

# AEROCISNE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
JUNTO CON INFORME DE LOS AUDITORES

**AEROCISNE S.A**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

---

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	2 - 5
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados integrales	7
Estados de flujo de efectivo	8
Estado de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	9
Notas a los estados financieros	10 - 28

Abreviaturas usadas:

US\$	: Dólares de Estados Unidos de América
NIC	: Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	: Normas Internacionales de Información Financiera
IASB	: Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
NIC	: Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	: Normas Internacionales de Ética para Contadores

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y/o Junta de Directores de  
AEROCISNE S.A.

### Opinión con Salvedades

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de AEROCISNE S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, excepto por los párrafos de fundamentos de la opinión con salvedades párrafos 2, 3, 4, 5 y 6, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de AEROCISNE S.A. al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### Fundamentos de la Opinión con Salvedad

2. Al 31 de diciembre del 2017, el Impuesto a la renta de la compañía y el 15% de participación a sus trabajadores por el ejercicio fiscal 2016, no se encuentran deducidos de sus libros contables, en Usd. \$3,583.87 y Usd. \$6,776.93, respectivamente.
3. La compañía AEROCISNE S.A., actualmente no registradas sus transacciones mediante un sistema contable, se lo realiza de manera manual a través de hojas de cálculo en Excel.
4. Al 31 de diciembre del 2017, la cuenta por cobrar clientes difieren en US. \$ 23,419.54 con sus auxiliares y no has sido posible determinar su saldo correcto.
5. Al 31 de diciembre del 2017, no recibimos respuestas a confirmaciones de clientes y proveedores, lo cual no fue posible asegurarnos de la existencia de otras transacciones y revelaciones que podrían existir sobre los saldos presentados en los estados financieros adjuntos a través de la indicación de los procedimientos de auditoría.
6. Ala 31 de diciembre del 2017 la compañía AEROCISNE S.A., no mantiene cuenta bancaria registrada a su nombre, según indicaciones de la Administración la cuenta corriente N° 1190088-1870 del Banco Machala fue cerrada por dicha entidad el 22 de noviembre del 2017.
7. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de AEROCISNE S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con

dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

#### Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

8. La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

#### Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros

9. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

## Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

- 10 Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro Informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativo, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

**Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:**

- 11 El informe con los contenidos de los Art. 6 y Art. 13 de la Sección IV, Capítulo IV, Subtítulo IV, Título II de la Codificación de las Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores, y el informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondientes a AEROCISNE S.A., por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, son emitidos por separado. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de AEROCISNE S.A., por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.

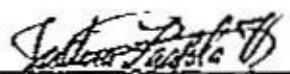
Guayaquil, Marzo 15 del 2019

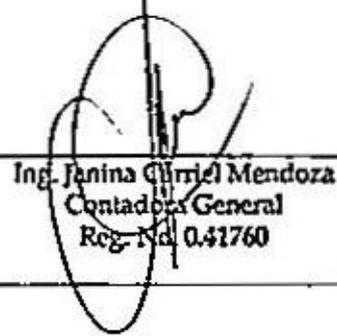
  
AUDIHOLDER C.L.T.A.  
Reg. No. SC RNAE-526  
Guayaquil - Ecuador

  
William Terremaza C.  
SOCIO  
Reg. No. 27210

**AEROCISNE S. A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
 (Expresado en Dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES:</u></b>			
Efectivo y equivalente al efectivo	5	1,291.51	1,351.67
Cuentas y documentos por cobrar	6	104,953.21	66,333.54
Cuentas y Documentos por cobrar Cias. relacionadas	7	0.00	213,106.16
Impuestos corrientes	8	0.00	23,103.85
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>106,244.72</b>	<b>303,895.22</b>
<b><u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
Propiedades, Pta. y equipos (Neto)	9	842,025.86	223,426.77
Otros Activos corrientes	10	0.00	25,907.22
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>842,025.86</b>	<b>249,333.99</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>948,270.58</b>	<b>553,229.21</b>
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>			
Obligaciones instituciones financieras	11	137,499.96	0.00
Documentos y cuentas por pagar No relacionados	12	0.00	30,421.12
Documentos y cuentas por pagar Relacionados	13	17,292.72	412,672.91
Pasivos acumulados	14	23,817.19	48,610.01
Impuestos por pagar	15	4,510.90	2,493.53
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>183,120.77</b>	<b>494,197.57</b>
<b><u>OTROS PASIVOS L. PLAZO Y DIFERIDOS</u></b>			
Obligaciones con Instituciones Financieras	16	320,833.40	0.00
Documentos por pagar Cias. Relacionadas	17	369,291.59	0.00
<b>TOTAL OTROS PASIVOS L. PLAZO Y DIFERIDOS</b>		<b>690,124.99</b>	<b>0.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>873,245.76</b>	<b>494,197.57</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital Social	18	800.00	500.00
Reservas		1,599.32	0.00
Utilidades (perdidas) acumuladas		58,231.64	13,052.13
Utilidad (perdida) del ejercicio		14,393.86	45,179.51
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>75,024.82</b>	<b>59,031.64</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>948,270.58</b>	<b>553,229.21</b>

