

AVIMAQ CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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 inglés).

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 reembolso, 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 apropiarse 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:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Caja	2.842	1.043
Banco		
Pacífico	97.978	8.420
Guayaquil	1.819	59
	<u>102.639</u>	<u>9.522</u>
Inversión		
Banco Pichincha Licencia Ambiental	20.000	-
	<u>20.000</u>	<u>-</u>
	<u>122.639</u>	<u>9.522</u>

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:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	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)	-
	<u>409,703</u>	<u>366,177</u>

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:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Inventarios	64,941	41,070
	<u>64,941</u>	<u>41,070</u>

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:

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

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:

	<u>Saldos al</u>		Movimientos	<u>Saldos al</u>
	<u>01/01/2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>31/12/2014</u>
			<u>v/o</u>	
			<u>reclasifica</u>	
			<u>ciones</u>	
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, barcasas 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	<u>1,404,481</u>	<u>160,917</u>	<u>(1,868)</u>	<u>1,563,530</u>
Depreciación acumulada	<u>(201,093)</u>	<u>(52,942)</u>		<u>(254,035)</u>
Total	<u>1,203,388</u>	<u>107,975</u>	<u>(1,868)</u>	<u>1,309,495</u>

8. PASIVOS FINANCIEROS

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	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
	<u>111.634</u>	<u>181.701</u>

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	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
	<u>32,376</u>	<u>31,094</u>

10. PASIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Otras cuentas por pagar relacionadas (Nota 15)	2.096.147	1.684.276
	<u>2.096.147</u>	<u>1.684.276</u>

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

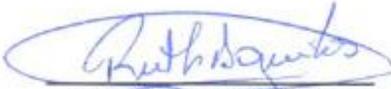
Capital Social

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%



Ing. Manuel Blacio Castillo
Gerente General



Ing. Ruth Aguilar Peñaloza
Contadora General