AVIMAQ CIA. LTDA.

Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF Pymes
Por los períodos terminados al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
Informe de los Auditores Independientes.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
AVIMAQ CIA. LTDA.

1. Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **AVIMAQ CIA. LTDA.,** al 31 de diciembre del 2014**,** que comprenden el Estado de Situación Financiera y los correspondientes Estados de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Socios y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF Pymes, Normas Internacionales de Contabilidad - NIC y disposiciones de la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, realizando estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la compañía.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la Auditoria para obtener certeza razonable de que si los Estados Financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos selectivos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de error material en los Estados Financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que los principios de contabilidad utilizadas son apropiados y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros en su conjunto.

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

4. Bases para la opinión con salvedad

4.1. Al 31 de diciembre del 2014 la compañía registra cuentas por cobrar con clientes no relacionados por US$102.127, partida que por su antigüedad requiere provisión para cuentas incobrables, sin embargo la compañía no reconoce provisión alguna. En estas circunstancias su efecto no está reflejado en los estados financieros adjuntos.

4.2. No hemos recibido respuesta a nuestra solicitud de confirmación de saldos de cuentas por pagar por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 enviadas a Nucopsa Nuevas operaciones comerciales S.A., Tropical Aviation Distribuidor. De acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría las referidas confirmaciones son necesarias para corroborar las exposiciones realizadas por la Gerencia en los estados financieros**.**

4.3. No hemos recibido respuesta a nuestra solicitud de confirmación de saldos de cuentas por cobrar por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 enviadas a Ángel Raúl Orellana, Rafaela Muñoz Espinoza, Richer Salinas Suares. De acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría las referidas confirmaciones son necesarias para corroborar las exposiciones realizadas por la Gerencia en los estados financieros.

5. Opinión con salvedad

En nuestra opinión, excepto por los ajustes que pudieran haberse determinado como necesarios expuestos en el párrafo 4.1 al 4.3, los Estados Financieros descritos en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **AVIMAQ CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2014 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Socios y el Flujo de Efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes.

6. Asunto de Énfasis

Mediante resolución SC.IRM.DIC.14-0000372 del 15 de octubre del 2014 se declaró la disolución de la compañía Avimaq Cía. Ltda., inscrita en el Registro Mercantil del cantón Machala el 29 de Octubre de 2014.

Mediante informe de control N° SCV.IRM.UCI.CL.R.2015.011 del 28 de febrero del 2015, se deprende que la compañía Avimaq Cía. Ltda. ha superado la causal de disolución.

Mediante resolución SC.IRM.DIC.15.0000074 del 19 de marzo del 2015 se resuelve aprobar la reactivación de la compañía Avimaq Cía. Ltda.

7. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de **AVIMAQ CIA. LTDA.** por el año terminado al 31 de diciembre de 2014 se emite por separado, una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

Guayaquil, 15 de Abril del 2015.

SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A. SOLAUDIT
SC - RNAE – 852

CPA Elizabeth Rodríguez, Msc.
Representante Legal

AVIMAQ CIA.LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
Expresado en Dólares

ACTIVO	**Notas**	**Diciembre 2014**	**Diciembre 2013**
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	**3**	122.639	9.522
Activos Financieros, neto	**4**	409.703	366.177
Inventarios	**5**	64.941	41.070
Servicios y otros pagos por anticipados	**6**	460.325	41.917
Otros Activos Corrientes		300	300
Total activo corriente		**1.057.908**	**458.986**
Activo no corriente			
Propiedades y equipo neto	**7**	1.309.495	1.203.388
Otros Activos No corrientes		1.070	1.070
Total activo no corriente		**1.310.565**	**1.204.458**
Total activos		**2.368.473**	**1.663.444**
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	**8**	111.634	181.701
Otras Obligaciones corrientes	**9**	32.376	31.094
Anticipo de clientes		117.107	946
Total pasivos corrientes		**261.117**	**213.741**
Pasivo no corriente			
Pasivos Financieros	**10**	2.096.147	1.684.276
Total pasivos no corrientes		**2.096.147**	**1.684.276**
Total pasivos		**2.357.264**	**1.898.017**
PATRIMONIO NETO	**11**		
Capital		480	480
Aporte de Socios para Futura Capitalización		-	45.414
Reserva legal		180	180
Resultados acumulados		1.806	(282.453)
Resultados del ejercicio		8.743	1.806
Total patrimonio neto		**11.209**	**(234.573)**
Total pasivos y patrimonio neto		**2.368.473**	**1.663.444**