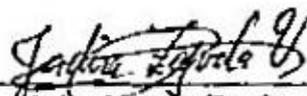
  
 Nadira Jeserida Zavala  
 Gerente General

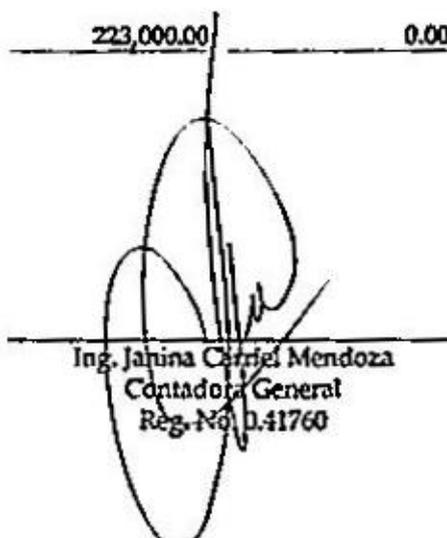
  
 Ing. Janina Cirrijo Mendoza  
 Contadora General  
 Reg. Nal. 0.41760

Ver Notas de los Estados Financieros

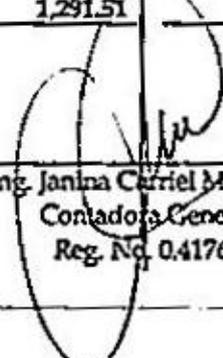
AEROCISNE S. A.  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresado en Dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>INGRESOS:</b>			
Ventas Netas	18	491,769.60	442,050.90
<b>COSTOS:</b>			
Costo de Ventas		214,672.40	100,215.57
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<u>277,097.20</u>	<u>341,835.33</u>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>			
Gastos de administración y ventas	19	252,974.76	296,655.82
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b>		<u>252,974.76</u>	<u>296,655.82</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<u>24,122.44</u>	<u>45,179.51</u>
<b>Menos:</b>			
15% Participación Trabajadores		(3,618.37)	(6,776.93)
22 % Impuesto a la Renta		(4,510.90)	(8,583.67)
Transferencia de reserva legal		<u>(1,599.32)</u>	<u>0.00</u>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<u>14,393.86</u>	<u>29,818.71</u>
<b>Otros Resultados Integrales</b>		<u>223,000.00</u>	<u>0.00</u>

