

ARONEM AIR CARGO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017

I N D I C E

Notas a los estados financieros

1. Operaciones
2. Bases de presentación
3. Estimaciones y supuestos contables más importantes
4. Resumen de políticas contable más significativas
5. Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas no vigentes
6. Instrumentos financieros
7. Efectivo y equivalentes
8. Cuentas por cobrar clientes
9. Impuestos anticipados e impuestos por pagar
10. Inventario mantenimiento y repuestos
11. Bienes de uso
12. Activo intangible
13. Obligaciones con instituciones financieras
14. Proveedores
15. Accionistas y partes relacionadas
16. Movimiento de provisiones
17. Reserva para jubilación patronal y desahucio
18. Impuestos y participación a trabajadores
19. Patrimonio
20. Ingresos
21. Gastos por servicios prestados
22. Gasto administrativos
23. Gestión del riesgo financiero

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NIA Normas Internacionales de Auditoría

NIIF Normas Internacionales de Información financiera

ARONEM AIR CARGO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1.- OPERACIONES

La Compañía fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador el 30 de mayo de 1995, con el nombre de Aerovías Nacionales Ecuatorianas Manabitas, Aronem Air cargo S.A., cambiando su denominación en el año 2004 por el de ARONEM AIR CARGO S.A.

La compañía tiene como objeto social la realización de trabajos y servicios aéreos en general facultados por las leyes y reglamentos de la Dirección Nacional de Aviación Civil, tales como suministro de repuestos, asesoramiento aeronáutico, servicio de mantenimiento y asistencia técnica a empresas similares; su actividad principal, (iniciada a fines del año 1999), es el manejo y manipuleo de carga para transporte aéreo.

En el año 2017, aproximadamente el 53% de los ingresos operacionales de la compañía se originaron por servicios prestados a un solo cliente MARTINAIR HOLLAND N.V.- KLM CARGO USD 1.979.016 (58% en 2016 por USD 1.298.636).

NOTA 2.- BASES DE PRESENTACIÓN

La Compañía ha preparado sus estados financieros al 31 de diciembre de 2017, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales.

Para todos los ejercicios económicos anteriores y hasta el finalizado el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Los estados financieros por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 fueron los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con NIIF.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los bienes de uso que fueron revaluados.

A menos que se exprese lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

NOTA 3.- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

NOTA 3.- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES (Continuación)

Estimaciones y Supuestos.- Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Estimaciones para cuentas dudosas comerciales:**

La gerencia de la compañía realiza una estimación para cuentas incobrables comerciales, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- **Estimaciones para inventarios en mal estado y obsoleto:**

La estimación para inventarios de mantenimiento y repuestos en mal estado y obsoletos es determinada en base al análisis de la antigüedad de los ítems.

- **Vida útil de bienes de uso**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones.- Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

NOTA 4.- RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables aplicadas por la Compañía en la elaboración de sus estados financieros son las siguientes:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye depósitos e inversiones a corto plazo (período menor a 3 meses), fácilmente convertibles en efectivo y no sujetas a riesgos significativos de cambios en su valor.

b) Instrumentos financieros

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía registra activos financieros por préstamos y cuentas por cobrar. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Medición posterior

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Baja en cuentas

Un activo financiero se da de baja cuando:

- Han expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se han transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se han transferido el control sobre el mismo.

Las pérdidas por bajas de un activo financiero se reconocen en el estado de resultados del ejercicio.

NOTA 4.- RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

(Continuación)

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía registra pasivos financieros por préstamos y cuentas por pagar.

Medición posterior

La Compañía mantiene cuentas por pagar comerciales (acreedores comerciales) y otras cuentas por pagar, sobregiros en cuentas corrientes bancarias, deudas y préstamos que devengan intereses. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal modificación se trata como una baja del pasivo original y se reconoce un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

c) Inventarios de mantenimiento y repuestos

Reconocimiento y medición inicial

Los inventarios de materiales y repuestos se valoran al costo o valor neto realizable, el que sea menor.

La Compañía durante los años 2016 y 2017, para el inventario de repuestos usó el método de valoración de primeros en entrar, primeros en salir (PEPS).

