

AEROCISNE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

■ INFORMACIÓN GENERAL

AEROCISNE S.A. fue constituida en Ecuador en Octubre del 2012. La actividad principal de la Compañía es la Fumigación aérea

La actividad de la Compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

■ POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del Devengo.

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

2.2 Efectivo - El efectivo incluye los saldos de caja y depósitos en cuentas corrientes en bancos locales.

2.3 Activos y Pasivos Financieros - Todos los activos y pasivos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo y pasivo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción. Todos los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

2.4.1 Cuentas por cobrar - La Compañía clasifica dentro de sus activos financieros la categoría cuentas a cobrar. Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro, reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los ingresos por intereses. La política de crédito es de contado y con un máximo de 15 días posteriores a la fecha de la factura

2.4.2 Cuentas por pagar - La Compañía clasifica dentro de sus pasivos financieros la categoría cuentas a pagar. Estos pasivos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro, reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los gastos por intereses.

2.4.3 Deterioro de activos y pasivos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

2.4 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.6.1 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 impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

2.6.2 Impuestos diferidos - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado integral del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados integrales del período.

2.6.3 Impuestos corrientes y diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado integral, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado integral, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado integral.

2.5 Propiedades, planta y equipos- Todos los elementos de propiedades, planta y equipos se miden inicialmente a su costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas

Los costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios futuros asociados con los elementos vayan a influir a la entidad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente

Su saldo en libros se revisa anualmente y se determina cualquier deterioro que pueda sufrir los elementos de propiedad, planta y equipos, reduciendo a su importe recuperable cuando el valor en libros es superior a su importe recuperable estimado. La vida útil se determina de forma separada para cada elemento, así como de los componentes de un mismo bien

AEROCISNE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Si los distintos componentes de un mismo bien tienen diferente vida útil, se distribuirá el importe reconocido del bien entre sus partes significativas y depreciará de forma separada

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en la cuenta de resultados dentro de "Otras pérdidas/ganancias- netas"

2.6 Reconocimiento de Ingresos - Los ingresos son registrados al momento que se realiza la transacción y la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o pérdida en los activos financieros.

2.7 Gastos - Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los 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. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital emitido - El capital emitido consiste de 800 acciones de US\$1 valor nominal unitario.

HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y el 30 de Abril del 2015 no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos, sin embargo la compañía debe afrontar con el cumplimiento de obligaciones ante organismos de control y empleados y ex empleados

NEGOCIO EN MARCHA

Al cierre del ejercicio económico 2014, la compañía no ha cumplido con obligaciones ante los organismos de control, como Servicio de Rentas Internas, Instituto de Seguridad Social, Ministerio del Trabajo, Dirección General de Aviación Civil, además de posibles litigios con ex empleados por falta de pago de sus liquidaciones de haberes, así como empleados actuales por incumplimiento de pago de los beneficios sociales a que tiene derecho, lo que conlleva que sea sancionada con valores pecuniarios y posible cierre del establecimiento. En la actualidad la compañía no cuenta con los permisos de aviación otorgados por la Dirección General de Aviación Civil, no generando fuentes de ingresos y flujos de efectivo para su operación, cubrir pagos, convirtiéndose en una contingencia de

AEROCISNE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

continuidad de operación, por lo tanto la compañía puede en días futuros ser una compañía sin continuidad, no cumpliendo con el principio de Negocio en Marcha

A pesar de lo antes mencionado la compañía si genera rentabilidad, el cual se muestra en el análisis de rentabilidad, obteniendo por cada dólar de capital propio \$1,19, permitiendo obtener una Tasa de Crecimiento Disponible igual al **ROE 118,86%**, además indica que la eficiencia en el manejo de los recursos es positivo, obteniendo una rotación de 2.03, traduciendo en días, es de 177 días (360/2.03), representando las cuentas por cobrar clientes del total activos 56%

Técnica	2014	Valor óptimo	
Análisis de Rentabilidad			ROE, DESGLOSE DE FÓRMULA
Margen			Por cada dólar de capital propio, obtiene una rentabilidad de \$1,19 lo que también significa que en este % va aumentar el Patrimonio
Resultado/Ventas	3,79%		
Rotación			
Ventas/Activo	2,03		
Apalancamiento			
Activo/ Patrimonio neto	15,43		
			$2,51\% \times 2,03 \times 15,43 = 118,86\%$

Se presenta un análisis de solvencia de la compañía, demostrando que puede cubrir con sus obligaciones, no obstante la falta de control y personal idóneo ha ocasionado que la compañía se encuentre con duda de su continuidad, por las sanciones que puedan realizar las autoridades competentes

Técnica	2014	Técnica	2014
Liquidez		Tesorería	
Activo corriente/ Pasivo corriente	1,07	(Realizable+disponible)/ Pasivo corriente	1,04
Prueba ácida		Endeudamiento	
Tesorería/ Pasivo corriente	0,00	Pasivos/Activos	0,94

Otra debilidad que presenta la compañía es el manejo de la información así como los controles para obtener una información oportuna, fiable y relevante, no cumpliendo de esta manera con la Normas Internacionales de Información Financiera

AEROCISNE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

La Gerencia en su necesidad y responsabilidad ha podido evaluar los impactos de estas contingencias e incumplimientos, logrando establecer un plan de acción para cubrir los pagos y dar la continuidad a la compañía. Los puntos relevantes son:

- Obtener los permisos con la Dirección General de Aviación Civil, esto se da cumpliendo con la presentación de los estados financieros y demás documentos que requiere la Superintendencia de compañías y el Servicio de Rentas Internas del periodo 2014
- Realizar una reestructuración de los costos, sobre en los costos fijos que están muy elevados, debido que la rentabilidad representa un 3, 79% de las ventas.
El cambio que se propone es disminuir el costo fijo o gasto de nómina en un 15% de las ventas, obteniendo una liquidez de 22.300 en el año, logrando cubrir las obligaciones con entes de control en un 70% (22.324/32.119)
- Incrementar las ventas en un 10% en relación con el 2014, esto en base a una mejora en la captación de clientes y mejor definición de precios fundamentados en optimización de recursos y disminución de costos
- Involucrando los recursos necesarios para poder brindar el servicio de aerofumigación, se puede determinar mejor el precio de venta, incluso determinar el punto de equilibrio sobre el cual la compañía debe realzar esfuerzos para mejorar las ventas y cumplir con sus obligaciones pendientes
- Mejorar los controles y procedimientos con el objetivo de cumplir con las metas designadas, optimizar recursos, mejorar la eficiencia en recaudación y pago

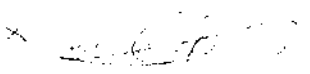
Explicado lo anterior la compañía muestra serio interés de continuidad en sus operaciones, además de mejorar sus procedimientos y controles para mejorar la eficiencia y rentabilidad del negocio

▪ CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF

La compañía se encuentra en un proceso de mejora, sin embargo en el periodo 2014 tuvo falencias en el manejo de la información y controles necesarios para obtener una información oportuna, fiable y relevante, no pudiendo cumplir con esta parte esencial de las cualidades de información según las NIIF, sin embargo en todo lo demás la compañía ha cumplido con las Normas Internacionales de Información Financiera

APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido aprobados por la Administración y su emisión ha sido autorizada el 29 de Abril del 2015


Jadira J. Zavala Vergara
Gerente General