

Informe de los Auditores Independientes sobre la auditoría de los estados financieros

Quito, 27 de abril de 2018

A los socios de **AEROVIAS ORIENTALES AERORIENT CIA. LTDA.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **AEROVIAS ORIENTALES AERORIENT CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de las cuestiones descritas en la sección Bases para nuestra opinión con salvedad de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AEROVIAS ORIENTALES AERORIENT CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo A)

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.



Amazonas 4080 y Unión Nacional de Periodistas,
Edificio Puerta del Sol, torre oeste, octavo piso,
oficina 801, Quito - Ecuador

Tel: +593 02 2261 299

Fax: +593 02 2261 299

<http://capitalfitch.com>

Responsabilidades de la administración y los encargados de gobierno en relación con los estados financieros

La administración de la Entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, así como del control interno que la administración de la Entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Como responsabilidad adicional a lo requerido por las Normas Internacionales de Auditoría, y en cumplimiento de la Resolución No. NACDGER2006-0214 del Servicio de Rentas Internas, nuestro informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de **AEROVIAS ORIENTALES AERORIENT CIA. LTDA.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, se emitirá por separado.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Patricio Rodríguez Ayala".

Patricio Rodríguez Ayala
RNCPA No. 17.4957

The logo for Capital Fitch, featuring the words "Capital Fitch" in a blue, cursive script font.

Capital Fitch Consultores CFAC Cía. Ltda.
RNAE No. 968



Amazonas 4080 y Unión Nacional de Periodistas,
Edificio Puerta del Sol, torre oeste, octavo piso,
oficina 801, Quito - Ecuador

Tel: +593 02 2261 299

Fax: +593 02 2261 299

<http://capitalfitch.com>

Anexo A

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Así mismo:

Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.

Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.

Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno con una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.



Amazonas 4080 y Unión Nacional de Periodistas,
Edificio Puerta del Sol, torre oeste, octavo piso,
oficina 801, Quito - Ecuador

Tel: +593 02 2261 299

Fax: +593 02 2261 299

<http://capitalfitch.com>

A partir de las comunicaciones con los encargados del gobierno, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el reglamento se opone a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

CONTENIDO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADOS FINANCIEROS DE AEROVIAS ORIENTALES AERORIENT CIA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

	1
1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.	1
2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.	1
3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.	13
4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.	14
5. EFECTIVO.	16
6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.	16
7. INVENTARIOS	17
8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	17
9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	17
10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.	18
11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.	19
12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.	19
13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	19
14. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	20
15. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.	20
16. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.	20
17. IMPUESTOS DIFERIDOS	24
18. CAPITAL SOCIAL.	25
19. RESERVAS.	25
20. RESULTADOS ACUMULADOS.	25
21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	25
22. COSTO DE VENTAS.	25
23. GASTOS ADMINISTRATIVOS.	26
24. GASTOS DE VENTAS.	26
25. GASTOS FINANCIEROS.	26
22. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.	27
26. CONTINGENCIAS.	27
27. SANCIONES.	27
28. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.	28
29. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.	28

AEROVIAS ORIENTALES AERORIENT CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
Al 31 de diciembre de 2017 con cifras comparativas de 2016
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31,2017	Diciembre 31,2016
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo	5	2,250	5,816
Activos financieros	6	112,980	164,221
Inventarios	7	17,073	3,823
Servicios y otros pagos anticipados	8	35,436	70,352
Activos por impuestos corrientes	9	8,257	19,445
Total activos corrientes		175,996	263,657
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipos	10	638,909	659,994
Activos por impuestos diferidos	17	7,370	-
Total activos no corrientes		646,279	659,994
Total activos		822,275	923,651
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar	11	78,059	126,974
Obligaciones con instituciones financieras	12	52,717	30,190
Anticipos de clientes		1,650	3,076
Provisiones		38,227	4,005
Otras obligaciones corrientes	13	80,059	68,455
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	14	65,749	-
Otros pasivos corrientes		1,594	-
Total pasivos corrientes		318,055	232,700
Pasivos no corrientes			
Cuentas y documentos por pagar		69,697	70,167
Cuentas por pagar diversas/relacionadas		140,309	168,536
Provisiones por beneficios a empleados	15	80,616	2,848
Total pasivos no corrientes		290,622	241,551
Total pasivos		608,677	474,251

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

	Notas	Diciembre 31,2017	Diciembre 31,2016
Patrimonio neto			
Capital suscrito o asignado	18	140,800	140,800
Reservas	19	17,996	9,884
Reservas facultativa y estatutaria		4,117	4,117
Ganancias acumuladas	20	162,408	294,599
Resultado del ejercicio		(111,723)	-
Total patrimonio		213,598	449,400
Total pasivos y patrimonio		822,275	923,651