NOTA 4.- RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

(Continuación)

Medición posterior

Cada año se realiza el análisis del valor neto de realización, para determinar posibles ajustes a los valores registrados, los mismos que son reconocidos en los resultados del ejercicio.

d) Bienes de uso

La maquinaria, muebles, equipos y adecuaciones se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada, amortizaciones y las posibles pérdidas por deterioro de su valor. El costo incluye los costos por préstamos relacionados con proyectos de construcción o instalación a largo plazo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

El costo de adquisición incluye los costos externos más los costos internos, formados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y cualquier otro costo necesario para llevar a cabo la inversión, siempre y cuando éstos no sean asumidos por terceros.

El costo de los activos en proceso constituye todos los desembolsos incurridos hasta que los proyectos están listos para la puesta en marcha y son capitalizados al elemento del activo correspondiente.

Los intereses y otros gastos financieros incurridos y directamente atribuibles a la adquisición o instalación de los activos cualificados, se capitalizan. Los activos cualificados, son aquellos que requieren la preparación para estar en condiciones de uso.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

La maquinaria, muebles, equipos y adecuaciones se deprecian y amortizan desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación y amortización aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación para activos fijos propiedad de la compañía están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

	Años
Cámaras de refrigeración	8
Equipo y Maquinaria	5
Equipo técnico	10
Equipo de oficina y muebles	10
Equipo y herramientas	10
Equipos de computación	4
Vehículos	5

Para el caso de la amortización de las adecuaciones, ésta se la realiza al tiempo de vigencia del contrato de concesión, esto es 10 años.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipo, se determinan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en los resultados del ejercicio.

NOTA 4.- RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

(Continuación)

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general 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 maquinaria, muebles y equipo. La Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, excepto para vehículos, en vista de que al final de su vida útil, normalmente los activos son donados o destruidos de acuerdo a su naturaleza.

Un componente de maquinaria, muebles y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

e) Deterioro de activos no financieros

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados.

NOTA 4.- RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

(Continuación)

f) Otras cuentas por pagar

Otras cuentas por pagar se registran a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles.

g) Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio económico, comprende al impuesto a la renta por pagar corriente y al impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable, determinado conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario, determinada durante el ejercicio. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos impositivos y gastos deducibles. El valor a pagar por concepto de impuesto corriente se determina utilizando las tasas impositivas y la normativa fiscal que están aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La Gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto diferido

El impuesto a las ganancias diferido se reconoce utilizando el método del pasivo basado en el balance, sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias impositivas.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se revalúan en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias impositivas futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que en este caso son 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

NOTA 4.- RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

(Continuación)

h) Beneficios a empleados de largo plazo

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios post empleo, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

La Compañía registra la provisión del 15% de participación a trabajadores en las utilidades con cargo a los resultados del ejercicio.

i) 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 que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos procedentes de los servicios de paletización de carga aérea de exportación se reconocen en función de la prestación de los mismos. Los ingresos se reconocen solamente hasta el límite del gasto incurrido que reúna las condiciones para ser recuperado.

j) Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran el momento que se los conoce y en el período al que corresponden.

k) Reserva de capital

Este rubro incluye los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización de Patrimonio y Reexpresión monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

La Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, también podrá ser usado para compensación del saldo deudor de la cuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de NIIF, previa resolución de la Junta General de Socios y/o Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

NOTA 5. – NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) EMITIDAS NO VIGENTES

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevos pronunciamientos y enmiendas a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la compañía no las ha adoptado con anticipación

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9. Instrumentos financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2015.

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 19. Beneficios a los empleados (2011)	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2013.
NIC 32. Instrumentos financieros: Prestación - Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2014.
NIIF 7. Instrumentos financieros: Revelaciones - Modificaciones a revelaciones acerca de neteo de activos y pasivos financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2013.
NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 Estados financieros consolidados. Acuerdos, conjuntos y revelaciones de participaciones en otras entidades - Guías para la transición	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2013.
Entidades de Inversión - Modificación a NIIF 10, Estados financieros consolidados; NIIF 12. Revelaciones de participaciones en otras entidades y NIC 27 Estados financieros separados	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2014.

La Administración de la Compañía considera que la futura adopción de la Normas y Enmiendas antes indicadas no tendrán efectos significativos en los estados financieros de ARONEM AIR CARGO S.A.