Ing. Manuel Blacio Castillo
Gerente General

Ing. Ruth Aguilar Peñaloza
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

AVIMAQ CIA.LTDA.
ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES
Por los Períodos Terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013
Expresado en Dólares

	Notas	2014	2013
Ingresos de Actividades Ordinarias	12	1.040.331	937.922
Costo de ventas		(693.548)	(694.545)
Utilidad bruta		**346.783**	**243.377**
Otros Ingresos		1.955	-
Gasto de operación y financieros			
Gastos administrativos y ventas	13	(303.013)	(222.462)
Gastos Financieros		(6.009)	(243)
Total gastos de operación y financiero		**(309.022)**	**(222.705)**
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		**39.716**	**20.672**
15% Participación de trabajadores	14	(5.957)	(3.101)
22 % Impuesto a la Renta	14	(25.016)	(15.765)
Resultado del Ejercicio		**8.743**	**1.806**

Ing. Manuel Blacio Castillo
Gerente General

Ing. Ruth Aguilar Peñaloza
Contadora General

AVIMAQ CIA.LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en Dólares)

	Capital	Aporte de Socios para Futura Capitalización	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2013	480	45,414	180	(224,393)	(58,060)	(236,379)
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	(58,060)	58,060	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	1,806	1,806
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	**480**	**45,414**	**180**	**(282,453)**	**1,806**	**(234,573)**
Transferencias a Resultados Acumulados				1,806	(1,806)	-
Absorción de pérdidas acumuladas con aportes		(45,414)		45,414		-
Absorción de pérdidas acumuladas con pasivos de socio				237,039		237,039
Resultado del ejercicio	-	-	-		8,743	8,743
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	**480**	**-**	**180**	**1,806**	**8,743**	**11,209**

Ing. Manuel Blacio Castillo
Gerente General

Ing. Ruth Aguilar Peñaloza
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

AVIMAQ CIA.LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
Expresado en Dólares

	2014	2013
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de ventas de bienes	1.111.671	686.312
Cobros por actividades de operación	**1.111.671**	**686.312**
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.298.124)	(645.918)
Pago a y por cuenta de los empleados	(187.957)	(110.756)
Impuestos a las ganancias pagados	(466)	-
Pagos por actividades de operación	**(1.486.547)**	**(756.674)**
Efectivo neto (utilizado) de actividades de operación	**(374.876)**	**(70.362)**
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(160.917)	(228.086)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	**(160.917)**	**(228.086)**
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Financiación por préstamos a largo plazo	648.910	291.151
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	**648.910**	**291.151**
Disminución neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	**113.117**	**(7.297)**
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	**9.522**	**16.819**
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	**122.639**	**9.522**

Ing. Manuel Blacio Castillo
Gerente General

Ing. Ruth Aguilar Peñaloza
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.

	2014	2013
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**39.716**	**20.672**
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	**27.087**	**64.525**
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	52.942	83.391
Ajustes por gastos en provisiones	3.250	-
Ajustes por gasto por Impuesto a la Renta	(25.016)	(15.765)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(5.957)	(3.101)
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	1.868	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	**(441.679)**	**(155.559)**
Incremento en cuentas por cobrar clientes	(18.843)	(261.593)
(Incremento) Disminución en otras cuentas por cobrar	(27.933)	4.477
(Incremento) en inventarios	(23.871)	(31.373)
(Incremento) Disminución en Servicios y otros pagos anticipados	(418.408)	33.306
Disminución en activos por impuestos corrientes	-	4.560
Disminución otros activos no corrientes	-	68.461
(Disminución) Incremento en cuentas por pagar comerciales	(75.580)	12.020
Incremento en otras cuentas por pagar	18.079	5.683
(Disminución) Incremento en beneficios a empleados	(11.284)	7.954
Incremento en anticipos de clientes	116.161	946
Flujos de efectivo neto provisto en actividades de operación	**(374.876)**	**(70.362)**

Ing. Manuel Blacio Castillo
Gerente General

Ing. Ruth Aguilar Peñaloza
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

AVIMAQ CIA. LTDA., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana constituida en el cantón Guayaquil el 6 de noviembre de 1979, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 18 de enero de 1980. El cambio de domicilio se realizó el 01 de febrero del 2008 de la ciudad de Guayaquil a la ciudad de Machala cantón Machala, provincia de El Oro.

