

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

DE

AEROQUIR S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014

AEROQUIR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

INDICE

Informe del auditor independiente

Balances generales

Estados de resultados

Estados de evoluciones del patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente aceptadas en el Ecuador
US\$	Dólares Estadounidenses
SRI	Servicios de Rentas Internas

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Guayaquil, Mayo 19 del 2016

A los señores Accionistas de:

AEROQUIR S.A.

1.- Informe sobre los Estados Financieros.

Participo a ustedes que he auditado los estados financieros adjuntos de **AEROQUIR S.A.** que corresponden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2.- Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

La preparación y presentación razonable de estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros estén libres de errores materiales debido a fraude o error.

3.- Responsabilidad del Auditor.

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los referidos estados financieros en base a mi auditoría. Mi Auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y luego planifique y realice la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Estos procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros por fraude o error. Al realizar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes a la presentación y preparación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados 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 que las

ECON. FELIPE E. BLANCO MUÑOZ
Auditor Externo SC-RNAE N° 065

políticas contables utilizadas son apropiados y que las estimaciones contables utilizadas son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar mi opinión calificada de auditoría.

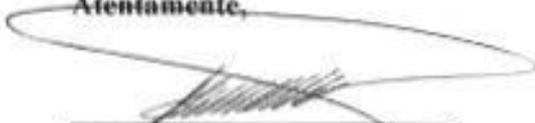
4.- Bases para calificar la opinión.

Al 31 de diciembre del 2015, no presencie la toma del inventario físico que se indica en las notas 2.6 y 6 a los estados financieros adjunto por \$121,204.13 cuyos montos inciden en la determinación del costo de venta del producto vendido, ya que esa fecha fue anterior a aquella en que inicialmente fui contratado por la Compañía y no pude satisfacerme de las cifras incluidos en los inventarios por medio de otros procedimientos alternativos de auditoría.

5.- Opinión Calificada.

En mi opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en el párrafo 4 de bases para calificar la opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **AEROQUIR S.A.**, al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

Atentamente,



Econ. Felipe E. Blanco Muñoz
SC-RNAE 065; C.P.A. 11685

AEROQUIR S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

ACTIVO

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes a efectivo	2.4 - 4	581.54	3,194.70
Cuentas por Cobrar	5	323,476.14	263,530.70
Inventarios	2.6 - 6	<u>121,204.13</u>	<u>71,109.86</u>
Total del Activo Corriente		445,261.81	337,835.26
ACTIVO FIJO			
Propiedades y Equipos	2.9 - 7	1,435,118.06	1,104,726.20
ACTIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por Cobrar Relacionadas	2.5.1 - 8	<u>916,858.39</u>	<u>887,041.59</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>2,797,238.26</u>	<u>2,329,603.05</u>

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE			
Proveedores no Relacionados		355,433.51	98,518.61
Obligaciones Bancarias	2.13 - 11	31,989.51	20,212.63
Gastos acumulados por Pagar	2.10 - 2.12 - 12	89,776.28	63,442.56
Impuestos por Pagar	2.11 - 2.12 - 13	<u>12,645.91</u>	<u>7,139.26</u>
Total de Pasivo Corriente		489,845.21	189,313.06
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar Relacionadas a largo plazo	2.5.3 - 14	1,890,422.63	2,036,587.41
Provisiones a largo plazo	15	<u>16,176.66</u>	<u>24,196.68</u>
Total de Pasivo no Corriente		1,906,599.29	2,060,784.09
TOTAL DEL PASIVO		<u>2,396,444.50</u>	<u>2,250,097.15</u>



Ab. Anatolia C. Vargas Hemández
GERENTE GENERAL



Ing. Hugo A. Sisalima Tules
CONTADOR GENERAL

AEROQUIR S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015- 2014
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
PATRIMONIO			
Capital social	16	500,000.00	500,000.00
Aportes de Accionistas para futura capitalización	17	321,000.00	0.00
Reserva legal	19	20,135.20	20,135.20
Utilidad de ejercicios anteriores		245,510.56	244,745.92
Pérdida acumulada de ejercicios anteriores		(351,720.26)	(351,720.26)
Utilidad del ejercicio		287.86	764.64
Reserva Acumulada Adop. NIIF Primera vez		<u>(334,419.60)</u>	<u>(334,419.60)</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO		<u>400,793.76</u>	<u>79,505.90</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2,797,238.26</u>	<u>2,329,603.05</u>