NOTA 6. – INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre, se conformaban de la siguiente manera:

	2017	2016
Activos financieros medidos a valor nominal		
Efectivo y sus equivalentes	778,409	392,486
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Inversiones temporales	456,500	106,500
Cuentas por cobrar clientes	462,268	259,521
Préstamos empleados	6,587	1,754
Otras cuentas por cobrar	899	135
Total activos financieros	1,704,664	760,396

Los activos y pasivos financieros se encuentran próximos al valor de mercado debido a la naturaleza de corto plazo de los mismos.

NOTA 7. – EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre están constituidos de la siguiente manera:

E F E C T I V O

	2017	2016
Caja	446	559
Bancos	327,964	291,927
Certificados de inversión	450,000	100,000
Total	778,409	392,486

NOTA 8. – CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre están constituidos de la siguiente manera:

	2017	2016
KLM Cargo	198.678	142,406
UPS	155,120	91,331
Tame	82,177	18,500
Copa	26.293	0
Otros	0	7,284
Total	462,268	259,521

NOTA 9. – IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre están constituidos de la siguiente manera:

IMPUESTOS ANTICIPADOS	2017	2016
Retenciones en la fuente	0	49,472
Crédito tributario IVA	890	0
Aplicación Impuesto a la renta corriente (1)	0	(49,472)
Total	890	(0)

IMPUESTOS POR PAGAR	2017	2016
IVA		3,081
Retenciones IVA	4,262	2,383
Retenciones en la fuente	6,329	2,845
Impuesto a la renta	146,695	118,678
Aplicación Impuesto a la renta corriente (1)		(49,472)
	157,285	77,515

(1) Corresponde a compensación del impuesto a la renta causado con el anticipo del impuesto a la renta y las retenciones en la fuente (ver Nota 19).

NOTA 10. – INVENTARIO MANTENIMIENTO Y REPUESTOS

Al 31 de diciembre están constituidos de la siguiente manera:

	2017	2016
Rodillos	3,510	4,743
Ruedas	6,069	5,421
Repuestos máquinas de rayos X	4,624	3,819
	14,203	13,983

NOTA 11. – MAQUINARIA, VEHÍCULOS Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre el movimiento de maquinaria, vehículos y equipos ha sido el siguiente:

	SALDO		Bajas y			SALDO		Bajas y		SALDO	Vida útil
	01-ene-16	Adiciones	Ventas	Retiros	Reclasif.	31-dic-16	Adiciones	Retiros	31-dic-17	años	
Cámaras de refrigeración	288,731					288,731	10,546	(5,313)	293,964	8 y 12	
Equipo y maquinaria	13,759					13,759			13,759	5	
Equipo técnico	469,907	4,998		(14,000)		460,905	92,383	(10,194)	543,093	10	
Equipo de oficina	30,378	1,692				32,070	519	(11,747)	20,842	10	
Muebles y enseres	10,297					10,297			10,297	10	
Equipo y herramientas	179,678	2,360		(4,561)	4,250	181,727	3,552	(2,906)	182,373	10	
Equipo de computación	52,588	10,942				63,531	16,974	(1,566)	78,939	4	
Vehículos	104,017					104,017			104,017	5	
Adecuaciones	375,425	20,871				396,296			396,296	10	
Otros activos	15,089					15,089	6,356		21,445		
Total	1,539,868	40,864	-	(18,561)	4,250	1,566,421	130,330	(31,726)	1,665,025		
Depreciación											
acumulada	(519,990)	(145,314)		15,710		(649,594)	(159,744)	30,071	(779,266)		
VALOR NETO	1,019,878	(104,450)	-	(2,851)	4,250	916,827	(29,414)	(1,655)	885,758		

NOTA 12. – ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre están constituidos de la siguiente manera:

	2017	2016
Software control de pesos (1)	100,000	100,000
Software activos fijos	1,500	1,500
Software contabilidad	4,450	0
Amortización acumulada	(101,458)	(100,958)
Total	4,492	542
Movimiento Amortización		
Saldo inicial	100,958	86,173
Amortización del año	500	14,785
Saldo final	101,458	100,958

(1) Corresponde al valor establecido en contrato de venta y transferencia de derechos patrimoniales y autorización exclusiva de explotación de software de sistema de pesos firmado en noviembre de 2009, e inscrito en la Dirección de Autor y Derechos Conexos del Instituto Ecuatoriano de Propiedad Intelectual con el No. 002389.

