



**AEROSTARSABCO SERVICIOS  
COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**ÍNDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas

Aerostarsabco Servicios Complementarios de Alimentación S.A.

Quito, 25 de junio del 2019

### **Abstención de opinión**

Fuimos contratados para auditar los estados financieros que se acompañan de Aerostarsabco Servicios Complementarios de Alimentación S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

No expresamos una opinión sobre los estados financieros adjuntos de la Compañía Aerostarsabco Servicios Complementarios de Alimentación S.A. al 31 de diciembre del 2018. Debido a la significatividad de los hechos descritos en la sección "Bases para la abstención de opinión", no hemos podido obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada que proporcione una base para expresar una opinión de auditoría.

### **Bases para la abstención de opinión**

La Compañía carece de un sistema de costeo de inventarios que permita capturar los costos asociados de materias primas y costos del proceso productivo que componen el costo promedio unitario asignado al producto terminado identificado en el rubro Inventarios. Por esta razón, la Compañía no puede determinar el monto de costo de ventas del ejercicio ni su utilidad bruta. Por lo mencionado, no pudimos concluir sobre la razonabilidad de los rubros Inventarios y Costo de Ventas que al 31 de diciembre del 2018 ascienden a US\$107,091 y US\$2,194,485, respectivamente, ni sobre los posibles efectos, si los hubiese, sobre la determinación de Impuesto a la renta del ejercicio. Tampoco pudimos concluir sobre los saldos iniciales de estas cuentas los mismos que al 1 de enero del 2018 fueron US\$145,093 y US\$2,736,787, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía presenta Resultados Acumulados negativos por US\$1.715,262, así como una pérdida del ejercicio corriente de US\$1,442,941, los cuales representan indicadores de deterioro, conforme lo establecen las Normas Internacionales de Información Financiera, es mandatorio realizar un análisis de deterioro. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no ha preparado el análisis requerido por las Normas Internacionales de Información Financiera razón por la cual no nos fue posible determinar si es necesario la contabilización de pérdidas por deterioro en los estados financieros de la Compañía.

**#SomosTuAliado**



Aerostarsabco Servicios Complementarios de Alimentación S.A.  
Quito, 25 de junio del 2019

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía mantiene dentro del rubro "Otros ingresos" el monto de US\$25,565 sobre los cuales no se nos proporcionó documentación comprobatoria que nos permita concluir sobre la razonabilidad de dicho monto y su posible efecto sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

#### **Incertidumbre material relacionada a empresa en marcha**

Llamamos la atención a lo que se indica en la Nota 1.3 a los estados financieros adjuntos, en la cual la Administración de la Compañía menciona que durante el año terminado al 31 de diciembre del 2018 ha incurrido en pérdidas por US\$1,422,684, reportando a esa fecha pérdidas acumuladas por US\$1,715,262 y déficit de capital de trabajo por US\$936,879. Las mencionadas pérdidas acumuladas superan los límites establecidos por la legislación ecuatoriana, lo que podría originar que la Compañía entre en causal de disolución técnica, a menos que sus accionistas presenten planes para remediar esta situación. Este hecho, junto con otros aspectos mencionados en el Nota 1.3, indican la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. A este respecto sus accionistas han informado que es su intención continuar con el apoyo necesario para que la Compañía continúe con sus actividades.

#### **Otros asuntos**

Los estados financieros de Aerostarsabco Servicios Complementarios de Alimentación S.A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, fueron auditados por otra firma de auditores, cuyo dictamen de fecha 11 de mayo del 2018 expresó una opinión sin salvedades.

#### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de Aerostarsabco Servicios Complementarios de Alimentación S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

#### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestra responsabilidad es de conducir una auditoría de los estados financieros de la Compañía de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y de emitir un reporte de auditoría. Sin embargo, debido a los hechos descritos en la sección de "Bases para la abstención de opinión" no hemos podido obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada que proporcione una base para expresar una opinión de auditoría.



Aerostarsabco Servicios Complementarios de Alimentación S.A.  
Quito, 25 de junio del 2019

Somos independientes de Aerostarsabco Servicios Complementarios de Alimentación S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Ricardo Martínez Huelgas', written in a cursive style.