Su actividad económica principal es el tratamiento fitosanitario de los cultivos de ciclo corto, a la importación y comercialización de toda clase de insecticidas.

Su domicilio social y la actividad principal son realizados en la ciudad de Machala.

Las operaciones aeronáuticas de Avimaq Cía. Ltda. son reguladas por la Dirección General de Aviación Civil que mantendrán el control técnico operativo de la actividad aeronáutica nacional.

A la fecha de nuestro informe Avimaq Cía. Ltda. ha cumplido con las disposiciones establecidas en la Ley de Aviación Civil.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de presentación.- Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF Pymes (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en ingles).

Moneda de presentación

Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se mencionan a continuación:

2.1. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.2. Activos financieros y pasivos financieros

2.2.2. Activo Financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses.
Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La política de crédito de **AVIMAQ CIA.LTDA.** es de hasta 15 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.

2.2.3. Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Las pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al **costo amortizado** usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no superan los 60 días.

Documentos y cuentas por pagar locales.-
Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

2.3. Inventarios

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

Los inventarios son registrados al costo y valorizados al método promedio, que no exceden el valor neto realizable. Debido a la naturaleza de los inventarios, la compañía no requiere constituir ninguna provisión por deterioro para reducir el valor en libros de las existencias. Las pérdidas y diferencias que pudieran existir son enviadas al resultado del año.

De acuerdo a la Sección 13 de Inventarios se valoran al valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta

Medición Inicial
La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior
Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

2.4. Propiedades y Equipos

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La compañía **AVIMAQ CIA.LTDA.** optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.
Las maquinarias, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

Propiedades y Equipos	Política de capitalización	Años	Valor Residual
Edificios	-	20	-
Equipo de Computación	Más de $ 500	3	-
Vehículo	Más de $ 2.000	5	-
Maquinarias	Más de $ 2.000	10	-
Naves, aeronaves	Más de $ 2.000	20	-
Muebles y enseres	Más de $ 500	10	-

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

2.5. Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del rembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

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 balance de situación financiera.

2.6. Provisiones por Beneficios a Empleados

Según la sección 28 Beneficio a los Empleados, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

La compañía mantiene como política reconocer la provisión para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial la compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

La empresa reconoce los beneficios por terminación del vínculo laboral, como la bonificación por desahucio y los pagos de indemnizaciones laborales establecidas en los contratos colectivos de trabajo.

2.7. Participación trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un 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 liquidadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

2.8. Impuestos: Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por Impuesto a la Renta corriente es medido como el importe esperado que será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. Las tasas de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2013 y de un 23% para el año 2013.

Según el artículo 37 de Ley de régimen tributario interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

2.9. Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda compañía de responsabilidad limitada debe apropiar el 5% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas

2.10. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La compañía reconoce los ingresos cuando se efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

2.11. Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso.

Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

2.12. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2.13. Uso de estimaciones y supuestos significativos

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el movimiento de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

	2014	2013
	US$ dólares	
Caja	2.842	1.043
Banco		
Pacifico	97.978	8.420
Guayaquil	1.819	59
	102.639	**9.522**
Inversión		
Banco Pichincha Licencia Ambiental	20.000	-
	20.000	**-**
	122.639	**9.522**

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

		2014	2013
		US$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	**a)**	325,020	306,177
Otras cuentas por cobrar	**b)**	87,933	60,000
Provisión de cuentas incobrables		(3,250)	-
		409,703	**366,177**

a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por la compañía por concepto del tratamiento fitosanitario de los cultivos de ciclo corto y a la comercialización de toda clase de insecticidas principalmente a los clientes Tecniagrex S.A., Ángel Raúl Orellana, Rafaela Muñoz Espinoza.

b) Corresponde a valores por cobrar a terceros que no generan interés.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el movimiento de Inventarios se resume a continuación:

	2014	2013
	US$ dólares	
Inventarios	64,941	41,070
	64,941	**41,070**

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el tratamiento fitosanitario de los cultivos y repuestos, lubricantes y herramientas utilizados para dar mantenimiento en las avionetas.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADOS

El detalle de los servicios y otros pagos por anticipado se resume a continuación:

		2014	2013
		US$ dólares	
Anticipos a proveedores	a)	453,102	33,196
Seguros pagados por anticipado		7,223	8,721
		460,325	**41,917**

a) Con fecha 25 de noviembre del 2014 se realiza un anticipo a la compañía Thrush Aircraft por US$ 385.828 por la adquisición de una avioneta Thrush 510G con equipo estándar.

7. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

El detalle de propiedad y equipos, de los años 2014 y 2013, se detalla a continuación:

		Movimientos		
	Saldos al 01/01/2014	Adiciones	Ventas y/o reclasificaciones	Saldos al 31/12/2014
Edificios	73,998	-	(73,998)	-
Construcciones en curso	117,994	140,958	73,998	332,950
Muebles y Enseres	1,260		-	1,260
Maquinaria y Equipo	63,873	1,161	-	65,034
Naves, Aeronaves, barcazas y similares	1,098,620	18,798	-	1,117,418
Equipo de computación	3,688		(1,868)	1,820
Vehículos	45,048		-	45,048
Subtotal	**1,404,481**	**160,917**	**(1,868)**	**1,563,530**
Depreciación acumulada	**(201,093)**	**(52,942)**		**(254,035)**
Total	**1,203,388**	**107,975**	**(1,868)**	**1,309,495**

7. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS (Continuación…)

	Saldos al 01/01/2013	Movimientos Adiciones	Saldos al 31/12/2013
Edificios	73,998	-	73,998
Construcciones en curso	32,118	85,876	117,994
Muebles y Enseres	1,260	-	1,260
Maquinaria y Equipo	17,843	46,030	63,873
Naves, Aeronaves, barcazas y similares	1,004,260	94,360	1,098,620
Equipo de computación	1,868	1,820	3,688
Vehículos	45,048	-	45,048
Subtotal	**1,176,395**	**228,086**	**1,404,481**
Depreciación acumulada	**(117,702)**	**(83,391)**	**(201,093)**
Total	**1,058,693**	**144,695**	**1,203,388**

8. PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

	2014	2013
	US$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	35.812	94.590
Sueldos por pagar	3.600	1.009
Otras cuentas por pagar	3.230	308
Otras cuentas por pagar locales relacionadas **(Nota 15)**	68.992	85.794
	111.634	**181.701**

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		2014	2013
		US$ dólares	
Beneficios de ley a empleados		9,306	20,590
Con el IESS		4,461	4,072
15% Participación trabajadores por pagar	**a)**	9,058	3,101
Con la Administración Tributaria	**b)**	3,173	2,865
Impuesto a la renta por pagar del año	**c)**	6,378	466
		32,376	**31,094**

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación…)

a) El movimiento de la provisión para participación a trabajadores fue como sigue:

	2014	2013
	US$ dólares	
Saldo inicial del año	3,101	-
Provisión del año	5,957	3,101
Saldo final al 31 de diciembre	**9,058**	**3,101**

b) Con la Administración Tributaria:

	2014	2013
	US$ dólares	
Retención fuente	3.173	2.324
Retención IVA	-	541
	3.173	**2.865**

c) Impuesto a la renta por pagar del año:

	2014	2013
	US$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	466	-
Provisión del año	25,016	15,765
Pagos	(466)	-
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(18,638)	(15,299)
Saldo final al 31 de diciembre del	**6,378**	**466**

10. PASIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

	2014	2013
Otras cuentas por pagar relacionadas **(Nota 15)**	2.096.147	1.684.276
	2.096.147	**1.684.276**

Corresponden a préstamos que realizan las compañías relacionadas, debido a que el flujo operacional de Avimaq Cía. Ltda. no le permite cubrir costos y gastos operacionales.

11. PATRIMONIO NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 estaba representada por 480 acciones ordinarias y nominativas de US$1 cada una.

	No. De acciones	Valor nominal	Participación en	
			U$$	%
Blacio Castillo Manuel de Jesús	288	1	288	60,00%
Hanze Sacheri Teófilo Habib	192	1	192	40,00%
	480		**480**	**100%**

Pérdidas acumuladas

Según el Acta N° 45 de la Junta Universal de Socios de la compañía Avimaq Cía. Ltda. celebrada el 5 de diciembre del 2014, los socios deciden analizar y resolver la manera de superar el causal de disolución por pérdida del capital.