NOTA 13. – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre están constituidos de la siguiente manera:

2017	2016
------	------

Corporación Quiport (1)	12,911	19,438
Otras menores	62,851	43,200
	75,762	62,638

(1) Corresponde a valores por pagar reembolso consumo de luz y agua.

NOTA 14. – ACCIONISTAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas con compañías y partes relacionadas (en términos y condiciones similares a las realizadas con terceros) durante los años 2015 y 2014:

	2017	2016
Honorarios Dirección General		
Honorarios Presidencia	12,000	12,000
Honorarios Asesoría Operaciones	12,000	12,000

NOTA 15. – PROVISIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2017:

	Saldo al inicio	Incrementos	Pago y/o utilizaciones	Saldo al final
Corrientes:				
Prestaciones y beneficios sociales (1)	162,121	1,338,857	(1,241,729)	259,249
Largo Plazo:				
Reserva para jubilación patronal	349,313	51,015		400,328
Reserva para Desahucio	60,409	24,500	(13,757)	71,152
Total	571,843	1,414,372	(1,255,486)	730,730

(1) Este valor incluye aportes al IESS, fondo de reserva, vacaciones, décimo tercero y cuarto sueldos, y participación de utilidades de los trabajadores.

NOTA 16. – RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2017 y 2016 fueron las siguientes:

	2017	2016
Tabla de mortalidad e invalidez	Tabla IESS 2002	Tabla IESS 2002
Tasa de conmutación actuarial	4,20 %	4,10 %
Tasa esperada de incremento salarial	3,97 %	3,95 %
Tasa de descuento promedio	8,34 %	8,21 %
Tasa de incremento de pensiones	0 %	0 %

La Legislación Laboral ecuatoriana en vigencia, requiere el pago del beneficio de jubilación por parte de los empleadores, a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo ininterrumpido con el mismo empleador. Así mismo, la Legislación Laboral

ecuatoriana en vigencia, requiere el pago del beneficio de desahucio a aquellos trabajadores que por voluntad propia o del empleador tramitan ante la Autoridad Laboral este beneficio.

La provisión, determinada en base a un estudio actuarial elaborado por un profesional independiente, es registrada con cargo a los resultados del ejercicio.

NOTA 17. – IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

a) Impuesto a la renta corriente

La provisión para el impuesto a la renta al 31 de diciembre, ha sido aplicada calculando las siguientes tasas:

Año fiscal	Tasas de impuesto
-----	-----
2010	25 %
2011	24 %
2012	23 %
2013 en adelante	22 %

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de su anticipo por el período de cinco años, con el correspondiente pago de intereses.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, es la siguiente:

NOTA 18. – IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

(Continuación)

	2017	2016
Utilidad en libros antes de impuesto a la renta	1,064,145	597,485
Contribución derechos representativos de capital	0	6,626
	1,064,145	604,111
Menos 15% participación a trabajadores	(159,622)	(90,617)
Más gastos no deducibles	54,323	49,472
Base imponible	958,846	556,340
Impuesto a la renta causado	210,946	118,678
Menos anticipo determinado correspondiente al año	(27,319)	(20,910)
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo	210,946	118,678
Impuesto a la renta determinado	210,946	118,678

b) Pasivos por impuestos diferidos

Corresponde a los valores determinados como impuesto a la renta por pagar en períodos futuros, que resultan como consecuencia de diferencias temporarias entre la base contable y la tributaria.

Al 31 de diciembre estaban constituidos de la siguiente manera:

PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

	2017	2016
Pasivos diferido relativo a Maquinaria y equipos	204	457
Pasivo diferido relativo a Vehículos	0	0
Pasivo diferido relativo a Equipo y herramientas	268	536
Total	472	993
Movimiento del año:		
Saldo inicial	993	1,929
Disminución en pasivo por impuestos diferidos	(521)	(936)
Saldo final	472	993

Al 31 de diciembre, el impuesto a la renta reconocido en los resultados del ejercicio se muestra a continuación:

	2017	2016
Total gasto por impuesto corriente	210,946	118,678
Impuesto a la renta diferido por ganancia depreciación reavalúo activos fijos	(521)	(936)
Total gasto por impuesto a la renta del ejercicio	210,425	117,742

NOTA 19.- PATRIMONIO

Capital Social.- El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2013, comprendía de 1.000 acciones ordinarias con un valor nominal de USD 40.00 cada una.