  
Jadhra Jesennia Zavala  
Gerente General

  
Ing. Jadhra Carriel Mendoza  
Contadora General  
Reg. No. 0.41760

**AEROCISNE S. A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
**(Expresado en Dólares)**

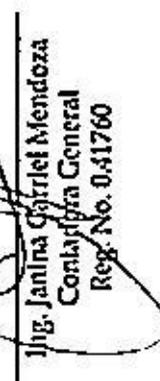
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO:</b>	24,122.44	29,818.71
<b>AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	(8,129.26)	15,360.80
Depreciaciones	21,400.91	48,601.09
Transferencia reserva legal	(1,599.32)	0
Amortizaciones	(43,178.63)	0
Provisión de cuentas incobrables	(1,644.20)	1,644.20
<u>(Aumento) Disminución en:</u>		
Cuentas por cobrar	(36,975.47)	(5,043.34)
Cuentas por cobrar relacionadas	213,106.16	(146,021.66)
Inventarios	0	3,765.61
Impuestos corriente	23,103.85	(19,903.85)
activos no corrientes	69,055.85	3,337.66
<u>Aumento (Disminución) en:</u>		
Impuestos por pagar	2,017.37	1,675.18
Cuentas por pagar	(425,801.31)	88,812.51
Obligaciones financieras	137,499.96	0
Pasivos acumulados	(24,792.82)	17,332.65
Total ajustes	<u>(75,906.91)</u>	<u>9,560.85</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>(51,784.47)</u>	<u>39,379.56</u>
<b><u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO</u></b>		
Compra de Propiedades	(610,000.00)	(38,027.86)
Incrementos en actividades de financiación	1,599.32	(0.03)
Aumento (Disminución) en obligaciones de largo plazo	690,124.99	0
<b>EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN FINANCIAMIENTO</b>	<u>51,724.31</u>	<u>(38,027.89)</u>
<b>NETO DE CAJA EQUIVALENTE DE CAJA</b>	<u>(60.16)</u>	<u>1,351.67</u>
Caja y equivalente de Caja al principio del año	1,351.67	0
<b>CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO</b>	<u>1,291.51</u>	<u>1,351.67</u>
 Lidia Jeserilla Zavala Gerente General	 Ing. Janina Carriel Mendoza Contadora General Reg. No. 041760	

Ver Notas a los Estados Financieros

**AEROCISNE S. A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**  
 (Expresado en Dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	UTILIDAD (PERDIDA) ACUMULADA	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al: 31 de diciembre del 2016	800.00	0.00	13,052.13	45,179.51	59,031.64
<b>Movimientos del 2017:</b>					
Incremento (disminución) de reserva legales		1,599.32	0.00	0.00	1,599.32
Transferencia utilidad año: 2016			45,179.51	(45,179.51)	0.00
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio -2017				14,393.86	14,393.86
Saldo al: 31 de diciembre del 2017	800.00	1,599.32	58,231.61	14,393.86	75,024.82

  
 Jadir Jesenia Zavala  
 Gerente General

  
 Jhg. Janina Gabriel Mendoza  
 Contadora General  
 Reg. No. 0.41760

Ver Notas de los Estados Financieros

**AEROCISNE S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

**NOTA 1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**OBJETO DE LA COMPAÑIA**

La compañía AEROCISNE S.A. , fue constituida en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas según consta en la escritura pública celebrada el 28 de Agosto del 2012 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 28 de Agosto del 2012 y ha efectuado la conversión de capital, capital autorizado, aumento del capital suscrito, y reforma de estatutos, según escritura pública inscrita el 26 de abril del 2002, su actividad principal está relacionada con actividades de servicios de fumigación aérea.

Los estados financieros, han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

Si bien el proceso de la dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, ha tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los Estados Financieros adjuntos por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados Financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1. Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**Bases de preparación**

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 "Inventarios" o el valor en uso de la NIC 36 "Deterioro de los Activos".

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

## 2.2 Bases de Presentación de los Estados Financieros.

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y leyes promulgadas por la Superintendencia de compañías y de acuerdo con las disposiciones de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su reglamento, dichos estados financieros son preparados de acuerdo al sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América. En el presente año no han sido necesarios asientos de memorando para ajustar los Estados Financieros adjuntos.

## 2.3. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF":

El 20 de Noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual éstas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la compañía.

Para el caso de AEROCISNE S.A., por ser una empresa Pymes del Tercer grupo, las NIIF entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, fecha en que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) quedaron derogadas, y se establece el año 2011 como periodo de transición, para tal efecto la compañía elaboró y presentó sus estados financieros comparativos con observancia de las NIIF a partir del ejercicio económico del año 2012 en adelante.

## 2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

A continuación, se resumen las prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus Estados Financieros.

## 2.5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

## **2.6. Cuentas y documentos por cobrar**

Las cuentas y documentos por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado

Las cuentas documentos por cobrar, incluyen principalmente clientes locales, anticipos a proveedores, préstamos a empleados y otras cuentas por cobrar, las cuales que son valorizadas a valor nominal.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el estado de resultados integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comerciales y reflejarlas a su valor probable de realización. El criterio que utiliza la compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras; o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en sus flujos de efectivo.

## **2.7. Inventarios**

La compañía mantiene su inventario en sus estados financieros al cierre del periodo año 2015, los mismos que son valuados utilizando el método del costo promedio ponderado

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias, efectuando los ajustes en aquellos casos en que el costo de adquisición resultare mayor que el precio de venta menos los gastos asociados para ejecución de la venta.