Ab. Anatolia C. Vargas Hernández
GERENTE GENERAL



Ing. Hugo A. Sisalima Tules
CONTADOR GENERAL

AEROQUIR S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESOS			
Ventas netas	2.14- 2.15	812,095.80	1,166,389.44
Otros ingresos		<u>46,306.00</u>	<u>5,950.00</u>
TOTAL DE INGRESOS		858,401.80	1,172,339.44
MENOS COSTOS Y GASTOS VARIOS	2.16		
Costo de Venta		718,432.09	950,297.25
Gasto de Administración		<u>120,533.83</u>	<u>207,588.08</u>
Utilidad antes Participación Trabs. E.I. Renta		19,435.88	14,454.11
15% Part. Trabajadores	2.10	2,915.38	2,168.12
Impuesto a la Renta	2.11-22	16,232.64	11,436.39
Reserva Legal	19	<u>0.00</u>	<u>84.96</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>287.86</u>	<u>764.64</u>
UTILIDAD POR ACCION	17	<u>0.000576</u>	<u>0.001529</u>



Ab. Anatolia C. Vargas Hernández
GERENTE GENERAL



Ing. Hugo A. Sisalima Tules
CONTADOR GENERAL

AEROQUIR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

DETALLES	CAPITAL SOCIAL	APORTACIÓN ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO ACUMULADO 1º VEZ ADOP. NIIF	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 1º de Enero del 2014	500,000.00		20,050.24	(106,974.34)	(334,419.60)	78,656.30
MOVIMIENTOS AÑO 2014						
Apropiación de Reserva Legal			84.86			84.86
Utilidad del Ejercicio 2014				764.64		764.64
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	500,000.00		20,135.20	(106,209.70)	(334,419.60)	79,505.90
MOVIMIENTOS AÑO 2015						
Aporte a futura Capitalización		321,000.00				321,000.00
Utilidad del Ejercicio 2015				287.86		287.86
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	500,000.00	321,000.00	20,135.20	(105,921.84)	(334,419.60)	400,793.76



Ab. Anatolia C. Vargas Hernández
 GERENTE GENERAL



Ing. Hugo A. Sisalima Tules
 CONTADOR GENERAL

AEROQUIR S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Valores recibidos de clientes	1,204,016.65	986,674.56
Efectivo pagado a Proveedores, Gastos y Empleados	(1,159,873.60)	(848,679.11)
Otros Ingresos	<u>46,306.00</u>	<u>5,950.00</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>90,449.05</u>	<u>143,945.45</u>
2. FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de Activos Fijos, Neto	<u>(425,839.09)</u>	<u>(171,074.43)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(425,839.09)</u>	<u>(171,074.43)</u>
3. FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aportaciones a futura capitalización	321,000.00	0.00
Sobregiro Bancario	31,989.51	20,212.63
Pago de Sobregiro Bancario	<u>(20,212.63)</u>	<u>(61.59)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>332,776.88</u>	<u>20,151.04</u>
4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes a efectivo durante el período.	(2,613.16)	(6,977.94)
Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del período	<u>3,194.70</u>	<u>10,172.64</u>
Efectivo y equivalentes a efectivo al final del período	<u>581.54</u>	<u>3,194.70</u>



Ab. Anatolia C. Vargas Hernández
GERENTE GENERAL



Ing. Hugo A. Sisalima Tules
CONTADOR GENERAL

AEROQUIR S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	2015	2014
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad del ejercicio	<u>287.86</u>	<u>764.64</u>
Más:		
Ajustes para Conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de Operación		
Depreciación	<u>95,447.23</u>	<u>75,760.86</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS		
Cuentas por cobrar	(59,945.44)	92,629.28
Cuentas por cobrar relacionadas a largo plazo	(29,816.80)	(887,041.59)
Inventarios	(50,094.27)	(24,216.96)
Cuentas por pagar	256,914.90	(176,469.08)
Cuentas por pagar relacionadas a largo plazo	(146,164.78)	1,056,931.48
Gastos acumulados por pagar	26,333.72	(18,229.26)
Impuestos por pagar	5,506.65	(465.56)
Provisiones a largo plazo	(8,020.02)	0.00
Ajuste de activo y pasivo	0.00	24,196.68
Ajuste de patrimonio	<u>0.00</u>	<u>84.96</u>
<u>EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO)</u>	<u>(5,286.04)</u>	<u>67,419.95</u>
<u>EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	<u>90,449.05</u>	<u>143,945.45</u>



Ab. Anatolia C. Vargas Hernández
 GERENTE GENERAL



Ing. Hugo A. Sisalima Tules
 CONTADOR GENERAL

AEROQUIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014

1.- INFORMACIÓN GENERAL.

La compañía AEROQUIR S.A., de nacionalidad ecuatoriana, está constituida en el Ecuador ante el Notario séptimo del cantón Guayaquil, el 06 de abril del año 1988, e inscrita de fojas 19.155 a 19.179 número 5410 del Registro Mercantil del cantón Guayaquil y anotado bajo el número 7.748 del Repertorio el 06 de mayo de 1988.