Reserva Legal.- De acuerdo con la Legislación vigente, la Compañía debe apropiarse de por lo menos el 10% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.- Conforme a la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, y publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, el saldo deudor por USD (19.359), proveniente de los ajustes por primera adopción de las NIIF, éste solamente podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

Reservas de capital.- Conforme a la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, y publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, el saldo acreedor de la reserva de capital por USD 481.261, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las NIIF, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta resultados acumulados, subcuenta reserva de capital, y podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubieren; utilizados en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

NOTA 20.- INGRESOS

Durante los años 2017 y 2016 los ingresos de la compañía se conformaban de la siguiente manera:

	2017	2016
Ingresos actividades ordinarias		
Servicios paletización	2,713,903	2,244,170
Servicios soporte logísticos	238,876	114,414
Document handling	310,461	105,361
Otros servicios	12,250	7,843
Total	3,275,491	2,471,787

NOTA 21.- GASTOS DE OPERACIÓN POR SERVICIOS PRESTADOS

Los principales rubros de gastos de operación por los servicios prestados se muestran a continuación:

GASTOS POR SERVICIOS PRESTADOS	2017	2016
Gastos personal operaciones	754,497	739,259
Gastos personal custodia	277,506	294,707
Gastos personal document handling	217,022	84,923
Honorarios dirección operaciones	0	0
Honorarios personas naturales y sociedades	102,330	59,460
Arrendamiento	114,666	114,152
Mantenimiento y reparación	67,181	43,241
Combustibles y lubricantes	2,528	1,258
Promoción y publicidad	1,069	7,938
Suministros y materiales	10,641	10,088
Transporte		
Seguros	21,969	20,154
Gastos de gestión	10,101	7,635
Impuesto contribuciones y afiliaciones	9,784	13,990
Comisiones en venta	11,434	0
Gastos de viaje	2,148	995
Servicios públicos	66,427	63,989
Otros servicios	19,535	14,542
Otros bienes	8,752	15,402
Provisiones jubilación patronal y desahucio	58,089	17,233
Depreciaciones	104,872	93,391
Amortizaciones	41,398	52,992
Totales	1,901,949	1,655,351

NOTA 22.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los principales rubros de gastos de administración se muestran a continuación:

GASTOS ADMINISTRATIVOS	2017	2016
Gastos personal administración	209,622	187,597
Honorarios D. General y Presidencia	28,800	28,800
Honorarios personas naturales y sociedades	12,747	14,355
Arrendamiento	0	0
Mantenimiento y reparación	6,028	3,904
Combustibles y lubricantes	2,161	1,859
Promoción y publicidad	0	0
Suministros y materiales	1,765	1,603

Transporte	84	57
Seguros	3,401	3,210
Gastos de gestión	1,004	1,899
Impuesto contribuciones y afiliaciones	1,784	25,549
Gastos de viaje	3,736	681
Servicios públicos	8,135	8,216
Otros servicios	11,174	12,604
Otros bienes	601	425
Provisiones jubilación patronal y desahucio	10,388	3,241
Depreciaciones	12,681	12,178
Otros	11,147	4,895
Total	325,257	311,073

NOTA 23.- GESTION DEL RIESGO FINANCIERO

La naturaleza del negocio de la compañía y su estructura financiera no representan riesgos significativos en su actividad, por lo que se han definido los siguientes riesgos potenciales del negocio.

Riesgo de liquidez.- El período de crédito de la compañía, para su principal cliente, es de 30 días posteriores a la emisión de la factura, la cual se la realiza al final de cada mes. Este pago es recibido con relativa puntualidad dentro de los primeros 5 días del mes siguiente al del vencimiento de la facturación. Adicionalmente, el capital de trabajo requerido para atender los pagos es aproximadamente el equivalente al 70% de la facturación de este cliente, por lo que el riesgo asociado a una eventual falta de liquidez de la compañía no es significativo.