 Angélica Delgado
 Gerente General



 Mayra Solorzano
 Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

AEROVIAS ORIENTALES AERORIENT CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
Al 31 de diciembre de 2017 con cifras comparativas de 2016
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Notas	Diciembre 31,2017	Diciembre 31,2016
Ingresos de actividades ordinarias	21	982,473	1,005,251
Costos de ventas y producción	22	(302,264)	(278,987)
Resultado Bruto		680,209	726,264
Otros ingresos		3,705	62
Gastos:			
Gastos administrativos	23	(344,927)	(197,432)
Gastos de venta	24	(428,083)	(367,014)
Gastos financieros	25	(26,153)	(28,413)
Resultado operacional antes de impuesto a la renta		(115,249)	133,467
Participación trabajadores		-	(20,020)
Resultado antes de provisión para impuesto a la renta		(115,249)	113,447
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a la renta corriente	16	(3,844)	(32,325)
Gastos por impuestos diferidos	17	7,370	-
Resultado neto del ejercicio		(111,723)	81,122
<u>Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo:</u>		-	-
<u>Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del periodo:</u>		-	-
Otro resultado integral del ejercicio, neto de impuestos		-	-
Resultado integral total del año		(111,723)	81,122



Angélica Delgado
Gerente General



Mayra Solorzano
Contadora General

AEROVIAS ORIENTALES AERORIENT CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Al 31 de diciembre de 2017 con cifras comparativas de 2016
(Expresados en dólares)

Concepto	Capital suscrito o asignado	Reserva legal	Reservas facultativas y estatutarias	Resultados acumulados por primera adopción NIIF	Ganancias acumuladas	Ganancia del período	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	140,800	7,931	4,117	143,959	17,174	35,026	349,007
Apropiación de utilidades	-	1,953	-	-	-	(1,953)	-
Impuesto a la renta y participación trabajadores	-	-	-	-	-	(33,074)	(33,074)
Resultado integral del período	-	-	-	-	-	133,467	133,467
Saldo al 31 de diciembre de 2016	140,800	9,884	4,117	143,959	17,174	133,466	449,400
Apropiación de utilidades	-	8,112	-	(143,959)	216,968	(81,121)	-
Ajuste PPE	-	-	-	-	(4,581)	-	(4,581)
Ajuste beneficios a empleados	-	-	-	-	(67,153)	-	(67,153)
Impuesto a la renta y participación trabajadores	-	-	-	-	-	(52,345)	(52,345)
Resultado integral del período	-	-	-	-	-	(111,723)	(111,723)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	140,800	17,996	4,117	-	162,408	(111,723)	213,598


 Angélica Delgado
 Gerente General


 Mayra Solorzano
 Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

AEROVÍAS ORIENTALES AERORIENT CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
Al 31 de diciembre de 2017 con cifras comparativas de 2016
(Expresados en dólares)

Por el año terminado en,	Diciembre 31,2017
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	992,942
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(972,810)
Otros ingresos, (gastos) neto	<u>3,705</u>
Efectivo neto, provisto por las actividades de operación	<u>23,837</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:	
Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipos	<u>(21,231)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(21,231)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:	
Incremento, disminución de cuentas por pagar no corrientes	(470)
Efectivo recibido, pagado por incremento, disminución de obligaciones bancarias	22,527
Incremento, disminución de cuentas por pagar relacionadas no corrientes	<u>(28,229)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(6,172)</u>
Disminución, neta del efectivo	(3,566)
Efectivo al inicio del año	<u>5,816</u>
Efectivo al final del año	<u><u>2,250</u></u>



Angélica Delgado
Gerente General



Mayra Solorzano
Contadora General

AEROVIAS ORIENTALES AERORIENT CIA. LTDA.
CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
Al 31 de diciembre de 2017 con cifras comparativas de 2016
(Expresadas en dólares)

Por el año terminado en	Diciembre 31,2017
Resultado integral total del año	(111,723)
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	
Depreciación propiedades, planta y equipo	(37,466)
Ajuste a la propiedad, planta y equipo	75,202
Provisión por beneficios a empleados	10,615
Impuesto a la renta causado	3,844
Ingreso por impuesto diferido	(7,370)
Cambios en activos y pasivos operativos:	
Disminución de documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	10,469
Disminución de otras cuentas por cobrar	40,773
Aumento de los inventarios	(13,249)
Disminución de los servicios y otros pagos anticipados	34,917
Aumento del crédito tributario a favor de la empresa (IR)	(46,461)
Disminución del anticipo de impuesto a la renta	7,409
Disminución de cuentas y documentos por pagar	(48,914)
Disminución de obligaciones con la administración tributaria	(5,483)
Disminución de Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	(2,306)
Aumento de obligaciones con el IESS	9,737
Aumento de obligaciones por beneficios de ley a empleados	2,126
Aumento de las provisiones	34,222
Aumento de obligaciones cuentas por pagar diversas/relacionadas	65,749
Disminución de cuentas por pagar dividendos por pagar	(4,415)
Disminución de cuentas por pagar anticipos de clientes	(1,426)
Aumento de otras obligaciones corrientes	5,996
Aumento de otros pasivos corrientes	1,591
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	23,837



 Angelica Delgado
 Gerente General



 Mayra Solorzano
 Contadora General

Notas a los estados financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad:**
AEROVIAS ORIENTALES AERORIENT CIA. LTDA.
- **RUC de la entidad:**
1791401018001
- **Forma legal de la entidad:**
Compañía Limitada
- **País de incorporación:**
Ecuador.
- **Descripción:**

AEROVIAS ORIENTALES AERORIENT CIA. LTDA., fue constituida el 27 de abril de 1998, en la ciudad de Quito - Ecuador. Su objetivo principal es realizar actividades de aviación en general relacionadas con el transporte aéreo de pasajeros, carga, valores y correo con todo tipo de aeronaves. fumigación en servicios aéreos relacionados con plantaciones agrícolas.