## **2.8. Otros Activos**

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado, anticipos a proveedores y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y en el exterior, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente en línea recta, considerando el período de vigencia para el cual fueron adquiridos.

## **2.9. Activos por impuestos corrientes**

Corresponden principalmente a anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A.), de retenciones en la fuente y de anticipos de impuestos a la renta efectuados por los clientes; las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

## *2.10. Propiedades, planta y equipos (NIC #16)*

El rubro de propiedades, plantas y equipos se presenta al costo neto, que comprende el costo de adquisición del bien menos su respectiva depreciación acumulada, correspondiente a cada categoría de activo, y de ser aplicable, de la provisión por deterioro que se haya estimado.

Las propiedades, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Se clasificará como propiedades, planta y equipos a todo bien tangible adquirido para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como propiedades, planta y equipos. Para el efecto, estos activos deberán cumplir con los siguientes requisitos:

- Adquiridos por la entidad
- Usados en la producción y venta de los productos o para propósitos administrativos
- Utilizados durante más de un periodo contable
- Generen beneficios económicos futuros a la compañía
- El costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- La compañía mantenga el control de estos activos.

### *2.10.1 Medición en el momento del reconocimiento*

Las propiedades, planta y equipos se contabilizan a su costo de compra menos depreciación y deterioro.

El costo inicial de propiedad, planta y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha; así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

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

- 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 atribuibles a 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 posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.
- d) Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

### 2.10.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos, edificios, instalaciones, maquinarias, equipos, vehículos y equipos de cómputo son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de las propiedades, planta y equipos se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo la denominación de reserva de revaluación de propiedades, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

### 2.10.3 Retiro o venta de propiedades, planta y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

### 2.10.4 Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	LORTI	NIF
	<u>Años</u>	<u>Años</u>
Edificios e Instalaciones	10	10
Naves y Aeronaves	5	5
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y Enseres	10	10

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedad, planta y equipos. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y posible valor residual acordes con el valor de los activos a esa fecha.

A criterio de la Administración de la compañía, aquellos bienes de propiedades planta y equipo que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor de rescate; por lo cual, no es necesario establecer valor residual.

Adicionalmente, no existe evidencia que la compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de la propiedad, planta de su ubicación actual.

#### *2.10.5 Deterioro del valor de los activos tangibles*

La compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es revertida solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

#### *2.11 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar*

Las cuentas por pagar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: anticipos de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidas al inicio y posteriormente a su valor nominal.

#### **2.12 Pasivos por impuestos corrientes**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

#### **2.13 Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

#### **2.14 Beneficios a los empleados**

El costo de los beneficios definidos - Jubilación patronal es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Para el efecto, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones, tales como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período son presentados en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta y son registradas en el gasto del período en el cual se generan.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las nuevas mediciones, que comprendan a ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

La compañía no ha contratado los servicios de un profesional que realice el cálculo actuarial para que establezca este beneficio al empleado correspondiente al período que se audita.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

#### **2.15 Participación a trabajadores**

La compañía reconoce un pasivo y gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

#### **2.16 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la venta de cables de cobre, cables de aluminio, extensiones entre otros, menos las devoluciones o descuentos existentes dentro del período. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;

- sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;
- los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

#### 2.17 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

El costo de producción incluye todos aquellos costos en los que se incurre desde la compra de materia prima hasta la transformación de producto terminado, incluyendo aquellos gastos que involucren material de embalaje, mano de obra directa y otros gastos indirectos de fabricación.

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad; así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la compañía.

Los gastos de ventas corresponden sueldos y comisiones de vendedores, publicidad, promociones, gastos de fletes y otros gastos en los que se incurre para finalizar la venta y la entrega del producto.

#### 2.18 Estado de Flujos de Efectivo

Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral. El método utilizado para la presentación del estado de flujos de efectivo es el Directo.

#### 2.19 Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observa la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 32 "Instrumentos Financieros - Presentación" y NIC 39 "Instrumentos Financieros - Reconocimiento y Medición" son clasificados como activos financieros para documentos y cuentas por cobrar. La compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

#### *2.20.1 Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.-*

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses, incluyendo los intereses implícitos, se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento de interés resultare inmaterial. El periodo de crédito para la venta de bienes oscila entre 30, 45 y 60 días.