No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías, Valores y Seguros: 011

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Esteban Valencia', written in a cursive style.

Esteban Valencia  
Socio  
No. de Licencia Profesional: 17-7109

**AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.**

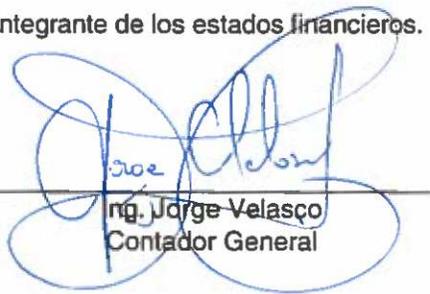
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVOS	Nota	Al 31 de diciembre del 2018	Reestructurados (*)	
			Al 31 de diciembre del 2017	Al 1 de enero del 2017
<b>Activos corrientes</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	9	22,957	52,991	400,840
Cuentas por cobrar comerciales	10	182,926	1,155,458	717,738
Cuentas por cobrar relacionadas	14	2,987	3,925	2,849
Inventarios	11	107,091	145,093	226,741
Otras cuentas por cobrar	12	18,008	58,054	111,155
Impuestos por recuperar	15	21,319	19,608	19,908
<b>Total activos corrientes</b>		<b>355,288</b>	<b>1,435,129</b>	<b>1,479,231</b>
<b>Activos no corrientes</b>				
Propiedades y equipos	13	122,233	158,830	221,104
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>122,233</b>	<b>158,830</b>	<b>221,104</b>
<b>Total activos</b>		<b>477,521</b>	<b>1,593,959</b>	<b>1,700,335</b>

(\*) Ver Nota 2.2.

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Tnte. Gral. (S.P.) Rodrigo Jarrín  
Gerente General

  
Ing. Jorge Velasco  
Contador General

**AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.**

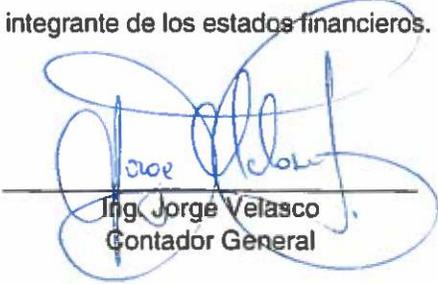
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVO Y PATRIMONIO	Nota	Reestructurados (*)		
		Al 31 de diciembre del 2018	Al 31 de diciembre del 2017	Al 1 de enero del 2017
<b>PASIVO</b>				
<b>Pasivo corriente</b>				
Sobregiros bancarios		20,150	-	-
Cuentas por pagar a proveedores	16	746,611	735,130	416,419
Otras cuentas por pagar		21,900	21,291	-
Impuestos por pagar	15	345,618	187,366	45,612
Obligaciones sociales	17	157,888	99,985	150,172
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>1,292,167</b>	<b>1,043,772</b>	<b>612,203</b>
<b>Pasivo no corriente</b>				
Cuentas por pagar compañías relacionadas	14	719,266	667,037	719,266
Beneficios sociales	18	113,417	108,492	61,026
Impuesto a la renta diferido	15	6,745	6,048	6,179
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>839,428</b>	<b>781,577</b>	<b>786,471</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>2,131,595</b>	<b>1,825,349</b>	<b>1,398,674</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital social	19	10,000	10,000	10,000
Reservas	20	51,188	51,188	51,188
Resultados acumulados		(1,715,262)	(292,578)	240,473
<b>Total patrimonio</b>		<b>(1,654,074)</b>	<b>(231,390)</b>	<b>301,661</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>477,521</b>	<b>1,593,959</b>	<b>1,700,335</b>

(\*) Ver Nota 2.2.