- **La composición accionaria.**

Las acciones de AEROVIAS ORIENTALES AERORIENT CIA. LTDA., están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del socio	%	Nacionalidad
Muñoz Lascano Carlos Alfredo	80.00%	Ecuatoriana
Muñoz Lascano Pedro Vinicio	20.00%	Ecuatoriana
Total	100.00%	

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus estos estados financieros se presenta a continuación:

2.1 Bases de preparación.

Los Estados Financieros de AEROVIAS ORIENTALES AERORIENT CIA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

Notas a los estados financieros

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2 CAMBIOS EN LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

Normas nuevas y modificaciones adoptadas por la Compañía.

No hay NIIF o interpretaciones CNIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio económico que comienza a partir del 01 de enero de 2017 que se estime tenga efecto significativo sobre la Compañía.

Las siguientes son normas nuevas, modificaciones e interpretaciones publicadas que aún no han entrado en vigor para el ejercicio financiero 2017, y además no han sido adoptadas anticipadamente. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes.

La nueva norma de Ingresos afectará en mayor o menor medida de forma transversal a todas las industrias y sectores. Sustituirá a las normas actuales NIC 18 y NIC 11, así como a las interpretaciones vigentes sobre ingresos (IFRICs 13, 15 y 18 y SIC-31). El nuevo modelo de NIIF 15 es mucho más restrictivo y basado en reglas, además de tener un enfoque contractual muy distinto, por lo que la aplicación de los nuevos requisitos puede dar lugar a cambios en el perfil de ingresos. La norma es de aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2018.

NIIF 9 Instrumentos financieros.

Esta nueva norma sustituirá a la NIC 39 actual. La NIIF 9 se fue emitiendo por partes y ya está completa (Clasificación y Valoración, Coberturas y Deterioro). El cambio conceptual es importante en todos los apartados. Cambia el modelo de clasificación y valoración de activos financieros cuyo eje central será el modelo de negocio. El enfoque del modelo de contabilidad de coberturas trata de alinearse más con la gestión económica del riesgo y exigir menos reglas. Y por último, el modelo de deterioro pasa de las pérdidas incurridas actuales a un modelo de pérdidas esperadas. La norma es de aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2018.

NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 especifica cómo quien reporta NIIF reconocerá, medirá, presentará y revelará los arrendamientos. El estándar determina un solo modelo de contabilidad del arrendatario, requiriendo que los arrendatarios reconozcan activos y pasivos para todos los arrendamientos a menos que el término del arrendamiento sea 12 meses o menos o el activo subyacente tenga un valor bajo. Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos como operacionales o financieros, con el enfoque de la NIIF 16 para la contabilidad del arrendador permaneciendo sustancialmente sin modificación en relación con su antecesor, la NIC 17. También se introducen nuevas revelaciones acerca de los arrendamientos. La norma es de aplicación efectiva a partir del 1 enero 2019.

Notas a los estados financieros

NIIF 17 Contratos de seguro

La NIIF 17 requiere que los pasivos de seguro sean medidos al valor corriente de cumplimiento y proporciona un enfoque de medición y presentación más uniforme para todos los contratos de seguro. Esos requerimientos están diseñados para lograr la meta de una contabilidad consistente, basada-en-principios, para los contratos de seguro. La NIIF 17 reemplaza la NIIF 4 Contratos de seguro' al 1 enero 2021.

CNIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada

La Interpretación aborda las transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones cuando:

- hay consideración que sea denominada o su precio sea fijado en una moneda extranjera;
- la entidad reconoce un activo de pago anticipado o un pasivo por ingresos diferidos con relación a esa consideración, por anticipado al reconocimiento del activo, gasto o ingreso relacionado; y
- el activo de pago anticipado o el pasivo por ingresos diferidos es no-monetario.

El Comité de Interpretaciones llegó a la siguiente conclusión:

- La fecha de la transacción, para el propósito de la determinación de la tasa de cambio, es la fecha del reconocimiento inicial del activo de pago anticipado o de pasivo por ingreso diferido, no-monetario.
- Si hay múltiples pagos o recibos por anticipado, la fecha de la transacción es establecida para cada pago o recibo.

La norma es de aplicación efectiva a partir del 1 enero 2018.

CNIIF 23 Incertidumbre sobre tratamientos de los impuestos a los ingresos

La Interpretación aborda la determinación de la utilidad sujeta a impuestos (pérdida tributaria), bases tributarias, pérdidas tributarias no-usadas, créditos tributarios no usados y tarifas tributarias, cuando haya incertidumbre acerca del tratamiento del impuesto a los ingresos según la NIC 12. Específicamente considera:

- si los tratamientos tributarios deben ser considerados colectivamente;
- los supuestos de los exámenes que realizan las autoridades tributarias;
- la determinación de la utilidad sujeta a impuestos (pérdida tributaria), bases tributarias, pérdidas tributarias no-usadas, créditos tributarios no-usados y tarifas tributarias;
- el efecto de los cambios en los hechos y circunstancias.

La norma es de aplicación efectiva a partir del 1 enero 2019.