#### *2.20.2 Préstamos y Cuentas por cobrar*

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses (de existir) desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

#### *2.20.3 Baja en cuentas de un activo financiero*

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- La compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso
- La compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control

#### *2.20.4 Pasivos financieros*

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

#### *2.20.5 Baja en cuentas de un pasivo financiero*

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

## **2.20.6 Normas nuevas y revisadas en medición del valor razonable y revelaciones**

### **NIIF 13 - Medición del Valor Razonable**

La Compañía ha aplicado la NIIF 13 desde el periodo anterior. La NIIF 13 establece una única fuente de orientación para las mediciones y revelaciones efectuadas a valor razonable.

El alcance de la NIIF 13 es amplio, los requerimientos de medición del valor razonable de la NIIF 13 se aplican tanto a instrumentos financieros e instrumentos no financieros, para los cuales, otras NIIF requieren o permiten mediciones del valor razonable y las revelaciones sobre las mediciones efectuadas a valor razonable y mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son valor razonable (por ejemplo, el valor neto de realización a efectos de la medición de los inventarios o el valor de uso con fines de evaluación de deterioro).

La NIIF 13 define el valor razonable como el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo en una transacción de mercado principal (o el más ventajoso) en la fecha de medición en las condiciones actuales del mercado.

El valor razonable según la NIIF 13 es el precio de salida, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Asimismo, la NIIF 13 incluye requisitos extensos de revelación.

La NIIF 13 requiere la aplicación prospectiva a partir del 1 enero del 2014. Adicionalmente, las disposiciones transitorias específicas en la norma, establecen que no es necesario aplicar los requisitos de revelación establecidos en la norma, en referencia a la información comparativa proporcionada por periodos antes de la aplicación inicial de la norma. De acuerdo con estas disposiciones transitorias, la Compañía no ha revelado información requerida por la NIIF 13 para el periodo comparativo 2016.

A parte de las revelaciones adicionales, la aplicación de las NIIF 13 no ha tenido ningún impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros de AEROCISNE S.A.

### **Modificaciones a la NIC 1 - Presentación de partidas en otro resultado integral**

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las modificaciones a la NIC 1- Presentación de Partidas en Otro Resultado Integral. Las modificaciones a la NIC 1 requieren que las partidas de otro resultado integral sean agrupadas en dos categorías: (a) las partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del ejercicio, y (b) las partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente al resultado del periodo cuando se cumplen determinadas condiciones. El impuesto sobre la renta de las partidas de otro resultado integral se asignarán sobre la misma base, y estas modificaciones no cambian la opción de presentar partidas de otro resultado integral antes de impuestos o después de impuestos. Las modificaciones se han aplicado de forma retrospectiva, y por lo tanto, la presentación de partidas de otro resultado integral se ha modificado para reflejar los referidos cambios. Aparte de los cambios de presentación antes mencionados, la aplicación de las modificaciones a la NIC 1 no da lugar a ningún impacto en el resultado del periodo, la utilidad integral y el resultado integral total.

### **NIC 19 - Beneficios a los empleados (revisada en el 2012)**

En el año en curso, la Compañía ha aplicado la NIC 19 - Beneficios a los Empleados y las enmiendas consiguientes, desde el ejercicio económico anterior.

La NIC 19 cambia la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. El cambio más importante se refiere a la contabilización de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y los activos del plan. Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y en el valor razonable de los activos del plan cuando se producen, y por lo tanto eliminan el método de la "banda de fluctuación" permitida por la versión previa de la NIC 19, y acelera el reconocimiento de los costos de servicios pasados. Adicionalmente, todas las ganancias y pérdidas actuariales (nuevas mediciones) se reconocen inmediatamente en otro resultado integral. Por otra parte, el costo de interés y rendimiento esperado de

los activos del plan utilizados en la versión previa de la NIC 19 se sustituyen por el enfoque del "interés neto", el cual según la NIC 19, se calcula aplicando la tasa de descuento neta sobre el pasivo o activo por beneficios definidos.

Estos cambios han tenido un impacto en los importes reconocidos en el resultado del período y otro resultado integral en años anteriores. Adicionalmente, la NIC 19 introduce algunos cambios en la presentación del costo por beneficio definidos incluyendo extensas revelaciones adicionales.