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Tnte. Gral. (S.P.) Rodrigo Jarrín  
Gerente General

  
Ing. Jorge Velasco  
Contador General

**AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	2018	Reestructurado (*) 2017
Ingresos por servicios	7	1,432,334	2,934,091
Costo de los servicios prestados	7	(2,194,485)	(2,736,787)
(Pérdida) Utilidad bruta		(762,151)	197,304
Gastos de ventas	6	(310,072)	(331,410)
Gastos de administración	6	(419,240)	(513,032)
Otros ingresos	8	93,109	197,516
Pérdida operacional		(1,398,354)	(449,622)
Gastos financieros		(17,604)	(8,556)
Pérdida antes de Impuesto a la renta		(1,415,958)	(458,178)
Impuesto a la renta	15	(26,983)	(40,628)
Pérdida neta del año		(1,442,941)	(498,806)
Partidas que no se reclasifican posteriormente al resultado del período:			
Nuevas mediciones de los planes de beneficios definidos - ganancias actuariales	20	20,257	(34,244)
Pérdida neta y resultado integral del año		(1,422,684)	(533,050)

(\*) Ver Nota 2.2.

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Tnte. Gral. (S.P.) Rodrigo Jarrín  
Gerente General

  
Ing. Jorge Velasco  
Contador General

**AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.**

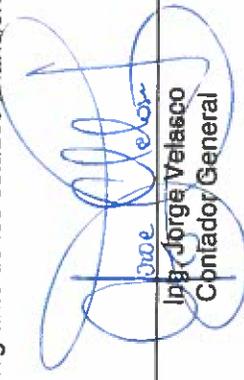
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva Legal	Resultados Acumulados		
			Otros resultados integrales	Resultados	Total
Saldos al 1 de enero del 2017 previamente reportados	10,000	51,188	70,520	734,500	866,208
Ajustes por reestructuración de saldos (Ver Nota 2.2)	-	-	-	(564,548)	(564,548)
Saldos al 1 de enero 2017 reestructurados	10,000	51,188	70,520	169,952	301,660
Pérdida neta del año reestructurada (Ver Nota 2.2)	-	-	-	(498,806)	(498,806)
Otros resultados integrales	-	-	(34,244)	-	(34,244)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	10,000	51,188	36,276	(328,854)	(231,390)
Pérdida neta del año	-	-	-	(1,442,941)	(1,442,941)
Otros resultados integrales	-	-	20,257	-	20,257
Saldos al 31 de diciembre del 2018	10,000	51,188	56,533	(1,771,795)	(1,654,074)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Tnte. Graf. (S.P.) Rodrigo Jarrín  
Gerente General



Dice Jorge Velasco  
Contador General

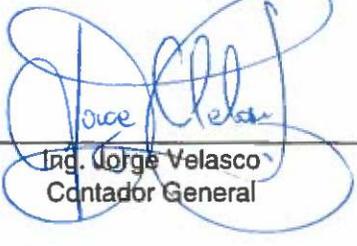
**AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Pérdida antes de impuesto a la renta		(1,415,958)	(458,178)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Provisión para cuentas incobrables	10	(7,827)	(1,794)
Depreciación de propiedades y equipos	13	36,941	65,489
Beneficios a empleados	18	30,859	22,253
		<u>(1,355,985)</u>	<u>(372,230)</u>
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>			
Cuentas por cobrar comerciales		980,359	(435,926)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		938	(1,076)
Inventarios		38,002	81,648
Otras cuentas por cobrar		40,046	53,101
Impuestos por recuperar		(1,711)	300
Cuentas por pagar a proveedores		11,481	318,711
Beneficios sociales		57,903	(50,187)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		52,229	(52,229)
Otras cuentas por pagar		609	21,291
Impuestos por pagar		158,252	141,754
Obligaciones sociales		(5,677)	(9,032)
Efectivo utilizado en las actividades de operación		<u>(23,554)</u>	<u>(303,875)</u>
Impuesto a la renta pagado		<u>(26,286)</u>	<u>(40,759)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>(49,840)</u>	<u>(344,634)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones de propiedades y equipos		(344)	(3,215)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(344)</u>	<u>(3,215)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Sobregiro bancario		20,150	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>20,150</u>	<u>-</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(30,034)	(347,849)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>52,991</u>	<u>400,840</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	9	<u>22,957</u>	<u>52,991</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Tnte. Gral. (S.F.) Rodrigo Jarrín  
Gerente General

  
Ing. Jorge Velasco  
Contador General

## **AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

##### **1.1 Constitución y operaciones**

El 23 de febrero del 2013 la Unidad de Negocio Servicio Abordo SAB que pertenecía a Aerostar S.A. se constituye como compañía independiente mediante la instrumentación y perfeccionamiento jurídico del respectivo contrato de sociedad aprobado por la Superintendencia de Compañías con el nombre de Aerostarsabco Servicios Complementarios de Alimentación S.A., empresa a la que se le faculta desarrollar, al amparo de la ley la ejecución de actividades complementarias y, por lo tanto, la prestación de servicios complementarios de alimentación, bajo la forma de suministro de alimentos, comida convencional o rápida, catering para servicio abordo en aerolíneas o en establecimientos privados, públicos, empresariales y particulares, incluyendo la administración de almacenes de víveres y de insumo de todo tipo, para los citados propósitos.

