discapacidad	0.00	0.00
(=) <b>Utilidad Gravable</b>	<b>227,804.70</b>	<b>271,442.16</b>
(+) 22% Impuesto Causado	50,117.03	59,717.27
(-) Anticipo a la renta año 2015	14,603.99	7,945.93
(=) <b>Impuesto a la renta Causado</b>	<b>35,513.04</b>	<b>51,771.34</b>
(+) Saldo a liquidarse del Anticipo I. R.	715.61	856.45
(-) Retenciones Fuente Año Corriente	1,012.18	715.61
(-) Retenciones Fuente Años Anteriores	0.00	0.00
<b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>	<b>35,216.47</b>	<b>51,912.18</b>

#### Nota 23.- Instrumentos Financieros

En el período financiero 2011, la Compañía adoptó la Norma Internacional de Información Financiera No.7 (NIIF 7). "Instrumentos Financieros: Revelaciones", la cual es efectiva para los períodos financieros que iniciaron el 1 de enero de 2007. Esta norma establece ciertas revelaciones que permiten al usuario de los estados financieros evaluar la importancia de los instrumentos financieros para la Compañía, la naturaleza y alcance de sus riesgos y cómo maneja tales riesgos. Un resumen de las principales revelaciones relativas a los instrumentos financieros de la Compañía es el siguiente:

La estrategia de Gestión de Riesgo de COMPAÑIA AERONAUTICA MARLON GRANDA S.A. AEROGAN, está orientada a mitigar los efectos de los riesgos de:

- Mercado
- Crédito
- Liquidez o Financiamiento

Los eventos o efectos de Riesgo Financiero se refieren a situaciones en las cuales se está expuesto a condiciones de incertidumbre.

La estructura de gestión del riesgo financiero comprende la identificación, determinación, análisis, cuantificación, medición y control de estos eventos. Es responsabilidad de la Administración, y en particular de la Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera la evaluación y gestión

**COMPAÑIA AERONAUTICA MARLON GRANDA S.A. AEROGAN**  
**Notas a los Estados Financieros**

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

constante del riesgo financiero.

**Riesgo del mercado**

El Riesgo de Mercado está asociado a las incertidumbres asociadas a las variables de tipo de cambio, tasa de interés y riesgo de mercado que afectan los activos y pasivos de la Compañía.

**Riesgo Tipo de cambio**

El Riesgo de Tipo de cambio se produce como la consecuencia de la volatilidad de las divisas en que opera la compañía.

COMPAÑIA AERONAUTICA MARLON GRANDA S.A. AEROGAN maneja sus operaciones y registros contables en la moneda de curso legal en el Ecuador el dólar americano, por lo que la totalidad de sus operaciones de ingresos, costos y gastos, activos y pasivos están denominadas en dólares.

La compañía al momento NO efectúa operaciones en monedas distintas al dólar americano, y de acuerdo a la estrategia global no se tiene planificado operaciones en moneda extranjera, por lo que se puede calificar como bajo el riesgo en Tipo de cambio.

**Gestión de riesgo en las tasas de interés**

COMPAÑIA AERONAUTICA MARLON GRANDA S.A. AEROGAN no mantiene actualmente pasivos con el sistema financiero; desde el punto de vista de los activos.

**Gestión de riesgo de mercado**

El riesgo de mercado ocurre cuando una compañía está sujeta a condiciones de venta adversas debido a la competencia en el mercado, condiciones adversas de demanda y de mercado o la incapacidad de desarrollar mercados o colocar productos o servicios para los clientes.

**Gestión de riesgo de crédito**

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para COMPAÑIA AERONAUTICA MARLON GRANDA S.A. AEROGAN principalmente en sus deudores por venta.

Para sus deudores por venta la compañía ha definido políticas que permiten controlar el riesgo de perdidas por incobrabilidad y por incumplimiento en sus pagos. Adicionalmente podemos indicar

**COMPAÑIA AERONAUTICA MARLON GRANDA S.A. AEROGAN**

**Notas a los Estados Financieros**

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

que COMPAÑIA AERONAUTICA MARLON GRANDA S.A. AEROGAN no mantiene concentración de sus ventas en pocos clientes.

Por los argumentos detallados se califica los riesgos en créditos como bajos.

**Gestión del riesgo de liquidez o financiamiento**

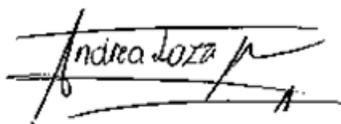
El riesgo de liquidez está relacionado con las necesidades de fondos para hacer frente a las obligaciones de pago.

COMPAÑIA AERONAUTICA MARLON GRANDA S.A. AEROGAN logra mantener un equilibrio entre la continuidad fondos y flexibilidad financiera a través de sus flujos operaciones normales recaudos en ventas y pagos a proveedores.

**Nota 20.- Eventos Subsecuentes**

Desde el 31 de Diciembre del 2015 no han ocurrido hechos o no se han efectuado operaciones fuera del giro normal de los negocios que pudieran afectar adversamente la situación financiera o que pudieran poner en riesgo sus operaciones futuras.

**Informe de las Notas de Los Estados Financieros; presentado por:**

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Andrea Loza", written over a horizontal line.

---

**Andrea Cristina Loza**

**Contador**

**1717424467001**