#### Definiciones generales

Los siguientes términos se usan, en la presente Norma, con el significado que a continuación se especifica:

Un mercado activo.- es un mercado en el que se dan todas las condiciones siguientes:

los bienes o servicios intercambiados en el mercado son homogéneos;

se pueden encontrar en todo momento compradores o vendedores para un determinado bien o servicio, y los precios están disponibles para el público.

Importe en libros.- es el importe por el que se reconoce un activo en el balance general.

Valor razonable.- es la cantidad por la cual puede ser intercambiado un activo, o liquidado un pasivo, entre dos partes debidamente informados, que realizan una transacción libre.

El valor razonable de un activo se basa en su ubicación y condición, referidas al momento actual. Como consecuencia de ello, por ejemplo, el valor razonable del ganado vacuno en una granja es el precio del mismo en el mercado correspondiente, menos el costo del transporte y otros costos de llevar las reses a ese mercado.

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

### *3.1. Deterioro de activos*

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo. Esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por el Grupo, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36 "Deterioro de valor de activos", la compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

### *3.2. Provisiones para obligaciones por Beneficios definidos*

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos.

Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la Administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia de los bonos corporativos de alta calidad. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

### *3.3. Impuesto a la renta corriente*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Administración considere que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos impuestos en el futuro.

### *3.4. Utilidad por acción*

La utilidad por acción básica y diluida ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del Estado Financiero.

La Compañía no tiene instrumentos financieros que produzcan efectos diluidos, por lo que la utilidad por acción básica y diluida es la misma. La utilidad por acción se calcula considerando únicamente la utilidad neta atribuible a los accionistas.

#### *34.5. Índices de precios al consumidor*

Cambios en los índices de precios al Consumidor, el siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

<b>AÑO TERMINADO 31 DICIEMBRE</b>	<b>VARIACION PORCENTUAL</b>
2013	4
2014	4
2015	3.38
2016	1.12
2017	(0.20)

#### NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

La cuenta Efectivo y equivalente al efectivo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están constituidos como sigue:

	(Dólares)	
	2017	2016
Efectivo Equivalente de Efectivo	1,291.51	1,351.67
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>	<b>1,291.51</b>	<b>1,351.67</b>

Nota.- El efectivo equivalente de efectivo, representan valores caja, la cuenta corriente del Banco Machala N° 11900884870 de AEROCISNE S.A, fue cerrada el 22 de Noviembre del 2017, por dicha entidad.

#### NOTA 6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las Cuentas y documentos por Cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están constituidas como sigue:

	(Dólares)	
	2017	2016
Cuentas por cobrar- Clientes	104,953.21	67,977.74
(-) Provisión de cuentas incobrables	0.00	1,644.20
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	<b>104,953.21</b>	<b>66,333.24</b>

Clientes.- Al 31 de diciembre de 2016 y 2017, representan importes por cobrar por ventas a clientes las mismas que no generan intereses.

Los saldos de la cuenta por cobrar al 31 de diciembre del 2017 es el siguiente:

Alberto Laborda	18,690.70
Washington Orellana	17,208.84
Caty Quevedo	1,312.50
Pedro Uyaguari	2,995.27
Otros	41,326.36
<b>Total</b>	<b>81,533.67</b>

Al 31 de diciembre del 2017, el detalle de cartera difiere con los registros contables en US \$23,419.54. La compañía no ha realizado provisión para cuentas incobrables según base legal del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentran pendientes de recaudación. Al 31 de diciembre del 2017, la gerencia considera que los valores son recuperables en su totalidad, y no es necesario que se realice provisión para cuentas incobrables.

#### NOTA 7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CIAS. RELACIONADAS

Las Cuentas y documentos por Cobrar Cias. Relacionadas al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están constituidas como sigue:

	(Dólares)	
	2017	2016
Heda. Hermanos Wong Gorotiza	0	213,106.16
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CIAS. RELACIONADAS</b>	<b>0</b>	<b>213,106.16</b>

**NOTA 8. IMPUESTOS CORRIENTES**

Los Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están constituidas como sigue:

	(Dólares)	
	2017	2016
Retenciones Impuestos	0	23,103.85
<b>TOTAL IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>0</b>	<b>23,103.85</b>

**NOTA 9. PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPOS (NETO)**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de las propiedades, plantas y equipos es como sigue:

Descripción	(Dólares)			
	SalDOS al 31/12/16	Adiciones	Bajas/Ajustes	SalDOS al 31/12/17
<b>Depreciables</b>				
Galpón	0.00	650,000.00	0.00	650,000.00
Aeronave, Avionetas fumigación	240,000.00	0.00	(10,000.00)	230,000.00
Maquinaria	36,007.27	0.00	0.00	36,007.27
Muebles y Enseres	2,020.59	0.00	0.00	2,020.59
Subtotal de Act. Depreciables	278,027.86	650,000.00	(10,000.00)	918,027.86
Menos: Depreciación. Acumulada	(54,601.09)	(21,400.91)	0.00	(76,002.00)
<b>Total Propiedad Planta y Equipo</b>	<b>223,426.77</b>	<b>628,599.09</b>	<b>(10,000.00)</b>	<b>842,025.86</b>

Seguros de Propiedad Planta y Equipo. - De acuerdo a la política establecida por la Gerencia de la compañía, en lo que respecta a la cobertura de Seguros de bienes, estos no están cubiertos ante una posible contingencia por siniestro, pérdida o robos. A excepción de las avionetas para la fumigación.

**NOTA 10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la cuenta Otros Activos no corrientes están constituidas como sigue:

	(Dólares)	
	2017	2016
Activos Intangibles	0.00	69,085.85
(-) Amortización Acumulada	0.00	(43,178.63)
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>0.00</b>	<b>25,907.22</b>

**NOTA 11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Cuenta con obligaciones con instituciones financieras están constituidas como sigue:

	(Dólares)	
	2017	2016
Banco Machala OP# 609740		
Tasa 11.23% Fecha Inicio :19/04/2017 Vence: 29/03/2021	137,499.96	0.00
<b>TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANC.</b>	<b>137,499.96</b>	<b>0.00</b>

**NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR COMPANIAS NO RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Cuenta Documentos y Cuentas por Pagar No Relacionadas están constituidas como sigue:

	(Dólares)	
	2017	2016
Proveedores por Pagar	0.00	30,421.12
<b>TOTAL DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS</b>	<b>0.00</b>	<b>30,421.12</b>

**NOTA 13. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Cuenta Documentos y Cuentas por Pagar Relacionadas están constituidas como sigue:

		(Dólares)	
		2017	2016
Hermanos Wong Garoliza Cias.	a)	17,292.72	412,672.91
<b>TOTAL DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS</b>		<b>17,292.72</b>	<b>412,672.91</b>

(a) El detalle de cuentas por pagar proveedores es el que se revela a continuación:

	2017
Proveedores por Pagar Relacionadas	1,256.00
Aerohelices y Accesorios del Ecuador S.A.	6,700.00
Lubricantes Internacionales S.A.	1,082.70
Aeronation S.A.	2,921.49
Quimiser S.A.	1,732.50
Jonathan Bonilla	3,600.03
Compañía Pañora S.A.	
<b>TOTAL</b>	<b>17,292.72</b>

**NOTA 14. PASIVOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los Pasivos Acumulados, están constituidas como sigue:

Cuentas:	Saldo al: 31-12-16	(Dólares)		Saldo al: 31-12-17
		(+) Provisiones	(-) Pagos	
Obligaciones con el IESS	16,022.84	11,040.00	6,864.02	20,198.82
Beneficios sociales a empleados	25,810.24	61,944.58	87,754.82	0.00
15% Participación trabajadores	6,776.93	3,618.37	6,776.93	3,618.37
<b>TOTAL PASIVOS ACUMULADOS</b>	<b>48,610.01</b>	<b>76,602.95</b>	<b>101,395.77</b>	<b>23,817.19</b>

**NOTA 15. IMPUESTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los Impuestos por pagar, están constituidas como sigue:

Cuentas:	(Dólares)			
	Saldo al: 31-12-2016	(+) Provisiones	(-) Pagos	Saldo al: 31-12- 2017
Impuesto a la renta por pagar Cia.	2,493.53	4,510.90	2,493.53	4,510.90
<b>TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR</b>	<b>2,493.53</b>	<b>2,017.37</b>	<b>2,493.53</b>	<b>4,510.90</b>

**NOTA 16. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital social de la compañía consiste en mil ochocientas acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US \$ 1.00 cada una, dividido de la siguiente forma:

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>Valor US\$.</u>	<u>%</u>
Jorge Segundo Wong Gorotiza	200.00	200.00	25%
José María Nicolás Wong Chica	200.00	200.00	25%
Wong Gorotiza Edgar Javier	200.00	200.00	25%
Wong Gorotiza Segundo Alejandro	200.00	200.00	25%
<b>Capital Social</b>	<b>800.00</b>	<b>800.00</b>	<b>100%</b>

**NOTA 17. RESERVAS**

La Ley de Compañías establece una apropiación del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas. Al 31 de diciembre del 2017 el saldo está constituido como sigue:

	(Dólares)
Reserva Legal	1,599.32
<b>TOTAL RESERVA</b>	<b>1,599.32</b>

**NOTA 18. INGRESOS POR VENTA**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la cuenta Ingreso por venta, están constituidas como sigue:

	(Dólares)	
	2017	2016
Venta de Cultivos	491,769.60	442,050.90
<b>TOTAL INGRESOS POR VENTA</b>	<b>491,769.60</b>	<b>442,050.90</b>

Nota.- la compañía recibió una indemnización por siniestro de una avioneta de fumigación, accidentada durante el ejercicio fiscal 2017, por la suma de US \$ 223,000.00 de la Cia Seguros Generali S.A., cuyos montos fueron reportados en la declaración de impuestos a la renta año 2017

## NOTA 19. COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la cuenta Costos y gastos de operacionales, están constituidas como sigue:

	(Dólares)	
	2017	2016
<b><u>COSTOS Y GASTOS:</u></b>		
Costo de personal producción	58,251.01	0.00
Mantenimiento y reparación producción	44,782.07	8,435.82
Depreciación de propiedad, planta y equipo	74,000.00	48,601.09
Otros gastos de producción	37,639.32	43,178.66
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>214,672.40</b>	<b>100,215.57</b>
<b><u>GASTOS OPERACIONALES:</u></b>		
Gasto de personal administración	144,702.16	169,271.98
Mantenimiento y reparación administración	5,343.12	0.00
Depreciaciones y amortizaciones	2,002.00	0.00
Gastos financieros	39,510.50	0.00
Otros gastos de administración	61,416.98	127,383.84
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>252,974.76</b>	<b>296,655.82</b>

## NOTA 20. IMPUESTO A LA RENTA

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta es del 22% sobre las utilidades gravables. En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se destinen a producción, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se realice el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

La autoridad fiscal no ha determinado a la compañía en los últimos tres años. Sin embargo la facultad determinadora le permite revisar los impuestos de la compañía en los tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con su obligación de presentar la declaración de impuestos.

Al 31 de diciembre del 2017 La Conciliación Tributaria, es como sigue:

	(Dólares)	
Utilidad (perdida) del ejercicio		247,122.44
(-) 15% Participación Trabajadores		3,618.37
(-) Otras rentas exentas e Ingresos no objeto de impuesto a la renta		223,000.00
Utilidad gravable		<u>20,504.07</u>
22% Impuesto a la renta causado	5,126.02	
Anticipo determinado corresp. al ejercicio fiscal declarado	4,547.50	
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado		4,547.50
(-) Rebaja del saldo del Anticipo de #210 Diciembre 2017		<u>2,728.50</u>
(+) Saldo Anticipo pendiente de pago		1,819.00
(+) Impuesto Causado mayor al Anticipo reducido		3,307.02
(-) Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal		<u>3,430.64</u>
Subtotal Impuesto a la renta a pagar		<u>1,695.38</u>

#### **NOTA 21. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS**

El 31 de diciembre del 2004, se publicó el Registro Oficial Suplemento No. 494, la reforma al reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario, mediante el cual se pretende ajustar los ingresos tributarios del contribuyente para que reflejen las ganancias y costos entre partes relacionadas, como que si estas se hubieren efectuado entre antes no relacionados, denominados precios de plena competencia. La compañía no registra transacciones entre parte relacionadas al 31 de diciembre del 2017.

#### **NOTA 22. EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 31 de diciembre del 2017, y a la fecha de este informe la compañía no mantiene y/o se han producido eventos que pudieran tener un impacto significativo sobre los estados financieros de la compañía AEROCISNE S.A., hasta la fecha de presentación de este informe el 15 de marzo del 2019

---