Aerostarsabco S.A. fue constituida inicialmente con un capital suscrito y pagado de US\$10,000 (Diez mil dólares, 00/100) perteneciente el 90% a la empresa Aerostar S.A. y el 10% al Holdingdine S.A. El 2 de julio del 2013 la compañía Aerostar S.A. mediante acta de cesión de acciones debidamente legalizada efectúa el traspaso con todos los derechos y obligaciones establecidas en el Estatuto Social y en la Ley, de 900 acciones (90%) a favor de la Corporación Holdingdine S.A. quien hasta el 31 de julio del 2013 era el propietario del 100% del paquete accionario. Finalmente, el 1 de agosto del 2013 se realiza una nueva cesión de acciones en la que la compañía Holdingdine S.A. cede todas sus mil acciones a favor del Instituto de Seguridad Social de Las Fuerzas Armadas ISSFA, por efecto de lo cual se convirtió en el accionista absolutamente mayoritario y propietario del 100% de las acciones de Aerostarsabco Servicios Complementarios de Alimentación S.A.

De conformidad con la Ley de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas, el ISSFA es un organismo autónomo, con finalidad social, con personería jurídica y patrimonio propio. Su finalidad es proporcionar la seguridad social al personal militar, pero no es una entidad de las Fuerzas Armadas.

Aerostarsabco S.A. inició sus operaciones comerciales a partir del 1 de junio del 2012, cuya razón social es la prestación de servicios complementarios de alimentación, catering para servicio a bordo en aerolíneas o en establecimientos privados, públicos, empresariales y particulares.

##### **1.2 Situación económica del país**

A partir del 2017 y durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación; sin embargo, los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del gasto público, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también

## **AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

han implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía.

Que de acuerdo al Informe de Situación Actual y principales dificultades de la empresa Aerostarsabco S.A. presentado al ISSFA de acuerdo al Oficio de solicitud N. ISSFA-DG-2018-1459-OF del 25 de Septiembre del 2018, se deja constancia en el punto 3 Liquidez de la empresa, ya las situaciones y problemas que se ha tenido sobre este tema.

Que de acuerdo, al "Informe de composición de clientes e impacto de medidas económicas en la operación de la empresa" presentado al ISSFA mediante Oficio N. EF-F-O-18-222 el 31 de Agosto del 2018, en sus conclusiones y recomendaciones, se pone en conocimiento de los impactos por contratación por régimen especial, limitaciones en contratación en el SERCOP y el proceso de contratación del servicio de Alimentación para Personas Privadas de Libertad (PPL) con todas las acciones emprendidas en dichos casos, pero que lamentablemente por cuestiones exógenas a nuestra voluntad no se ha podido concretar y así no ver reflejado en el incremento de ventas en el año 2018.

Que de acuerdo, a los Informes de gestión de pagos y manejo de flujo de caja desde año 2014, 2015, 2016, 2017 y 2018 respectivamente, en los antecedentes y recomendaciones ya se pone en conocimiento las dificultades de liquidez de la empresa y opciones para lograr un apalancamiento financiero en las mejores condiciones, que no fue tramitado por las instituciones financieras que mantenemos relación debido a que no se pudo contar con un Acta de montos que la Junta General de Accionistas le autorice a la Gerencia para obligar en dicho acto (documento solicitado por la Institución Financiera por su departamento Legal) y que hasta la presente fecha no se ha podido solventar por parte de la Junta General de Accionistas de Aerostarsabco Servicios Complementarios de Alimentación S.A. desde el año 2017.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas han originado efectos en los resultados de sus operaciones.