El objetivo principal de la compañía es dedicarse en la forma más amplia a la Aero fumigación con insecticida, fungicida a las plantaciones bananeras y otros cultivos de ciclo perenne y ciclo corto, así como a la fertilización de los mismos, en las actividades de desinfección y exterminio de plagas. Se dedica también a la alimentación y fertilización de toda clase de especie bioacuáticos.

Las oficinas de AEROQUIR S.A., están ubicadas en la ciudad de Guayaquil, ciudadela Urdesa Central, calle Circunvalación Sur # 209, intersección calle Única – diagonal al Jardín de Infantes Burbujitas. Las instalaciones operativas están ubicadas en el km.20 de la vía El Triunfo – Bucay a dos cuadras del peaje.

Al 31 de diciembre del 2015, el personal total de la Compañía es de 30 empleados y trabajadores, que se encuentran distribuidos en los diversos departamentos de la Compañía.

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

2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas o NIIF para PYMES, emitida 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) y que serán aplicadas de manera uniforme en todos los años que se presentan los estados financieros.

2.2 Bases de Preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

AEROQUIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Continuación)

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2 sección 11 para PYMES, y las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 sección 13 para PYMES o el valor en uso de la NIC 36 sección 27 para PYMES.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos de mercado no observables para el activo o pasivo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros.

2.3 Moneda Funcional y Moneda de Presentación

Los estados financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de América moneda adoptada por la República del Ecuador como resultado del proceso de dolarización de la economía en marzo del 2000, a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal y consecuentemente la moneda funcional del ambiente económico que opera la Compañía, y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financiero es el dólar de los Estados Unidos de América.

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

2.4 Efectivo y Equivalentes a Efectivo

El efectivo y equivalentes a efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos en Entidades Financieras, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de 3 meses o menos. El efectivo disponible se contabiliza a su valor nominal, y se sub clasifica en el siguiente componente:

AEROQUIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Continuación)

2.4.1 Bancos

Se considera como bancos todos los ingresos en efectivos, cheques o transferencias bancarias que obtienen la compañía como consecuencia de las operaciones diarias del negocio. Referente a egresos corresponden a giros de cheques para pagos a proveedores, servicios básicos, sueldos, etc.

2.5 Activos y Pasivos Financieros

La compañía clasifica sus activos en instrumentos financieros no derivados que consisten en cuentas por cobrar clientes y préstamos, y en cuentas por pagar vigente hasta su vencimiento, inicialmente se registran su valor razonable. Un activo financiero se da la baja cuando el derecho contractual de la compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero caduca, o cuando es transferido el activo financiero de la compañía a otra parte sin mantener el control sustancial de los riesgos y beneficios del activo. Con respecto a los pasivos financieros, la baja se la reconoce cuando la obligación expira o es cancelada, la clasificación depende del propósito con el que se adquieran. La administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros en el momento de su reconocimiento inicial.

A continuación se presenta el siguiente detalle:

* Las cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinables y son registradas a su valor nominal, dado el corto plazo en que se materializa la recuperación de ellas.

2.5.1 Cuentas por Cobrar Clientes y otras

** Las cuentas por cobrar corresponden a montos adeudados por préstamos en efectivo y por venta de bienes, están registrados a su valor nominal y no generan intereses.

2.5.2 Préstamos

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros con cobros fijos o determinables entre las partes interesadas, se incluyen en activos corrientes con vencimiento menor a 1 año y con vencimiento mayor a un año desde de la fecha del balance que se clasifica como activos no corrientes.

2.5.3 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

* Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados por pagos determinables. El período de crédito promedio para la compra de bienes y servicios es de 30 a 90 días y otras a largo plazo y no devengan intereses.

** Las cuentas por pagar con relacionadas corresponden a obligaciones de pagos adquiridas por préstamos en efectivo, están registradas a su valor nominal y no generan intereses.

AEROQUIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Continuación)

2.6 Inventario

Los inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable el menor, el costo se determina por el método promedio ponderado. El costo de adquisición de los inventarios comprende el precio de compra, transporte y otros costos directamente atribuible a la adquisición de los bienes, los descuentos por rebajas comerciales son deducidos para determinar el costo de adquisición.

Los inventarios de la compañía están clasificados en adherentes, combustible, aceite agrícola, Otros insumos y repuestos de avionetas.

2.7 Pagos Anticipados

Corresponden anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que son liquidados en función de la entrega del bien o servicio soportando la respectiva factura; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos.