Clasificación y medición de transacciones de pago basado-en acciones (Enmiendas a la NIIF 2)

Enmiendas a la NIIF 2 'Pago basado-en-acciones' para aclarar el estándar en relación con la contabilidad para las transacciones de pago basado-en-acciones liquidado-en efectivo que incluyen una condición de desempeño, la clasificación de las transacciones de pago basado-

Notas a los estados financieros

en-acciones con características de liquidación neta, y la contabilidad para las modificaciones de las transacciones de pago basado-en acciones desde liquidado-en-efectivo hacia liquidado-en-patrimonio. La norma es de aplicación efectiva a partir del 1 enero 2018.

Transferencias de propiedad de inversión (Enmiendas a la NIC 40)

Enmiendas al párrafo 57 para establecer que la entidad tiene que transferir una propiedad a, o desde, propiedad de inversión cuando, y sólo cuando, haya evidencia de un cambio en el uso. Un cambio en el uso ocurre si la propiedad satisface, o deja de satisfacer, la definición de propiedad de inversión. El cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad por sí mismo no constituye evidencia de un cambio en el uso.

La lista de ejemplos de evidencia, contenida en el párrafo 57(a) – (d), ahora es presentada como una lista no-exhaustiva de ejemplos, en lugar de la anterior lista exhaustiva. La norma es de aplicación efectiva a partir del 1 enero 2018.

Características de pago anticipado con compensación negativa (Enmiendas a la NIIF 9)

Enmiendan los requerimientos existentes en la NIIF 9 en relación con los derechos de terminación en orden a permitir la medición a costo amortizado (o, dependiendo del modelo de negocios, a valor razonable a través de otros ingresos comprensivos) incluso en el caso de pagos de compensación negativa. Según las enmiendas, el signo de la cantidad del pago anticipado no es relevante, i.e., dependiendo de la tasa de interés que prevalezca en el momento de la terminación, un pago también puede ser hecho a favor de la parte contratante afectando el pago anticipado temprano. El cálculo de este pago de compensación tiene que ser el mismo tanto para el caso de una sanción por pago anticipado temprano como en el caso de una ganancia por pago anticipado temprano. . La norma es de aplicación efectiva a partir del 1 enero 2019.

Intereses de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (Enmiendas a la NIC 28)

Enmiendan los requerimientos existentes para aclarar que la NIIF 9, incluyendo sus requerimientos de deterioro, aplican a los intereses de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos que hacen parte de la inversión neta de la entidad en esas entidades donde se invierte. La norma es de aplicación efectiva a partir del 1 enero 2019.

2.3 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.5 Efectivo.

La Compañía considera como efectivo, a los saldos en caja y bancos sin restricciones y las inversiones con vencimiento menor a 90 días. En el Estado de Situación Financiera Clasificado

Notas a los estados financieros

los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el "pasivo corriente".

2.6 Activos financieros.

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro.

La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

a. Préstamos y partidas por cobrar.

Los préstamos y cuentas a cobrar corresponden a deudores comerciales, relacionados y otras cuentas a cobrar en el balance.

Los deudores comerciales y relacionados son valorizados a su valor nominal.

Corresponden principalmente a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Ambos grupos de cuentas corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar clientes tienen un vencimiento de 30 días plazo.

b. Deterioro de cuentas por cobrar.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el Estado de Resultados Integral. La determinación de este deterioro se lo registra en base al análisis de cobrabilidad de cada una de las cuentas por cobrar.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- la desaparición de un mercado activo para activos financieros debido a dificultades financieras; o,
- información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de

Notas a los estados financieros

efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe en libros de los activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de "gastos operacionales". Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra los resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

2.7 Inventarios.

La Compañía valoriza sus inventarios a su costo o valor neto de realización el menor.

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Compañía utilizara la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. En el caso de que la Empresa mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

La Compañía determinara los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del periodo en el que se incurren, los siguientes:

- los costos de almacenamiento;
- los costos de distribución;
- los costos indirectos de la administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actuales; y
- los costos de venta.

En cuanto a la valoración de los inventarios de repuestos, herramientas, accesorios y otros por efecto de obsolescencia, defectos, o lento movimiento, se verán reducidos a su posible valor neto de realización.

Al cierre de cada período se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas, considerando el menor valor entre el valor en libros versus el valor razonable menos costos incurridos en la venta.

El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado.

2.8 Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a: seguros pagados por anticipado, anticipo a proveedores y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipado son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

Notas a los estados financieros

2.9 Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente al crédito tributario por anticipo de impuesto a las ganancias, retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes y crédito tributario (IVA); las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral por Función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.10 Propiedades, planta y equipo.

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- se espera usar durante más de un periodo.
- que sea probable para la compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

Las propiedades, planta y equipo se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el modelo del Costo.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprenden:

- a. su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. la estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica.

Notas a los estados financieros

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registrarán hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del período donde se incurrieron.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados Integral del periodo.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se han estimado como sigue:

Clase de activo	Años de vida útil	Valor residual
Edificios	50 años	(*)
Maquinaria y equipos	10 años	(*)
Muebles y enseres	10 años	(*)
Equipo de computación	3 años	(*)
Equipo de oficina	10 años	(*)
Aeronave y repuestos	10 años	(*)
Vehículos	5 años	10%

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

La depreciación es reconocida en los resultados del periodo con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas por la Administración de la Compañía para cada elemento de propiedades, planta y equipo.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma de mantener una vida útil de uso y valor residual acordes con el valor de los activos a esa fecha.