### **1.3 Situación financiera**

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía ha incurrido en pérdidas por aproximadamente US\$1,442,940 (2017: US\$498,806) reportando a esa fecha pérdidas acumuladas por aproximadamente US\$1.771,795 (2017: US\$328,854). Las mencionadas pérdidas acumuladas superan los límites establecidos por la legislación ecuatoriana, lo que podría originar que la Compañía entre en causal de disolución técnica.

Al 31 de diciembre de 2018, reporta un déficit de capital de aproximadamente US\$936,879. Este déficit ha sido producido fundamentalmente por falta de liquidez (capital de trabajo) y capitalización de parte del accionista ISSFA desde su creación en el año 2012, adicional por la reestructuración de saldos que según el Informe de Gerencia en el seno del Directorio de Aerostarsabco S.A. realizada el 5 de agosto de 2014 propone lo siguiente:

"Que Aerostarsabco S.A. sea capitalizado por lo que se recomienda pasar los activos de Aerostar S.A. que inicialmente pertenecía a la unidad de negocios SAB, fortaleciendo de esta manera a la empresa Aerostarsabco S.A. con la liquidez necesaria y de esta forma no se vea afectada en su operación".

## **AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Que de acuerdo al Acta de Sesión de Directorio del 5 de agosto de 2014 de Aerostarsabco S.A. se emite la siguiente disposición:

"Que el señor Gerente realice un análisis profundo sobre la situación de la empresa acompañado de estudios técnicos y económicos que permitan tomar una decisión final sobre las propuestas de la Gerencia"

Que según oficio N° 159-EG-L-O-2018 de fecha 26 de octubre de 2018 del Mayo. Téc. Avc. Pedro Araujo dirigido al Tnte. Gral. (SP) Rodrigo Jarrín en el cual se adjunta el informe N. 026-EG-PRO-O-2018 del 25 de octubre del 2018 presentado por producción sobre los inventarios para su conocimiento, adicional motiva y justifica con un Informe con Oficio N. 027-EG-PRO-O-2018 del 25 de Octubre de 2018, en mencionados informes se mencionan que desde la creación de la empresa en el año 2012, producto de la no escisión de la compañía, adicional del mandato 8 se crea Aerostarsabco S.A. con varios temas pendientes en el traspaso de información sobre todo relacionado al manejo del Sistema Zeus creando varios vacíos de información y consecuentemente el correcto cumplimiento de varios procesos internos relacionados a la información del sistema Zeus, siendo el más evidente los temas de descargas de los diferentes centros de costos.

Después de varias reunidas mantenidas entre los jefes de área y la gerencia general se ha dispuesto que se depure todas las bodegas del Sistema Zeus (centros de costos) en los que todavía se encuentre producto remanente de ventas de raciones de combate y que aún no han sido descargadas.

De acuerdo a los históricos desde el año 2013 hasta el 2017 se han venido descargando de forma paulatina y cronológica las respectivas producciones de raciones, mismas que en muchos casos no se encontraban realizadas desde dicho año, quedando pendiente el descargo de dichas solicitudes de traslado por parte del departamento de Bodega, producto que se encuentra en dichas bodegas del sistema Zeus y que ya fue utilizado en las respectivas producciones de los años 2016,2017, 2018 (corte Junio/2018).

En base al oficio N° 159-EG-L-O-2018 de fecha 26 de octubre de 2018 del Mayo. Téc. Avc. Pedro Araujo dirigido al Tnte. Gral. (SP) Rodrigo Jarrín en el cual se da conocimiento al informe de inventarios N° 026-EG-PRO-O-2018 emitido por el Lcdo. Roberto Castro, se detalla la creación de solicitudes de traslado por clientes con sus respectivos respaldos, procedimiento que se realiza en el Departamento de Producción en coordinación con el Sr. Stalin Tipán de Bodega.

Dicho procedimiento que es de responsabilidad del Departamento de Producción de acuerdo al Manual de Procesos del Departamento de Producción SAB-MP-05 con código IT-PRO-06 Rev. 001 en la que dispone al personal de este departamento cumplir con el procedimiento para elaboración de menú de comedores y solicitudes de traslado en el Sistema Zeus de acuerdo a los parámetros en el documento detallados, para el posterior traslado del material por parte de Bodega Central que des de responsabilidad del Departamento de Logística. Finalmente se debe realizar la liquidación de las bodegas del sistema Zeus de manera mensual.