2.8 Activos por Impuestos Corrientes

Se registran los impuestos corrientes todos ellos créditos de tipo fiscal a ser utilizados en las liquidaciones de los impuestos causados en el periodo corriente ya sean estos por el correspondiente anticipo al Impuesto a la Renta.

2.9 Propiedades y Equipos

2.9.1 Medición en el momento del reconocimiento

El costo de propiedad y equipos comprenden su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo. Los gastos posteriores a la compra son capitalizados cuando se estima beneficios futuros para el giro del negocio, los desembolsos posteriores por reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

La compañía considera como propiedades y equipos a todo bien que le sirve para obtener beneficios económicos en el futuro a la empresa y que el costo pueda ser medido con fiabilidad de acuerdo al tipo de activos, todas aquellas propiedades y equipos que no cumplen con estas condiciones señaladas anteriormente la considera como gastos.

El costo de propiedad y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta basada en la vida útil de los activos fijos, sin considerar valores residuales.

2.9.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial las instalaciones fijas, máquinas y equipos, vehículos, muebles y enseres, muebles de oficina y equipos de computación son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

AEROQUIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Continuación)

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

2.9.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

2.10 Participación de los Trabajadores en la Utilidades

De acuerdo con el código de trabajo, la Compañía debe registrar el 15% de su ganancia antes de la deducción de impuesto a la renta para ser repartido entre sus trabajadores, es registrados con cargo a los resultados del ejercicio en que se devengan, con base a las sumas por pagar exigibles.

2.11 Provisión Impuesto a la Renta

La provisión para el impuesto a la renta, se calcula aplicando la tasa del 22% sobre la base imponible, y se carga a los resultados del año en que se devenga, con base en el impuesto por pagar exigido, o una tarifa del 12% del impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades.

2.12 Impuestos y Beneficios Sociales

Los impuestos representan una obligación a cancelar a la administración tributaria, liquidados de manera mensual según las disposiciones y reglamentos establecidos por el Servicio de Rentas Internas (SRI), y los beneficios sociales son reconocidos por el método del devengado y están basados por obligaciones producidos por eventos pasados y lo ordenado por el Código del Trabajo y Leyes y Reglamentos de la seguridad social (IESS).

2.13 Obligaciones Bancarias

Las obligaciones bancarias están registradas con bancos y otras instituciones financieras nacionales o extranjeras con plazo de vencimiento corriente y no corriente y llevado al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta también se incluyen los sobregiros bancarios.

2.14 Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o rebaja comercial que la compañía puede otorgar.

AEROQUIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Continuación)

2.14.1 Ingresos diferidos

Las transacciones por la cuales la Compañía recibe efectivo tales como anticipos por ventas de productos por los cuales no ha ocurrido el despacho; y las condiciones para el reconocimiento de ingresos no se han cumplido, son registradas como Ingresos Diferidos o Anticipos de Clientes.

Estos ingresos diferidos se reconocen en resultados en medida que se prestan los servicios o se entregan los bienes.

2.15 Ventas de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando cumplen cada una de las condiciones de venta.

- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser movidos con fiabilidad.
- La Compañía no conserva ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, ni retiene el control efectivo sobre los mismos.
- La Compañía con la venta transfiere al comprador todo riesgo de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.
- Es probable que la Compañía reciba beneficios económicos asociados con la transacción, y
- Los ingresos ordinarios como resultados de la venta de bienes pueden medirse con fiabilidad.

2.16 Costos y Gastos

Los costos y gastos son registrados al costo histórico. Estos costos y gastos son reconocido a medida que son incurridos, independientemente de la fecha que se haya realizado el pago y son registrado en el periodo más cercano que se conoce.

2.17 Activos Financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, mas los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías efectivo y equivalentes, préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

AEROQUIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Continuación)

2.17.1 Baja en cuentas de un activo financiero

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

2.17.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo. Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos consecuentes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre importe en libros del flujo de efectivo estimado futuro, reflejando el efecto colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

La administración de la Compañía consideró que no era necesaria una provisión para cuentas incobrables para cubrir riesgo de sus cuentas por cobrar.

3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice ciertas estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

AEROQUIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014
(Continuación)

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO (2.4)

	2015 US\$	2014 US\$
Caja Chica	581.52	2,676.17
N/C Desmaterializadas – Recuperación IVA	0.02	0.00
Banco de Machala cta. cte. # 0700049574	0.00	518.53
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVANTES AL EFECTIVO	581.54	3,194.70

Al 31 de diciembre del 2014, los bancos locales representan saldos en cuentas corrientes, los cuales no generan intereses.

