

## **AEROVIC C. A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Aerovic C. A. está constituida en el Ecuador desde mayo de 1968 y su actividad principal es la prestación de servicios de fumigación y transporte aéreo. La Compañía es una subsidiaria de Scylla Limited Partnership.

#### **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).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2010 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2010, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de Aerovic C.A. al 31 de diciembre del 2010 y 2009 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fechas 31 de mayo de 2011 y 30 de abril de 2010, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2010. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

#### 4. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Clientes locales	1,001,732	871,812
Anticipos a proveedores	11,146	990,767
Funcionarios y empleados	120,379	267,076
Otras	208,356	116,762
Compañías relacionadas	94,296	6,038
Provisión para cuentas incobrables	<u>(46.077)</u>	<u>(26.002)</u>
Total	<u>1,389,832</u>	<u>2,226,453</u>

Al 31 de diciembre del 2012, clientes representan créditos otorgados por servicios de fumigación y transporte aéreo, los cuales tienen vencimientos promedio en 30 días y no generan intereses.

#### 5. INVENTARIOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Repuestos	433,865	392,878
Materiales, insumos y otros	177,379	150,865
Combustibles	75,788	44,261
En tránsito	-	1,135
Provisión por obsolescencia	<u>(143.633)</u>	<u>(145.510)</u>
Total	<u>543,399</u>	<u>443,629</u>

#### 6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Costo o valuación	17,318,163	14,453,714
Depreciación acumulada	<u>(4,169,344)</u>	<u>(3,633,785)</u>
Total	<u>13,148,819</u>	<u>10,819,929</u>

Al 31 de diciembre del 2012, adquisiciones incluye principalmente compra de 3 avionetas para servicios de fumigación aérea por US\$2.0 millones.

## 7. PRÉSTAMOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
<i>No garantizados - al costo amortizado</i>		
Préstamos bancarios (1)	2,159,460	1,538,246
Compañías relacionadas (2)	<u>1,056,556</u>	<u>1,346,737</u>
Total	<u>3,216,016</u>	<u>2,884,983</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	703,646	633,211
No corriente	<u>2,512,370</u>	<u>2,251,771</u>
Total	<u>3,216,016</u>	<u>2,884,982</u>

- (1) Préstamos a tasa fija con un banco local y a tasa variable con un banco del exterior por US\$1,738,913 y US\$420,547 respectivamente, con vencimientos hasta agosto del 2017. Al 31 de diciembre del 2012, la tasa de interés efectiva promedio ponderada anual sobre los préstamos es de 7.29%.
- (2) Préstamo otorgado por Reybanpac, Rey Banano del Pacífico C. A., con vencimientos anuales hasta el año 2015 e interés anual del 10%.

## 8. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Compañías relacionadas, nota 16	11,643,885	9,590,937
Proveedores	579,739	1,171,514
Otras	<u>154,497</u>	<u>62,462</u>
Total	<u>12,378,121</u>	<u>10,824,913</u>

Al 31 de diciembre del 2012, proveedores representa principalmente facturas pendientes por compra de avionetas y materiales necesarios para la prestación de servicios de fumigación aérea.

## 9. IMPUESTOS

9.1 *Activos y pasivos del año corriente* - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31....	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Impuesto al Valor Agregado - IVA (1)	1,358,773	1,253,934
Retenciones en la fuente (1)	683,277	598,897
Impuesto a la Salida de Divisas - ISD	171,828	71,029
Provisión para cuentas incobrables (2)	<u>(295,155)</u>	<u>(230,660)</u>
Total	<u>1,918,723</u>	<u>1,693,200</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta	147,826	115,164
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	45,624	26,141
Impuesto al Valor Agregado -IVA	<u>5,125</u>	<u>4,370</u>
Total	<u>198,575</u>	<u>145,675</u>

9.2 *Impuesto a la renta reconocido en los resultados* - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	49,709	39,003
Efecto neto de ajustes por aplicación de NIIF		
Gastos no deducibles	66,701	259,166
Otras deducciones (remuneraciones empleados con discapacidad)	<u>(75,440)</u>	<u>-</u>
Utilidad gravable	<u>40,970</u>	<u>298,169</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>9,423</u>	<u>71,560</u>
Anticipo calculado (2)	<u>147,826</u>	<u>115,164</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	147,826	115,164
Impuesto a la renta diferido	<u>-</u>	<u>5,626</u>
Total	<u>147,826</u>	<u>120,790</u>

9.3 *Movimiento de la provisión para impuesto a la renta* - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	115,164	92,715
Provisión	147,826	115,164
Pagos	<u>(115,164)</u>	<u>(92,715)</u>
Saldos al final del año	<u>147,826</u>	<u>115,164</u>

9.4 *Saldos del impuesto diferido* - Los movimientos de pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Saldos al comienzo del Año	Reconocido en los Resultados ... (U.S. dólares)...	Reconocido en otro resultado Integral	Saldos al Fin del Año
<i>Año 2012</i>				
<i>Activo por impuestos diferidos:</i>				
Provisión de jubilación patronal	4,155	-	(4,155)	-
<i>Pasivo por impuestos diferidos:</i>				
Propiedades, planta y equipo	(103,691)	-	103,691	-
<i>Año 2011</i>				
<i>Activo por impuestos diferidos:</i>				
Provisión de jubilación patronal	9,781	(5,626)		4,155
<i>Pasivo por impuestos diferidos:</i>				
Propiedades, planta y equipo	(95,799)		(7,892)	(103,691)