Adicional se realizó la regularización de las cuentas de empleados y servidores públicos afectando a la cuenta de resultados acumulados, de acuerdo a la Disposición de la Gerencia.

## **AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Ante lo cual la Administración está adoptando las medidas que se detallan más adelante que, junto al apoyo de sus accionistas, considera le permitirán afrontar la situación antes indicada.

Los accionistas han delineado, entre otras la siguiente estrategia: Que de acuerdo y en concordancia al acta del 24 de enero del 2019 de Junta General Universal Extraordinaria de Aerostarsabco Servicios Complementarios de Alimentación S.A. en las resoluciones establece "Proponer la liquidación y disolución voluntaria y anticipada de la empresa Aerostarsabco S.A. para conocimiento y resolución de Consejo Directivo del ISSFA".

Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de estas circunstancias de incertidumbre, hasta tanto el continuo apoyo de sus accionistas sería requerido.

#### **1.4 Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros de Aerostarsabco Servicios Complementarios de Alimentación S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de fecha 27 de mayo del 2019 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

### **2.1 Bases de preparación de estados financieros**

Los presentes estados financieros de Aerostarsabco Servicios Complementarios de Alimentación S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativas para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**2.2 Reestructuración de saldos iniciales**

La Administración de la Compañía con el objeto de uniformar la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, ha reestructurado los saldos de la siguiente manera:

a) Conciliación del patrimonio:

<u>Conceptos</u>		<u>31 de diciembre del 2017</u>	<u>1 de enero del 2017</u>
Saldos previamente reportados		862,678	866,208
Registro de consumo de inventarios	(1)	(431,163)	(564,548)
Otros menores	(1)	(656)	-
Regularización pendientes de facturar	(2)	(112,000)	-
Otros ajustes	(3)	14,299	-
		<u>(529,520)</u>	<u>(564,548)</u>
Efecto de errores al 1 de enero del 2017		(564,548)	-
Saldos reestructurados		<u>(231,390)</u>	<u>301,660</u>

b) Conciliación del estado de resultados integrales:

<u>Conceptos</u>		<u>2017</u>
Saldos previamente reportados		30,714
Registro de consumo de inventarios	(1)	(431,163)
Otros menores	(1)	(656)
Regularización pendientes de facturar	(2)	(112,000)
Otros Ajuste	(3)	14,299
		<u>(529,520)</u>
Saldos reestructurados		<u>(498,806)</u>

c) Conciliación del estado de situación financiera:

<u>Inventarios</u>		<u>31 de diciembre del 2017</u>	<u>1 de enero del 2017</u>
Saldos previamente reportados		1,141,460	791,289
Registro de consumo de inventarios	(1)	(431,163)	(564,548)
Otros menores	(1)	(656)	-
		<u>(431,819)</u>	<u>(564,548)</u>
Efecto de errores al 1 de enero del 2017		(564,548)	-
Saldos reestructurados		<u>145,093</u>	<u>226,741</u>
 <u>Cuentas por cobrar comerciales</u>			
Saldos previamente reportados		1,267,458	717,738
Otros menores	(2)	(112,000)	-
Saldos reestructurados		<u>1,155,458</u>	<u>717,738</u>
 <u>Cuentas por cobrar comerciales</u>			
Saldos previamente reportados		43,755	111,155
Otros menores	(3)	14,299	-
Saldos reestructurados		<u>58,054</u>	<u>111,155</u>

## **AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- (1) El inventario y por consiguiente costo de ventas, como consecuencia de consumos de inventarios correspondientes a los años 2016, 2017 y 2018, de acuerdo a los informes presentados (ver. Nota 1.3) se mencionan que desde la creación de la empresa en el año 2012, producto de la no escisión de la compañía, adicional del mandato 8 se crea Aerostarsabco S.A. con varios temas pendientes en el traspaso de información sobre todo relacionado al manejo del Sistema Zeus creando varios vacíos de información y consecuentemente el correcto cumplimiento de varios procesos internos relacionados a la información del sistema Zeus, siendo el más evidente los temas de descargas de los diferentes centros de costos que no fueron descargados del sistema de inventario (Zeus). Finalmente, mediante disposición de la Gerencia General se procede a realizar el proceso y descarga de todo lo concerniente a inventarios de años anteriores.
- (2) Depuración y regularización de la cuenta pendientes por facturar correspondiente al año 2017 por venta de tickets.
- (3) Regularización de las cuentas de empleados y servidores públicos por disposición de la Gerencia afectando la cuenta de resultados acumulados.