5.- CUENTAS POR COBRAR

		2015 US\$	2014 US\$
Anticipo a Proveedores	2.7	5,252.13	0.00
Empleados	2.5.2	19,760.66	20,542.67
Impuestos anticipados	2.7-2.8	65,076.86	9,590.62
Clientes no relacionados	2.5.3	222,047.35	233,397.41
Gastos pagados por anticipados	2.7	11,339.14	0.00
TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR		323,476.14	263,530.70

Anticipo a Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2015, incluyen principalmente importes entregados a proveedores locales para la compra de bienes o entrega de servicios, los cuales son liquidados en un periodo promedio de 90 días.

AEROQUIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014
 (Continuación)

6.- INVENTARIOS (2.6)

	2015 US\$	2014 US\$
Repuestos de avionetas	60,854.53	12,803.35
Repuestos de tractores	82.95	0.00
Adherentes	16,851.99	24,960.00
Aceites y lubricantes agricola	9,851.50	9,851.50
Otros Insumos	5,144.64	5,144.64
Combustible	28,208.72	18,350.37
Implementos y herramientas	209.80	0.00
TOTAL DE INVENTARIOS	121,204.13	71,109.86

7.- PROPIEDADES Y EQUIPOS (2.9)

7.1 Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, los años de vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación de las propiedades, equipos e instalaciones y otros son como siguen.

DESCRIPCIÓN DEL ACTIVO	VIDA ESTIMADA	% DEPRECIACIÓN
Terrenos		
Edificios e Instalaciones	20 años	5 %
Infraestructura	20 años	5 %
Maquinarias y Equipos	10 años	10 %
Vehículo	5 años	20%
Maquinarias y Equipos	10 años	10 %
Equipos de Computación	3 años	33.33%

AEROQUIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014
(Continuación)

7.2 Venta o Retiro de Propiedades y Equipos

La utilidad o pérdida que se da por la venta o retiro de un activo fijo, es calculada como la diferencia entre el valor en libros y el precio de venta del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedad revaluados, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

El rubro de propiedades y equipos está conformado de la siguiente manera:

Nombre de la Propiedad y Equipo	Saldo al 1º Enero 2015	Adiciones	Disminución	Saldo al 31 de Dic. 2015
Instalaciones	154,121.96			154,121.96
Aeronaves	1,191,760.17	418,839.09		1,610,599.26
Maquinarias y equipos		7,000.00		7,000.00
Vehículos	47,396.42			47,396.42
Muebles y enseres	11,529.41			11,529.41
Equipo de computación	8,090.84			8,090.84
Herramientas	75,122.01			75,122.01
Suma	1,488,020.81	425,839.09		1,913,859.90
Depreciación Acumulada	(383,294.61)	(95,447.23)		(478,741.84)
Valor Neto	1,104,726.20	330,391.86		1,435,118.06

8.- CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS A LARGO PLAZO (2.5.1)

	2015 US\$	2014 US\$
Labores aéreas Cía. Ltda.	260,069.38	143,159.73
Hacienda San Francisco S.A.	73,317.66	78,317.66
Uzcatimport S.A.	2,574.84	90,552.29
Obras Mecanizadas Agrícolas S.A. Omasa	32,227.43	40,000.00
Agrifruí S.A.	69,537.13	2,473.80
Mecanización Agrícola Mercadeo Quirola Cía. Ltda.	241,233.25	240,875.00
Sociedad Anónima Civil Agrícola Ecuador S.A.	235,269.41	203,808.08
Industrial Camaronera Esquilo Cía. Ltda.	2,629.29	38,479.16
Chica Ávila Jenny	0.00	49,375.87
TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS A LARGO PLAZO	916,858.39	887,041.59

La Administración de la Compañía consideró que no era necesaria una provisión de intereses.

Las notas explicativas anexadas 1 al 24 son parte integrante de los estados financieros 16

AEROQUIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014
(Continuación)

9.- TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2015 y 2014 con compañías relacionadas.