A criterio de la Administración de la Compañía, no existe evidencia que tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento, impacto ambiental o restauración de su ubicación actual significativos que deban ser reconocidos en los estados financieros adjuntos.

Anualmente se revisa el importe en libros de sus propiedades, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos" (Ver nota 2.11).

2.11 Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El

Notas a los estados financieros

monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde el efecto a favor fue registrado en el patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.12 Costos por intereses.

Los costos por intereses incurridos para la construcción o adquisición de cualquier activo apto se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Los costos por intereses generados posteriormente al reconocimiento inicial del activo son contabilizados como "gastos financieros" en el período que se devengan.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de sus propiedades, propiedades, planta y equipo. Sin embargo, de existir compras de activos con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso o venta.

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del periodo del crédito a menos que tales intereses se

Notas a los estados financieros

capitalicen de acuerdo con la NIC 23 "Costos por Préstamos".

2.13 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior, así como a relacionadas por compra de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: anticipos de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.

2.14 Préstamos y otros pasivos financieros.

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con relacionadas, las cuales se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados Integrales durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

De igual manera corresponden a pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Estos pasivos financieros son presentados en el Estado de Situación Financiera Clasificado como corrientes o no corrientes considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, cuando sea inferior a 12 meses (corriente) y mayores a 12 meses (no corriente).

2.15 Baja de activos y pasivos financieros.

- **Activos financieros:**

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- c. La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- **Pasivos financieros:**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo

Notas a los estados financieros

prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

2.16 Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

A continuación se detallan las provisiones realizadas por la Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

- Honorarios por pagar a terceros y relacionados.
- Beneficios a empleados corrientes y no corrientes.

Cuando exista un número de obligaciones similares, la probabilidad de que sea necesaria una salida de flujo para la liquidación, se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de que un flujo de salida con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones puede ser pequeña.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

2.17 Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario y aprobadas por la Administración de la Compañía. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en el Estado de Resultados en el período en que ocurren.

El costo del servicio presente o pasados, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales en el momento de la liquidación del pasivo son reconocidas en el Estado de Resultados Integral por Función como un gasto del período que se generan, así mismo, se encuentran reveladas y presentadas en forma separada en su respectiva notas a los estados financieros.

Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto por concepto de ganancias y pérdidas actuariales no liquidadas, rendimientos de los activos del plan y los cambios en el techo del activo para cada plan de beneficios definidos son reconocidos y

Notas a los estados financieros

presentados como "Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo" en Otros Resultados Integrales.

La Compañía aplica este tratamiento contable de forma no retroactiva a partir del 01 de enero de 2013 en función a lo establecido en NIC 19.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

2.18 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del período comprende al impuesto a las ganancias corrientes y al efecto de los impuestos diferidos, las tasas de impuesto a las ganancias para los años 2017 y 2016 ascienden al 22%.

El gasto por impuesto a las ganancias corrientes se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio siendo un 25% y un 22% para el período 2017 y 2016 respectivamente.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de los activos y pasivos con su base financiera.

Los gastos financieros corresponden a las erogaciones derivadas del costo del financiamiento obtenido por la Compañía.

2.19 Capital social.

El capital social está constituido por acciones comunes autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del patrimonio neto.

2.20 Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Venta de bienes.- en este grupo contable se registran las ventas de equipos copadoras, duplicadoras, cámaras fotográficas, impresoras, computadores entre otros equipos electrónicos; venta de accesorios, repuestos e insumos para equipos, alquiler de equipos y accesorios.; surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador; la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neta de devoluciones, rebajas y descuentos

Notas a los estados financieros

Prestación de servicios.- en este grupo contable se registran alquiler de equipos a terceros. Se miden considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del período sobre el que se informa.

2.21 Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único y no amerita su revelación por separado.

2.22 Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

2.23 Estado de Flujo de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

2.24 Cambios de en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al 31 de diciembre de 2016.

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La estrategia de Gestión del Riesgo está orientada a resguardar los principios de estabilidad y sustentabilidad de la Compañía, eliminando o mitigando las variables de incertidumbre que la afectan o puedan afectar.

Gestionar integralmente los riesgos supone identificar, medir, analizar y controlar los distintos riesgos incurridos por la Compañía, así como estimar el impacto en la posición financiera de la misma, su seguimiento y control en el tiempo. En este proceso intervienen tanto la alta gerencia de la Compañía como las áreas financiera y de operaciones.

La Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera de la Compañía son las responsables de monitorear periódicamente los factores de riesgos más relevantes de AEROVIAS ORIENTALES AERORIENT CIA. LTDA., en base a una metodología de evaluación continua.

3.1 Riesgo financiero.

- Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez de AEROVIAS ORIENTALES AERORIENT CIA. LTDA., es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

Notas a los estados financieros

AEROVIAS ORIENTALES AERORIENT CIA. LTDA., realiza periódicamente forecasts mensuales de gastos, activos fijos, órdenes y ventas y el análisis comparativo de los mismos y reportación mensual a través del sistema financiero, dividido mensualmente y trimestralmente.