### **2.3 Nuevas normas y modificaciones**

#### *Adoptadas por la Compañía -*

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero de 2018:

- NIIF 9 - Instrumentos Financieros
- NIIF 15 - Ingresos procedentes de contratos con clientes

La adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas no generó un impacto significativo en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

#### *Aún no adoptadas por la Compañía -*

Al 31 de diciembre de 2018, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

## AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuibles. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIC 19	Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos	1 de enero 2019
NIC 23	Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente está listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2019
NIIF 3	Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 (Instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero 2019
NIIF 11	Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 practicamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de estos	1 de enero 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues en gran parte no son aplicables a las operaciones de la Compañía.

En relación a la NIIF 16, la Administración informa que, con base en una evaluación general no habría impacto significativo al aplicar esta norma debido a que los arrendamientos actuales de la compañía son de corto plazo y de valor no material.

#### 2.4 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

#### 2.5 Efectivo

Incluye el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos. Los sobregiros bancarios contratados, de existir, son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

#### 2.6 Activos financieros

##### 2.6.1 Clasificación

Como se describe en la Nota 2.3, a partir del 1 de enero de 2018, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Al valor razonable con cambios en resultados
- Al valor razonable con cambios en otros resultados integrales

## **AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Al costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujos de efectivo.

#### **2.6.2 Medición**

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo; siempre que el activo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas, cuyos costos de la transacción se registran en resultados.

#### **2.6.3 Instrumentos de deuda**

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja del activo, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida

## AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

#### 2.6.4 Instrumentos de capital / patrimonio

Los instrumentos de capital/patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

La Compañía mide subsecuentemente todos los instrumentos de capital a valor razonable. Cuando la Administración de la Compañía ha optado por presentar las ganancias y pérdidas por valor razonable surgidas por los instrumentos de capital en otros resultados integrales, no hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Compañía para recibir los pagos.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

#### 2.6.5 Clasificación de la Compañía

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes.

Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo", "Cuentas por cobrar comerciales", "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas" y "Otras cuentas por cobrar", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.6.7).

Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes, por la prestación de servicios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y se liquidan en un promedio de hasta 90 días.

Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a valores generados por transacciones comerciales. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

## **AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados y terceros (proveedores), que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

#### **2.6.6 Reconocimiento y baja de activos financieros**

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el momento que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

#### **2.6.7 Deterioro de activos financieros**

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros. Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

Aerostarsabco Servicios Complementarios de Alimentación S.A., establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar en base a: i) las dificultades financieras significativas por parte del deudor, ii) la falta de pago por parte de éstos, y iii) en base a pérdidas crediticias esperadas, estimando la pérdida que se incurriría si ocurriera un incumplimiento, utilizando ratios en base a el análisis histórico de recaudos de los clientes.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se han registrado provisiones por deterioro, que se presentan como menor valor de las cuentas por cobrar comerciales (Ver Nota 10).

### **2.7 Pasivos financieros**

#### **2.7.1 Clasificación, reconocimiento y medición**

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9 - "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas y (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. La clasificación depende del propósito para el cual se contrataron los pasivos.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen: "Cuentas por pagar a proveedores", "Cuentas por pagar a compañías relacionadas" y "Otras cuentas por pagar". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

## **AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar:

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Los proveedores y otras cuentas por pagar no generan intereses y son pagaderas en promedio de 30 días, se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

#### Cuentas por pagar compañías relacionadas:

Corresponden a obligaciones de pago principalmente por compras de inventario y dividendos, que son exigibles en el corto plazo. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no devenga intereses y se liquidan en el corto plazo.

### **2.8 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor.

El costo para materiales de suministro y repuestos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento (si hubiere) determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los inventarios y si se encuentran aptos para la utilización y comercialización.