El socio Manuel Blacio Castillo uno de los mayores acreedores de la compañía propone la siguiente fórmula de arreglo:

Cuenta contable	Débito	Crédito
Aportes para futura capitalización	45.414	
Manuel Blacio	237.039	
Utilidad o Pérdida Ejercicios Anteriores		58.060
Resultados acumulados adopción Primera Vez NIIF		2.789
Ganancias de Acumuladas		30.981
Utilidad O Pérdida De Ejercicios Anteriores		186.170
Superávit por Revaluación de Propiedad Planta y Equipo		4.453
	282.453	**282.453**

La junta resuelve en forma unánime que se apruebe la moción del socio Manuel Blacio Castillo para superar la causal de disolución.

Mediante informe de control N° SCV.IRM.UCI.CL.R.2015.011 del 28 de febrero del 2015, se deprende que la compañía Avimaq Cía. Ltda. ha superado la causal de disolución.

Mediante resolución SC.IRM.DIC.15.0000074 del 19 de marzo del 2015 se resuelve aprobar la reactivación de la compañía Avimaq Cía. Ltda.

12. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2014 y 2013 los ingresos fueron como sigue:

	2014	2013
	US$ dólares	
Fumigación	762,731	747,103
Aceite Agrícola	277,600	190,819
	1,040,331	**937,922**

Sus ventas se realizan principalmente a los clientes Tecniagrex, Hdineagros S.A., Agrícola Héctor Encalada Cía. Ltda. Jymy Riera Romera. Agriceull S.A.

13. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA

Un resumen de los gastos de Administración y Ventas clasificados por su naturaleza reportada en los Estados Financieros se detalla a continuación:

	2014	2013
	US$ dólares	
Sueldos y Salarios	176.163	118.829
Aportes Seguridad Social	27.261	23.815
Beneficios sociales	21.173	18.213
Honorarios y comisiones	621	6.455
Impuestos y contribuciones	16.837	10.635
Iva que se carga al costo	56.791	42.434
Otros Gastos	4.167	2.081
	303.013	**222.462**

14. IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 se presenta a continuación:

	2014	2013
	US$ dólares	
Utilidad (Pérdida) antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	**39,716**	**20,672**
15% Participación trabajadores por pagar	**(5,957)**	**(3,101)**
Gastos no deducibles	79,949	
Base Imponible	113,708	17,571
22% de Impuesto a la renta Causado	**(25,016)**	**(15,765)**
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	10,502	9,532
Saldo del Anticipo	(7,722)	(8,343)
Retenciones en la fuente	15,858	9,550
Crédito tributario años anteriores	-	4,560
Impuesto a la renta por pagar	**(6,378)**	**(466)**

Con fecha 24 de mayo del 2012 se emitió la circular No. NAC-DGECCGC12-00009 a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, establece lo siguiente:

"En concordancia, el numeral 1 del artículo 41 de la referida Ley de Régimen Tributario Interno establece que el saldo adeudado por Impuesto a la Renta que resulte de la declaración correspondiente al ejercicio económico anterior deberá cancelarse en los plazos que establezca.
Con base en las disposiciones constitucionales y legales anteriormente citadas, esta Administración Tributaria recuerda a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, lo siguiente":

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones del Reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con Impuesto a la Renta, y no exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo.

La aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario

14. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación…)

Interno y su Reglamento de aplicación, y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de "reverso de gastos no deducible", para dichos efectos.

En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos del declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

15. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un detalle de los saldos por cobrar y pagar con las partes relacionadas, por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se resume a continuación:

PASIVO CORTO PLAZO

	2014	2013
	US$ dólares	
Ing. Manuel Blacio Castillo	68.992	85.794
	68.992	**85.794**

PASIVO LARGO PLAZO

	2014	2013
	US$ dólares	
Banacalm S.A.	992.564	826.650
Frutical S.A.	672.590	224.813
Manuel Blacio Castillo	-	120.000
Tecniagrex S.A.	412.582	461.726
Tecniagro	18.411	51.087
	2.096.147	**1.684.276**

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Mediante informe de control N° SCV.IRM.UCI.CL.R.2015.011 del 28 de febrero del 2015, se deprende que la compañía AVIMAQ CÍA.LTDA. ha superado la causal de disolución.

Mediante resolución SC.IRM.DIC.15.0000074 del 19 de marzo del 2015 resuelve aprobar la reactivación de la compañía AVIMAQ CÍA.LTDA.

17. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Administración, los Estados Financieros serán aprobados por Socios sin modificaciones.