- **Riesgo de inflación.**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

3.2 Riesgos propios y específicos.

- **Riesgo crediticio.**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Los principales activos financieros de AEROVIAS ORIENTALES AERORIENT CIA. LTDA., son los saldos de caja, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales.

3.3 Riesgos sistemático o de mercado.

- **Riesgo de tipo de cambio.**

La Compañía no asume riesgos por fluctuaciones en los tipos de cambio en virtud de que todas las negociaciones son realizadas en dólares de los Estados Unidos de América.

3.4 Riesgo de tasa de interés.

El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener un equilibrio a la estructura de financiamiento, la cual, permite a AEROVIAS ORIENTALES AERORIENT CIA. LTDA., minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados. Este descenso en las tasas de interés se debe a una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizó el manejo y la fijación de las tasas.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Notas a los estados financieros

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

4.1 Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas ya sea considerando los criterios técnicos de funcionarios externos o internos de la Compañía, tomando en estos casos como referencias las vidas útiles definidas en las políticas corporativas.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

4.2 Litigios y otras contingencias.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- la valuación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- la vida útil de los activos materiales.
- los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- la necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- valor actuarial de indemnizaciones por años de servicio.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

Notas a los estados financieros

5. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Caja general	1,964	1,724
Bancos	204	3,841
Caja chica	82	251
	<u>2,250</u>	<u>5,816</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Cuentas por cobrar no relacionadas	126,837	126,148
Deudores por cheques pendientes de cobro	14,296	23,376
Deudores por cheques protestados	2,749	4,826
	<u>143,882</u>	<u>154,351</u>
Préstamos a empleados	7,014	6,122
Préstamo de socios	900	3,392
Pago indebido y pago en exceso	627	356
Documentos por cobrar proveedores	12	-
(-) provisión cuentas incobrables y deterioro	(1) (39,454)	-
	<u>112,980</u>	<u>164,221</u>

(1) Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	-	-
Provisiones	(39,454)	-
Saldo final	<u>(39,454)</u>	-

(2) Un detalle de la antigüedad de los saldos de activos financieros, fue como sigue:

Antigüedad	Diciembre 31, 2017	
	Saldo	Deterioro
Corriente	70,652	-
1 a 30	14,788	-
31 a 90	10,459	-
91 a 180	3,246	-
181 a 365	4,025	-
mayor a 1 año	40,713	(39,454)
	<u>143,882</u>	<u>(39,454)</u>

Notas a los estados financieros

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a los materiales utilizados para la prestación del servicio por USD. 17,073 y USD. 3,823 respectivamente.

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Anticipos a proveedores	34,359	69,276
Otros anticipos entregados	1,077	1,076
	<u>35,436</u>	<u>70,352</u>

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Crédito tributario a favor de la empresa (IR)	8,257	12,036
Anticipo de impuesto a la renta	-	-
	<u>8,257</u>	<u>19,445</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016			
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo neto
Terrenos	138,222	-	138,222	138,222	-	138,222
Maquinaria y equipo en montaje	30,395	(12,716)	17,679	30,395	-	30,395
Edificios	232,053	(21,345)	210,709	232,053	(58,987)	173,066
Muebles y enseres	20,527	(6,702)	13,825	38,639	(33,298)	5,341
Equipo de oficina	400	(400)	-	400	(400)	-
Equipo de computo	4,469	(3,770)	699	28,565	(26,685)	1,880
Vehiculos	27,528	(11,479)	16,049	27,528	(5,305)	22,223
Aeronaves	172,500	(112,336)	60,164	172,500	(82,250)	90,250
Equipos varios	8,398	(1,236)	7,162	8,398	(3,421)	4,977
Motor de avion	240,447	(77,361)	163,086	337,788	(144,148)	193,639
Hlice de aeronave	12,300	(986)	11,314	-	-	-
	887,239	(248,330)	638,909	1,014,488	(354,494)	659,994

El movimiento de propiedades, planta y equipo fue como sigue:

Concepto	Maquinaria y equipo		Equipo de oficina		Equipo de computo		Vehiculos		Aeronaves		Equipos varios		Motor de avion		Hélice de aeronave		Total
	Terrenos	en montaje	Edificios	y enseres	Muebles	de oficina	Equipo de computo	Vehiculos	Aeronaves	Equipos varios	de avion	Hélice de aeronave	Equipos	de avion	Hélice de aeronave	Total	
Saldo Inicial	138,222	30,395	173,066	5,341	-	-	1,880	22,223	90,250	4,977	193,639	-	-	-	-	659,994	
Compras	-	-	-	8,931	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,300	21,231	
Ajustes NIIF	-	(12,716)	41,581	519	-	-	(218)	(1,219)	(25,304)	6,022	(12,530)	(986)	-	-	(986)	(4,851)	
Depreciaciones	-	-	(3,939)	(967)	-	-	(963)	(4,955)	(4,782)	(3,837)	(18,024)	-	-	-	-	(37,467)	
Saldo final diciembre 2017	138,222	17,679	210,709	13,825	-	-	699	16,049	60,164	7,162	163,086	11,314	-	-	-	638,909	

Notas a los estados financieros (continuación)