	2015	2014
<u>Ind. Camaronera Esquilo Cía. Ltda.</u>		
Préstamo	8,107.39	42,034.00
Préstamo	(43,957.26)	(3,554.84)
<u>Uzcatimport S.A.</u>		
Préstamo	79,205.76	95,586.14
Préstamo	(167,183.21)	(5,033.85)
<u>Agrifruit S.A.</u>		
Servicios de fumigación	68,958.21	2,473.80
Servicios de fumigación	(1,894.88)	0.00
<u>Chica Ávila Jenny</u>		
Préstamo	149,568.85	49,500.00
Préstamo	(558,829.71)	(124.13)
<u>Obras Mecanizadas Agrícolas Omasa S.A.</u>		
Préstamos	5,293.30	40,000.00
Préstamos	(13,065.87)	0.00
<u>Hsda. San Francisco S.A.</u>		
Préstamos	5,000.00	78,317.06
Préstamos	0.00	0.00
<u>Tovolpen S.A.</u>		
Préstamos	0.00	458,000.00
Préstamos	(150,876.41)	(1,422,585.00)
<u>Quirola Lojas Esteban Estuardo</u>		
Servicio de fumigación	0.00	114,071.48
Préstamos	684,177.58	(798,249.06)
<u>Sociedad Anónima Civil Agrícola Ecuador S.A.</u>		
Servicio de fumigación	31,613.60	0.00
Préstamos	(152.27)	203,808.08
<u>Labores Aéreas Cía. Ltda.</u>		
Servicios de fumigación	156,340.38	143,159.73
Servicios de fumigación	(39,430.73)	00.00
<u>Ansorena S.A.</u>		
Préstamos	(4,000.00)	(50,454.83)
<u>Mecanización Agrícola Mercadeo Quirola Cía. Ltda.</u>		
Préstamo	4,358.25	0.00
Préstamos	(4,000.00)	240,875.00
<u>Agrícola Ganadera Valle Bucay S.A.</u>		
Préstamos	7,629.24	0.00
Préstamos	(15,000.00)	(13,370.00)

AEROQUIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014
(Continuación)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Mulviant S.A.</u>		
Préstamos	18,000.00	0.00
Préstamos	(43,880.64)	(101,700.00)
<u>Penstation S.A.</u>		
Préstamo	6,000.00	0.00
Préstamo	(3,000.00)	(82,500.00)
<u>Touristguide S.A.</u>		
Préstamo	60,000.00	0.00
Préstamo	(53,000.00)	(139,800.00)
TOTAL	185,981.58	1,149,545.82

10.- PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

La compañía no dispone del estudio de precios de transferencias de las transacciones efectuadas por ventas de bienes con partes relacionadas locales al año 2015, requerido por disposiciones legales vigentes, en razón que el plazo para su presentación ante las autoridades tributarias, venció en el mes de junio del 2016. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia en el mercado, a la fecha de emisión de los estados financieros la administración de la compañía considera que a los efectos del mismo, si hubiere, carecen de importancia relativa.

11.- OBLIGACIONES BANCARIAS (2.13)

	<u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
Banco del Austro Cta. Cte. 0009083685 (sobregiro)	31,264.19	20,212.63
Banco de Machala C/Cte. # 1070782045 (sobregiro)	725.32	0.00
TOTAL DE OBLIGACIONES BANCARIAS	31,989.51	20,212.63

12.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

En el presente rubro se encuentran provisionados los beneficios sociales, jornales y obligaciones con el IESS, acumulado al 31 de diciembre del 2015 y 2014.

AEROQUIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014
(Continuación)

12. a.- BENEFICIOS SOCIALES Y OTROS POR PAGAR

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$	US\$
Décimo tercer sueldo	2.12	7,737.36	4,148.13
Décimo cuarto sueldo	2.12	5,750.26	6,502.54
Vacaciones	2.12	5,442.90	4,165.57
15% Particip. trabajadores en las utilidades	2.10	2,915.38	2,168.12
Sueldo y jornales		<u>32,374.36</u>	<u>33,470.07</u>
TOTAL DE BENEFICIOS SOCIALES Y OTROS POR PAGAR		<u>54,220.26</u>	<u>50,454.43</u>

Los beneficios que correspondían pagar por los ejercicios económicos del 2015 y 2014 fueron cancelados en los establecidos.

12. b.- OBLIGACIONES CON EL IESS

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$	US\$
Préstamo hipotecario		4,650.88	2,325.46
Préstamo Quirografario		10,362.85	6,357.31
Fondo de reserva	2.13	2,791.60	70.81
Aportes individuales IESS	9,35 %	5,477.74	245.98
Aportes patronales IESS	2.13 11,15 %	11,354.55	3,749.19
Contribución SECAP	2.13 0,50 %	459.20	119.69
Contribución IECE	2.13 0,50 %	<u>459.20</u>	<u>119.69</u>
TOTAL OBLIGACIONES CON EL IESS		<u>35,556.02</u>	<u>12,988.13</u>

13.- IMPUESTOS POR PAGAR (2.12)

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$	US\$
Retención IVA 30%		7.16	7.16
Retención IVA 70%		102.48	342.38
Retención IVA 100%		478.80	238.80
Retención relación de dependencia		6,475.56	5,185.21
Retención Impuesto a la Renta 1%		198.06	172.63
Retención Impuesto a la Renta 2%		808.85	994.08
Retención Impuesto a la Renta 10%		399.00	199.00
Impuesto a la Renta de Compañía		<u>4,176.00</u>	<u>0.00</u>
TOTAL DE IMPUESTOS POR PAGAR		<u>12,645.91</u>	<u>7,139.26</u>

AEROQUIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014
(Continuación)

14.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS A LARGO PLAZO (2.5.3)

	2015	2014
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Quirola Lojas Estuardo	0.00	684,177.58
Agrícola Ganadera Valle Bucay S.A.	20,740.76	13,370.00
Ansorena S.A.	54,454.83	50,454.83
Mulviant S.A.	127,580.64	101,700.00
Penstation S.A.	79,500.00	82,500.00
Touristguide S.A.	132,800.00	139,800.00
Tovolpen S.A.	1,115,461.41	964,585.00
Chica Ávila Jenny	<u>359,884.99</u>	<u>0.00</u>
TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS A LARGO PLAZO	<u>1,890,422.63</u>	<u>2,036,587.41</u>

15.- PROVISIONES A LARGO PLAZO

	2015	2014
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Jubilación Patronal	10,663.59	15,657.42
Desahucio	<u>5,513.07</u>	<u>8,539.26</u>
TOTAL DE PROVISIONES A LARGO PLAZO	<u>16,176.66</u>	<u>24,196.68</u>

La compañía contrató estudio actuarial con Logaritmo Cía. Ltda. quienes determinaron la reserva para jubilación patronal e indemnizaciones mediante el método "Prospectiva", que permite cuantificar el valor presente de la obligación futura para atender las obligaciones de jubilación patronal, establecida de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, el cual indica que los trabajadores que por veinte años o más que hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en sus condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre 2015 y 2014. Los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basado en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Las ganancias o pérdidas actuariales que resulten de los ajustes y cambios en los supuestos actuariales se debitan o acreditan a resultados.

AEROQUIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014
(Continuación)

16.- CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 es de US\$ 800.00 dividido en 800 acciones nominativas de un valor de US \$1.00 cada una, numeradas del cero cero cero uno al ochocientos inclusive y está conformado de la siguiente forma :

Nombre del Accionista	Tipo de Inversión	Nº de Acciones Sociales	Capital US\$.
Hurtado León Jaime Gerardo	Nacional	1	1.00
Fideicomiso Agrícolas	Nacional	499.999	499.999
Totales		500.000	500,000.00

Mediante Resolución N° NAC-DGERCGC11-00393 emitido en octubre 2011 por Servicios de Rentas Internas los sujetos pasivos o la compañía, deben informar a la autoridad tributaria el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, participes o socios. A la fecha de emisión de este informe (19 de mayo del 2016), la compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por el organismo de control.

Con fecha 10 de abril del 2014, se ha registrado en el libro de Acciones y Accionistas la transferencia que realizó el Sr. Esteban Estuardo Quirola Lojas de cuatrocientos noventa y nueve mil novecientos noventa y nueve Acciones Ordinarias y Nominativas de un valor de US\$1.00 cada una, a favor de Fideicomiso Agrícolas; tanto el Cedente como el Cesionario son de nacionalidad ecuatoriana.

17.- APORTACIONES DE ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Durante el ejercicio económico 2015, los accionistas realizaron varias aportaciones para futura capitalización por un total de US\$321,000.00, para enjugar las pérdidas acumuladas que superan el 50% del capital social y subsanar la Causal Disolución.

18.- UTILIDAD POR ACCIÓN

La utilidad básica por participación social es calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los socios, entre el promedio ponderado del número de participaciones en circulación al 31 de diciembre del 2015 y 2014.

19.- RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas o puede ser capitalizada en su totalidad.

AEROQUIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014
(Continuación)

20.- RESERVA SEGÚN PCGA ANTERIORES – RESERVA DE CAPITAL

Mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías N° 01.Q.ICI.017, el saldo acreedor de la cuenta reserva de capital según PCGA puede ser utilizada para ser capitalizada en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y la del último ejercicio si lo hubiese, o devuelto al accionista en caso de liquidación de la Compañía. No se podrá utilizar para pago de capital suscrito no pagado ni dividendos a los accionistas.

21.- RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF PARA PYMES

Incluye los valores resultantes de los ajustes originado en la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES. De acuerdo a resolución N° SG.ICLCPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre del 2011, publicado en el R.O. # 566 del 28 de octubre del 2011 el estableció que el saldo de esta cuenta solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieran, utilizado en absorber perdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, este podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si lo hubieren.

22.- IMPUESTO A LA RENTA

22.1.- Impuesto a la Renta Corriente de Compañía

A la fecha del presente informe (19 de mayo del 2016) la compañía no ha sido intervenida por parte de las autoridades del Servicio de Rentas Internas (SRI), los años 2015-2014 y 2013 están abiertos a la revisión por parte de las autoridades del control tributario.

