

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AEROFAQ CIA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES
TRIBUTARIAS

31 DE DICIEMBRE DE 2012

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de sus estados financieros de acuerdo con los requisitos legales de Colombia, los Principios de NIIF y del control interno establecido por la Compañía, así como de proporcionar la información de los estados financieros sobre los riesgos inherentes, de fraude y error.

Responsabilidad del auditor

El propósito principal de este informe es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que comprobemos que los resultados shown y planteados y relacionados se ajustan a una evidencia suficiente razonable de si los estados financieros en cualquier aspecto materialmente.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los hechos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos presentes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía y los procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de los estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Concluimos que el alcance de la auditoría que hemos efectuado es suficiente y apropiado para proporcionar una opinión sobre los estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de QUEVEDO AEROFUMIGADORA AEROFAQ CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de QUEVEDO AEROFUMIGADORA AEROFAQ CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 Y 2011 y los correspondientes estados de resultado integral, 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.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros 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 libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores materiales.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (continuación)

Opinión

6. En nuestra opinión, los referidos estados financieros se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de QUEVEDO AEROFUMIGADORA AEROFAQ CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el resultado 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.

Guayaquil, Ecuador
 Abril 30 de 2013

[Firma]
 Carlos Vásquez R
 Registro No. 0.33592

[Firma]
 Vásquez & Asociados S.A. VASQUEZASOC
 SC RNAE - 545

QUEVEDO AEROFUMIGADORA AEROFAQ CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares de E. U. A.)

ACTIVOS	Notas	2012	2011
Efectivo y equivalentes de efectivo		\$ 418	\$ 5.643
Cuentas por Cobrar - neto	3	\$ 1.078.579	\$ 1.182.911
Inventarios	4	\$ 125.948	\$ 7.462
Total de activo corriente		\$ 1.204.945	\$ 1.196.016
Propiedades, maquinarias y equipos - neto	5	\$ 2.592.087	\$ 1.275.687
Activos diferidos		\$ -	\$ 562.400
Total de activos		<u>\$ 3.797.032</u>	<u>\$ 3.034.103</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS			
Cuentas por pagar	6	\$ 2.383.052	\$ 804.811
Porción corriente de obligaciones emitidas		\$ 45.381	\$ -
Obligaciones con Instituciones Financieras	7	\$ 45.439	\$ 293.501
Otras obligaciones corrientes		\$ 632	\$ -
Total de pasivo corriente		\$ 2.474.504	\$ 1.098.312
Otras cuentas y documentos por pagar a Largo Plazo		\$ -	\$ 355.594
Obligaciones con Instituciones Financieras a Largo Plazo	7	\$ 34.686	\$ 80.126
Pasivo diferido		\$ -	\$ 1.186.242
Total de pasivos		<u>\$ 2.509.190</u>	<u>\$ 2.720.274</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	8	\$ 4.000	\$ 4.000
Aportes de socios para futura capitalización		\$ 211.452	\$ -
Resultados acum. provenientes de la adopción por 1° NIIF		\$ 801.114	\$ -
Resultados acumulados		\$ 309.829	\$ 309.829
Pérdida neta del período		\$ (38.553)	\$ -
Total de patrimonio de los accionistas		<u>\$ 1.287.842</u>	<u>\$ 313.829</u>
Total de pasivos y patrimonio de los accionistas		<u>\$ 3.797.032</u>	<u>\$ 3.034.103</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

QUEVEDO AEROFUMIGADORA AEROFQA CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares de E. U. A.)

	NOTAS	2012	2011
INGRESOS POR VENTAS - NETO		\$ 1.459.848	\$ 2.980.604
COSTOS Y GASTOS			
Costo de venta		\$ 895.401	\$ 2.056.012
Gastos de administración		\$ 751.397	\$ 747.448
Gastos financieros		\$ 29.459	\$ 48.580
Otros egresos (ingresos)		\$ (196.093)	\$ (4.086)
Total de costos y gastos		<u>\$ 1.480.164</u>	<u>\$ 2.847.954</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores		\$ (20.316)	\$ 132.650
Participación a trabajadores		\$ -	\$ 20.497
Impuesto a la renta		\$ -	\$ 27.877
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio		<u>\$ (20.316)</u>	<u>\$ 84.276</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

QUEVEDO AEROFUMIGADORA AEROFAG CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares de E. U. A.)

Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	2012	2011
<u>Clases de cobros por actividades de operación</u>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	\$ 1.363.435	3.624.372
<u>Clases de pagos por actividades de operación</u>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	\$ (1.804.148)	(2.984.148)
Otras entradas (salidas) de efectivo	\$ -	(1.125.468)
Dividendos pagados	\$ (293.502)	-
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	\$ 562.400	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	\$ -	281.467
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Financiación por préstamos a largo plazo	\$ 45.381	47.855
Intereses recibidos	\$ 121.209	-
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	\$ (5.225)	(155.922)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	\$ 5.643	161.565
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	\$ 418	\$ 5.643

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

QUEVEDO AEROFUMIGADORA AEROFAG CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares de E. U. A.)

	Capital social	Aportes de socios para futura capitalización	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Resultados acumulados	Pérdida neta del periodo	Total
Saldos al 1 de enero de 2011	\$ 4.000	\$ -	\$ -	\$ 225.553	\$ -	\$ 229.553
Utilidad neta del ejercicio	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 84.276	\$ -	\$ 84.276
Saldos al 31 de diciembre 2011	\$ 4.000	\$ -	\$ -	\$ 309.829	\$ -	\$ 313.829
Aportes para futuras capitalizaciones	\$ -	\$ 211.452	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 211.452
Realización de la reserva por valuación de activos intangibles	\$ -	\$ -	\$ 801.114	\$ -	\$ -	\$ 801.114
Resultado integral del año	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (38.553)	\$ (38.553)
Saldos al 31 de diciembre 2012 NIIF	\$ 4.000	\$ 211.452	\$ 801.114	\$ 309.829	\$ (38.553)	\$ 1.287.842

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

QUEVEDO AEROFUMIGADORA AEROFQA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresadas en dólares de E. U. A.)

1. DESCRIPCION DEL NEGOCIO

QUEVEDO AEROFUMIGADORA AEROFQA CIA. LTDA. fue constituida el 16 de octubre de 1998 mediante escritura pública otorgada ante el Notario Sexto del cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de diciembre de ese año. La escritura pública de cambio de domicilio de la ciudad de Guayaquil al cantón Quevedo de la provincia de los Ríos y reforma del estatuto de la compañía QUEVEDO AEROFUMIGADORA AEROFQA CIA. LTDA otorgada el 10 de diciembre del 2009, ante el Notario Vigésimo Primero del canto Guayaquil, ha sido aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No SC-IJ-DJC-G-09-0008373 de 31 de diciembre 2009. Su actividad principal es la aviación relacionada con el transporte aéreo de pasajeros, carga valores y correo con todo tipo de aeronaves.

2. BASES DE PRESENTACION Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptadas para su utilización en Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, cuya responsabilidad es de los Administradores de la Entidad, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que la administración ejerza su juicio al aplicar las políticas y normas contables de la compañía.

Los estados financieros se presentan en dólares estadounidenses y se han preparado a partir de los registros contables presentándose de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades a partir del año 2012 mediante las resoluciones N 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre de 2008; SC.DS.G.09.006 del 17 de Diciembre del 2009 y SC.SG.DRS.G.1102 del 18 de Febrero del 2011.

De esta forma, los estados financieros, muestran el patrimonio y la situación financiera al cierre del Ejercicio 2012 y 2011, así como los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo que se han producido en la entidad en el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2012 y 2011.

Políticas contables:

a. Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes

En el Estado de situación adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

b. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, bancos y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos y los sobregiros bancarios.

c. Inventarios

Están registrados al costo y valorados mediante el método del costo promedio. Los inventarios son determinados al valor neto de realización a la fecha en que se informa.

d. Deudores comerciales

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses.

e. Provisión para cuentas incobrables

La Compañía establece una provisión para cubrir posibles pérdidas en la recuperación de su cartera en base a disposiciones legales vigentes.

f. Propiedades, planta y equipo

Los activos son registrados al costo histórico, menos la depreciación y deterioro del activo, la depreciación es calculada en función de la vida útil del bien y se registra mediante el método de línea recta y registrada en los resultados del ejercicio de cada año.