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017
Nilbri S.A.	13,424
Hispana De Seguros S.A.	13,355
Corporación CFC S.A.	11,265
Aurora Boreal & Healthy Water S.A.	2,643
Pazmiño Luzuriaga Gabriela Isabel	2,580
Chubb Seguros Ecuador S.A.	2,575
Salford S.A.	2,207
Arana Gómez Jorge Rafael	2,125
Oliveros Carrión Betty Esmeralda	2,064
Muñoz Lazcano Carlos Patricio	2,019
Ordoñez Balceca Ángel de Jesús	1,647
Comercializadora Controles Fitosanitarios Para El	1,609
Blacio Castillo Manuel de Jesús	1,500
Coronel Plaza María Belén	1,268
Palma Joel Abelito	1,115
Otras Cuentas Por Pagar	16,663
	<u>78,059</u>

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Tarjetas por pagar	23,556	23,239
Obligaciones con instituciones financieras locales	29,161	6,951
	<u>52,717</u>	<u>30,190</u>

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Por beneficios de ley a empleados	15,720	13,594
Otras obligaciones corrientes	15,293	9,298
Con el IESS	14,984	5,247
Con la administración tributaria	14,513	19,996
Dividendos por pagar	13,159	17,573
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	3,644	-
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	2,746	2,747
	<u>80,059</u>	<u>68,455</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

14. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2017 corresponde a préstamos efectuados por los socios por USD. 65,749; para que sean utilizados dentro de las operaciones normales.

15. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Jubilación patronal	(1)	68,503	489
Desahucio	(2)	12,113	2,359
		<u>80,616</u>	<u>2,848</u>

(1) Los movimientos de la provisión para jubilación patronal, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	489
Costo laboral por servicios actuales	68,014
Costo financiero	-
Ganancia actuarial	-
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	-
Saldo final	<u>68,503</u>

(2) Los movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	2,359
Costo laboral por servicios actuales	-
Costo financiero	-
Ganancia actuarial	-
Costo de servicios pasados	9,754
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	-
Saldo final	<u>12,113</u>

16. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades tributables a la tasa del impuesto a la renta.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

Tasas del impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta a partir del año 2013 es del 22%; a partir del período 2018, mediante la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, Art. 1 numerales 7 y 9; emitida en el segundo suplemento del Registro Oficial n° 150 del viernes 29 de diciembre de 2017; las nuevas tarifas del impuesto a la renta son como sigue:

Tipo de empresas	Tarifa
Micro empresas, pequeñas empresas y exportadores habituales	22%
Empresas medianas, grandes, sucursales de compañías extranjeras	25%
Sucursales de compañías extranjeras con capital superior al 50% en paraísos fiscales	28%
Sucursales de compañías extranjeras con capital inferior al 50% en paraísos fiscales	25% + proporcional del 3% en función del porcentaje de capital en paraísos fiscales
Quienes incumplan con la obligación de informar sobre la participación de los accionistas, socios, partícipes, et.	28%

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.

Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles.

Adicionalmente, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

Dividendos en efectivo

Constituyen ingresos exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a una retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

Pérdidas fiscales amortizables

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía mantiene pérdidas fiscales amortizables en ejercicios futuros.

Notas a los estados financieros (continuación)

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

A partir del 24 de noviembre de 2011, el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se incrementó del 2% al 5%.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta 1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

Reformas tributarias.

En el Suplemento al Registro Oficial No. 847 del 10 de diciembre de 2012, se expidió la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

- Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

Los pagos por Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), susceptibles de ser considerados como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta que no hayan sido utilizados en el ejercicio fiscal en que se generaron o respecto de los cuatro ejercicios fiscales posteriores, podrán ser objeto de devolución por parte del Servicio de Rentas Internas (SRI).

- Impuesto a los Activos en el Exterior

Se considera hecho generador de este impuesto:

- La tenencia a cualquier título de fondos disponibles en entidades domiciliadas fuera del territorio nacional, sea de manera directa o a través de subsidiarias afiliadas u

Notas a los estados financieros (continuación)

oficinas en el exterior del sujeto pasivo; y,

- Las inversiones en el exterior de entidades reguladas por el Consejo Nacional de Valores.

Se incrementa la tarifa del impuesto del 0.084% al 0.25% mensual. Cuando la captación de fondos o las inversiones que se mantengan o realicen a través de subsidiarias ubicadas en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes o a través de afiliadas u oficinas en el exterior, la tarifa será del 0.35%.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017
Resultado antes de impuesto a las ganancias	(115,249)
(Menos) Ingresos no gravables	-
Deducción por incremento neto de empleados	(14,747)
(Más) Gastos no deducibles	<u>145,141</u>
Resultado gravable	15,145
Tasa de impuesto a las ganancias del período	<u>22%</u>
Impuesto a las ganancias causado	3,332
Anticipo del impuesto a las ganancias neto de descuentos	<u>3,844</u>
Impuesto a las ganancias del período	3,844
Crédito tributario a favor de la empresa	<u>(12,102)</u>
Saldo por pagar (crédito tributario) (1)	<u>(8,257)</u>

(1) Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	-
Provisión del período	3,844
Pagos	-
Retenciones en la fuente	<u>(12,102)</u>
Saldo final (a)	<u>(8,257)</u>

(1) La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017
Tasa efectiva de impuesto a las ganancias	22.00%
<u>Efecto fiscal por partidas conciliatorias:</u>	
Gastos no deducibles	<u>27.16%</u>
Tasa de impuesto a las ganancias del período	<u>47.16%</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

17. IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen de los saldos de impuestos diferidos, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017
<u>Activos por impuestos diferidos:</u>	
Cuentas por cobrar clientes	5,527
Propiedades, muebles y equipos	(13,228)
Beneficios a empleados	15,071
	<u>7,370</u>
<u>Pasivos por impuestos diferidos:</u>	
	-
<u>Impuestos diferidos, neto:</u>	
Impuesto diferido por cobrar	7,370
Impuesto diferido por pagar	-
	<u>7,370</u>

Un resumen de las diferencias entre las bases tributarias y financieras, que originaron los impuestos diferidos, fue como sigue:

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporaria
<u>Diciembre 31, 2017:</u>				
Documentos y cuentas por cobrar	138,105	112,980		25,125
Propiedades, muebles y equipo	578,781	638,909	-	(60,127)
Beneficios a empleados	(12,113)	(80,616)		68,503
	<u>704,773</u>	<u>671,272</u>	-	<u>33,500</u>

El movimiento de los saldos de impuestos diferidos, fue como sigue:

Concepto	Saldo Inicial	Resultados	Otro resultado integral	Saldo Final
Año terminado en diciembre 31, 2017:				
Documentos y cuentas por cobrar	-	5,527	-	5,527
Propiedades, muebles y equipo	-	(13,228)	-	(13,228)
Beneficios a empleados	-	15,071	-	15,071
	-	<u>7,370</u>	-	<u>7,370</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

18. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el capital social de la Compañía, está constituido por 140.800 participaciones con un valor nominal de USD. 1 dólar cada una.

19. RESERVAS.

Legal. La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

20. RESULTADOS ACUMULADOS.

Resultados acumulados.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Resultados por primera adopción a las NIIF.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera "NIIF" se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF.

21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Prestación de servicios	998,542	1,022,835
(-) Devoluciones en ventas	(14,355)	(14,327)
(-) Descuento en ventas	(1,714)	(3,257)
	<u>982,473</u>	<u>1,005,251</u>

22. COSTO DE VENTAS.

El costo de ventas y producción corresponde principalmente al pago de materias primas más los costos de personal, honorarios de terceros, transporte, combustibles, depreciaciones y amortizaciones, mantenimientos y reparaciones y demás costos relacionados a las actividades de la Compañía.

Notas a los estados financieros (continuación)

23. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Gasto deterioro:	52,026	1,136
Impuestos, contribuciones y otros	44,093	48,827
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	40,559	37,906
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	25,985	13,771
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	9,812	5,337
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	8,385	7,001
Mantenimiento y reparaciones	7,770	5,101
Beneficios sociales e indemnizaciones	5,410	5,810
Combustibles	5,293	4,792
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	2,011	2,205
Otros gastos	143,583	65,546
	<u>344,927</u>	<u>197,432</u>

24. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	188,614	161,702
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	91,495	52,116
Depreciaciones:	35,807	2,003
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	34,496	31,557
Beneficios sociales e indemnizaciones	34,364	25,674
Mantenimiento y reparaciones	10,799	34,588
Transporte	6,455	9,399
Otros gastos	26,053	49,975
	<u>428,083</u>	<u>367,014</u>

25. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Intereses	25,258	27,998
Otros gastos financieros	802	357
Comisiones	93	59
	<u>26,153</u>	<u>28,414</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

22 CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

	Diciembre 31, 2017				Diciembre 31, 2016			
	Corriente		No corriente		No corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable
Activos financieros medido al valor razonable:								
Efectivo	2,250	2,250	-	-	5,816	5,816	-	-
Activos financieros	112,980	112,980	-	-	164,221	164,221	-	-
Total activos financieros	115,230	115,230	-	-	170,037	170,037	-	-
Pasivos financieros medidos al valor razonable:								
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	78,059	78,059	69,697	69,697	126,974	126,974	70,167	70,167
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:								
Obligaciones con instituciones financieras	52,717	52,717	-	-	30,190	30,190	-	-
Cuentas por pagar proveedores con relacionadas	65,749	65,749	-	-	-	-	-	-
Total pasivos financieros	196,525	196,525	69,697	69,697	157,164	157,164	70,167	70,167
Instrumentos financieros, netos (activos – pasivos)	(81,295)	(81,295)	(69,697)	(69,697)	12,873	12,873	(70,167)	(70,167)

26. CONTINGENCIAS.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas ni tampoco se han determinado cuantías por posibles obligaciones que se requieran registrar en los estados financieros.

27. SANCIONES.

- **De la Superintendencia de Compañías.-**

No se han aplicado sanciones a AEROVIAS ORIENTALES AERORIENT CIA. LTDA., a sus Directores o Administradores emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Notas a los estados financieros (continuación)

- **De otras autoridades administrativas.-**

No se han aplicado sanciones significativas a AEROVIAS ORIENTALES AERORIENT CIA. LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

28. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, 11 de abril de 2018 no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

29. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración con 11 de abril de 2018 y serán presentados a los socios para su aprobación. En la opinión de la administración, los estados financieros serán aprobados por la junta de socios sin modificaciones.



Angélica Delgado
Gerente General



Mayra Solorzano
Contadora General