22.2.- Conciliación Tributaria

La compañía efectuó la siguiente conciliación tributaria al 31 de diciembre del 2015 – 2014.

	<u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
Utilidad antes 15% participación trabajadores en las utilidades y 25% - 22% de impuesto a la renta	19,435.88	14,454.11
(-) 15% Participación de Trabajadores en las utilidades	(2,915.38)	(2,168.12)
(+) Egresos no tributables	0.00	7,196.17
(-) Amortización de pérdidas 2009	0.00	(3,071.50)
Saldo de utilidad gravable	<u>16,520.50</u>	<u>16,410.66</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO (25% y 22%)	<u><u>4,130.13</u></u>	<u><u>3,610.35</u></u>

AEROQUIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014
(Continuación)

22.3.- Movimiento de Conciliación de Impuesto a la Renta determinado en Formulario 101 de la declaración.

A continuación se presenta el siguiente movimiento de impuesto a la renta al 31 de diciembre 2015 y 2014:

	<u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
Impuesto a la renta por determinación fiscal (casillero 849 del formulario 101)	0.00	0.00
(-) * Anticipo determinado correspondiente Al ejercicio fiscal declarado (casillero 851 Del formulario 101)	0.00	0.00
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago (casillero 854 del formulario 101)	16,232.64	11,436.39
(-) * Retenciones de la fuente que le realizaron En el ejercicio fiscal (casillero 855 del form.101)	(14,245.32)	(18,420.38)
(-) * Crédito por impuesto a la salida de divisas	0.00	0.00
(-) * Crédito tributario de años anteriores (casillero 859 del formulario 101)	<u>(9,132.97)</u>	<u>(2,148.98)</u>
Saldo a favor de impuesto a la renta de Cia. (casillero 866 del formulario)	<u>(7,145.65)</u>	<u>(9,132.97)</u>

* Fueron aplicados estos anticipos en el 2015- 2014

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

22.4 Aspectos Tributarios

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención de Fraude Fiscal.- Con fecha diciembre 29 de del 2014 se promulgo la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

Impuesto a la Renta

- **Ingresos gravados.-** Se considera como ingresos de fuente ecuatoriana y gravados con el Impuesto a la Renta la ganancia proveniente de la enajenación de acciones, participaciones y derecho de capital. De la misma manera se considera ingreso gravado el incremento patrimonial no justificado.

AEROQUIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014
(Continuación)

- **Deducibilidad de Gastos.-** En el caso de activos revaluados, el gasto por depreciación de activos revaluados no será deducible.
 - Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establece que las mismas se determinarán vía Reglamento.
 - No se consideraran deducibles los gastos de promoción y publicidad en alimentos hiperprocesados. El criterio para definir tal calidad la establecerá la autoridad sanitaria competente.
 - Vía reglamento se establecerán los límites para deducibilidad de gastos de regalías servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general, efectuado entre partes relacionadas.
 - Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinado que el Reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre las contables y financieras.
 - No se aceptará la deducción por pérdidas en la enajenación ocasional de acciones, participaciones o derechos de capital que se den entre partes relacionadas.
 - No se permite la deducción por el deterioro de activos intangibles con vida útil indefinida.

- **Tarifa de Impuesto a la Renta**
 - Se introducen reformas a la tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades, estableciendo como tarifa general del Impuesto a la Renta 22%, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

- **Anticipo de Impuesto a la Renta**
 - Para efectos del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta, no se deberá incluir en la fórmula el valor del revaluó de los activos por aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.
 - Se excluirá del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

AEROQUIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014
(Continuación)

Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador:

Impuesto a la Salida de Divisas

- Los pagos efectuados al exterior por créditos obtenidos por entidades ecuatorianas, estarán exentos únicamente respecto de aquellos créditos para financiar segmentos definidos por el Comité de Política Tributaria.
- Se establece como hecho generador del ISD cualquier mecanismo de extinción de obligaciones cuando las operaciones se realicen hacia el exterior.

23.- COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	<u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
Costos de ventas	718,432.09	950,297.25
Gastos administrativos	<u>120,533.83</u>	<u>207,588.08</u>
Total Costos y Gastos	<u>838,965.92</u>	<u>1,157,885.33</u>

24.- EVENTOS SUBSECUENTES

Según Oficio de la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros #SCVS-INC-DNASD-SD-16-004928 de 02 de Marzo del 2016, con tramite #7837-16, la Compañía Aeroquir S.A. se encuentra en proceso de disolución por mantener pérdidas acumuladas de 88% de su capital social, con fecha 15 de marzo del 2016 se presentó solicitud de Exclusión de Inactividad, a la fecha de emisión de estos estados financieros (19 de mayo del 2016) se encuentra en proceso la solicitud de Exclusión de Disolución.