g. Capital social

El capital social está representado por acciones ordinarias y se clasifican como patrimonio neto. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

h. Reconocimiento de ingresos

La Compañía reconoce los ingresos por ventas cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador.

i. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

j. Participación a trabajadores e impuesto a la renta

La participación a trabajadores e impuesto a la renta se aplican sobre la utilidad del ejercicio en base a normas legales, por lo tanto se provisionan estos valores al cierre del ejercicio

3. DEUDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	2012	2011
Cientes-no relacionados	\$ 292.507	\$ 887.486
Cientes-relacionados	\$ 219.581	\$ -
Otras cuentas por cobrar	\$ 571.235	\$ 298.600
Menos - Provisión de cuentas incobrables	\$ (4.743)	\$ (3.175)
	<u>\$ 1.078.579</u>	<u>\$ 1.182.911</u>

4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de los inventarios es el siguiente:

	2012	2011
Repuestos, herramientas y accesorios	\$ 125.948	\$ 7.462
	<u>\$ 125.948</u>	<u>\$ 7.462</u>

5. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de la propiedad, maquinaria y equipos y su depreciación es el siguiente:

	2012	2011
Terrenos	\$ 244.010	\$ 43.200
Inmuebles	\$ 129.000	\$ 129.000
Naves, aeronaves, barcasas y similares	\$ 2.450.166	\$ 1.262.141
Muebles y enseres	\$ 2.672	\$ 2.672
Maquinaria, equipo e instalaciones	\$ 99.803	\$ 99.803
Equipo de Computación	\$ 6.009	\$ 6.009
Vehículos	\$ 28.561	\$ 28.561
	<u>\$ 2.960.220</u>	<u>\$ 1.571.386</u>
Menos- Depreciación acumulada	\$ (368.133)	\$ (295.699)
	<u>\$ 2.592.087</u>	<u>\$ 1.275.687</u>

Al 31 de diciembre 2012 y 2011, el movimiento de la propiedad, maquinaria y equipos y su depreciación es el siguiente:

	2012	2011
Saldos netos al inicio del año	\$ 1.275.687	\$ 1.557.154
Adiciones netas	\$ 1.388.834	\$ 107.724
Venta	\$ -	\$ (116.476)
Depreciaciones	\$ (72.434)	\$ (272.716)
Saldos netos al final del año	\$ 2.592.087	\$ 1.275.687

6. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

	2012	2011
Proveedores locales	\$ 228.728	\$ 663.396
Proveedores -exterior	\$ 79.267	\$ -
SRI		\$ 6.347
Otras	\$ 2.075.056	\$ 135.068
	\$ 2.383.052	\$ 804.811

7. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de las obligaciones financieras es el siguiente:

	2012		2011	
	Porción corriente	Porción a largo plazo	Porción corriente	Porción a largo plazo
Banco Machala				
Préstamo comercial por \$ 120.000 para financiar capital de trabajo vencimiento en septiembre de 2014, a una tasa anual 11,23%.	\$ 40.954	\$ 33.889	\$ 39.494	\$ 74.843
Banco Pichincha				
Préstamo comercial por \$ 250.000 para financiar capital de trabajo vencimiento en febrero de 2012, a una tasa anual 9,74%.	\$ -	\$ -	\$ 250.000	\$ -
Banco Produbanco				
Préstamo comercial por \$ 12.322,95 para financiar capital de trabajo vencimiento en febrero de 2014, a una tasa anual 11,23%.	\$ 4.485	\$ 798	\$ 4.007	\$ 5.283
Total	\$ 45.439	\$ 34.686	\$ 293.501	\$ 80.126

8. PATRIMONIO NETO

a. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social de la Compañía está constituido por 4.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una.

b. Reservas

Se clasifican en este rubro patrimonial las Reservas Legales reconocidas por las leyes expedidas por los organismos de control.

c. Resultados acumulados

En este rubro se registran en forma separada el ajuste de primera adopción a NIIF, y sus resultados que se vayan realizando.

9. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos acerca de los impuestos fiscales, está en el informe de cumplimiento tributario que se emite de forma independiente a este informe.

10. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de este informe (Abril, 30 de 2013), de acuerdo a la Administración de la Compañía, no se han presentado situaciones que requieran revelación en los estados financieros adjuntos.