## 10. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Jubilación patronal	410,568	290,203
Bonificación por desahucio	<u>104,594</u>	<u>52,994</u>
Total	<u>515,162</u>	<u>343,197</u>

**10.1 Jubilación patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	290,203	483,490
Costo de los servicios del período corriente	24,970	18,460
Costo por intereses	16,423	11,607
(Ganancias)/pérdidas actuariales	<u>78,972</u>	<u>(223,354)</u>
<b>Saldos al final del año</b>	<b><u>410,568</u></b>	<b><u>290,203</u></b>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 y el 1 de enero del 2011 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	%	%
Tasa de descuento	6.50%	6.50%
Tasa esperada del incremento salarial	2.40%	2.40%

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Costo actual del servicio	24,970	18,460
Intereses sobre la obligación	16,423	11,607
(Ganancias)/pérdidas actuariales reconocidas en el año	<u>78,972</u>	<u>(223,354)</u>
<b>Total</b>	<b><u>120,365</u></b>	<b><u>(193,287)</u></b>

**11.2 Bonificación por desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

## 11. PATRIMONIO

**Capital Social** – Al 31 de diciembre del 2012, representa 779,473 acciones a un valor nominal por acción de US\$0.04; todas ordinarias y nominativas.

**Reservas** – Las reservas incluyen lo siguiente:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Reserva por valuación	431,166	431,166
Reserva legal	15,696	15,696
Reserva facultativa	<u>21</u>	<u>21</u>
<b>Total</b>	<b><u>446,883</u></b>	<b><u>446,883</u></b>

**Reserva por Valuación** – Representa el registro del efecto del incremento en el valor de propiedades como consecuencia de avalúos técnicos realizados por peritos independientes. El saldo acreedor de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo, pero puede ser capitalizado total o parcialmente o utilizarse para compensar pérdidas.

**Reserva Legal** – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Utilidades retenidas** - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	Diciembre 31, <u>2011</u>
(Déficit Acumulado) utilidades retenidas	(143,740)	(45,623)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(231,440)	(231,440)
Reservas según PCGA anteriores:		
Reserva de capital	<u>1.165.167</u>	<u>1.165.167</u>
<b>Total</b>	<b><u>789,987</u></b>	<b><u>888,104</u></b>

11.1 *Categorías de instrumentos financieros* - La Compañía mantiene los siguientes activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
<i>Activos financieros:</i>		
Efectivo y bancos	246,770	240,139
Cuentas por cobrar	<u>1,389,832</u>	<u>2,226,453</u>
Total	<u>1,636,602</u>	<u>2,466,592</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Préstamos corto y largo plazo	3,216,016	2,884,982
Cuentas por pagar	<u>12,378,121</u>	<u>10,824,913</u>
Total	<u>15,594,137</u>	<u>13,709,895</u>

## 12. INGRESOS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Fumigación aérea	16,664,240	15,700,044
Transporte aéreo	383,210	303,096
Otros	<u>415,243</u>	<u>375,738</u>
Total	<u>17,462,693</u>	<u>16,378,878</u>

## 13. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Costo de ventas	14,923,077	14,141,310
Gastos de administración y ventas	1,652,065	2,073,389
Gastos financieros	744,355	85,218
Otros (ingresos) gastos, netos	<u>93,487</u>	<u>39,958</u>
Total	<u>17,412,984</u>	<u>16,339,875</u>

#### 14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

	... Diciembre 31....	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
<u>Cuentas por pagar:</u>		
Reybanpac, Rey Banano del Pacífico C. A.	7,367,543	9,070,625
Fertisa, Fertilizantes, Terminales I Servicios S. A.	4,276,230	520,201
Otras	<u>112</u>	<u>111</u>
<b>Total</b>	<b><u>11,643,885</u></b>	<b><u>9,590,937</u></b>

Al 31 de diciembre del 2012:

- Reybanpac, Rey Banano del Pacífico C. A. representa anticipos recibidos para prestación de servicios de fumigación aérea, los cuales no generan intereses y no tiene fecha de vencimiento establecido.
- Fertisa, Fertilizantes, Terminales I Servicios S. A., representa facturas por compra de materiales para fumigación, las cuales tienen vencimiento promedio en 30 días y no generan intereses.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
<u>Ingresos por servicios fumigación aérea:</u>		
Reybanpac, Rey Banano del Pacífico C. A.	3,737,183	4,451,035
<u>Costo de ventas:</u>		
Fertisa, Fertilizantes, Terminales I Servicios S. A., compras de insumos para fumigación.	3,079,394	2,634,220
Reybanpac, Rey Banano del Pacífico C. A., servicios de asesoría y compra de materiales.	771,960	1,525,219
<u>Gastos administrativos:</u>		
Reybanpac, Rey Banano del Pacífico C. A., servicios administrativos.	100,910	1,391,992
<u>Gastos financieros:</u>		
Reybanpac, Rey Banano del Pacífico C. A.	685,973	161,054

#### 15. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha del informe de los auditores independientes (Abril 24, 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

#### 16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril 24 del 2013 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.

  
Luis E. Mendoza M.  
Contador