### **2.9 Propiedades y equipos**

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil no es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de las propiedades y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

## AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Maquinaria y equipos	10 años
Equipos de cómputo	3 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de oficina	10 años
Vehículos	4 (operativos) y 5 (administrativos)

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales en otros ingresos o egresos no operacionales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

#### 2.10 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos)

Los activos sujetos a depreciación y amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no se ha efectuado un análisis de deterioro de activos no financieros.

#### 2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al gasto o ingreso por impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

##### 2.11.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de Impuesto del 25% (2017: 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% (2017: 12%) si las utilidades son reinvertidas por los siguientes contribuyentes: (i) sociedades exportadoras habituales, (ii) los que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y (iii) los de turismo receptivo. En caso de que los accionistas de una entidad se encuentren en paraísos fiscales o

## **AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

cuando no se informe la participación accionaria de la misma, se establece una tasa de impuesto de hasta el 28% (2017: 25%).

Se encuentra vigente la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

El servicio de Rentas Internas devolverá total o parcialmente el anticipo el excedente entre el anticipo de Impuesto a la renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así como también para el cálculo del anticipo de Impuesto a la renta se excluirá los pasivos relacionados con sueldos por pagar, decimotercer y decimocuarta remuneración y aportes patronales al seguro social obligatorio.

#### **2.11.2 Impuesto a la renta diferido**

El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

El Impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuesto activo y pasivo corriente y cuando el impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relacionen con la misma autoridad tributaria.

#### **2.12 Beneficios a los empleados**

##### *(a) Beneficios corrientes*

Se registran en el rubro "Beneficios sociales a empleados" en el estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

## AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- (iii) Otras provisiones: corresponde a aportes personales y aportes patronales al IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social), fondos de reserva, descuentos por préstamos a empleados.

(b) *Beneficios no corrientes*:

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa anual del 4.25% (2017: 4.02%), equivalente a la tasa de bonos corporativos de alta calidad de Estados Unidos denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones mantenidas con los empleados hasta su vencimiento y la tasa pasiva referencial promedio del año anterior al cese del trabajador.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados o a otros resultados integrales (patrimonio) en el período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

#### 2.13 Provisiones corrientes

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultados de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión de ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

## **AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **2.14 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de la prestación de servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por servicios se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de rebajas y descuentos otorgados.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y cuando la Compañía presta el servicio al cliente y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la prestación del servicio.

El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Los ingresos que registra la compañía es por la prestación de servicios complementarios de alimentación en establecimientos privados y públicos, y se reconocen cuando la Compañía ha satisfecho las solicitudes del cliente, este tiene discreción sobre los mercados y los precios para la prestación de los servicios y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación por parte del cliente de los servicios prestados.

Asimismo, se requiere que el cliente de conformidad de los servicios efectivamente prestados por Aerostarsabco Servicios Complementarios de Alimentación S.A., contemplados en el contrato celebrado y que exista evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación. Con la prestación del servicio se consideran transferidos los riesgos y satisfecha las obligaciones contractuales.

#### **2.15 Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15**

##### **NIIF 9 “Instrumentos financieros”**

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” con un modelo único que tiene inicialmente solo dos categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la entidad para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, b) los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses. Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mixto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

Los instrumentos de patrimonio se deben reconocer a su valor razonable con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociación, las cuales pueden ser

## **AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

registradas en resultados o en otros resultados integrales (que no podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

La NIIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo una entidad determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo (por ejemplo, cuentas por cobrar comerciales de corto plazo). En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las pérdidas en el día 1 equivalente a 12 meses de PCE (o PCE por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

Finalmente, una reciente modificación a la NIIF 9 establece que cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados. La ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los flujos de efectivo contractuales modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original. Bajo las reglas de NIC 39, esta diferencia se distribuía durante la vida restante del instrumento.

Según lo permitido por las disposiciones transitorias de la NIIF 9, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no tuvo un impacto significativo como resultado de la aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9. Los activos financieros que mantiene la Compañía medidos a costo amortizado se revelan en la Nota 2.6 a los estados financieros. En lo referido a cuentas por cobrar comerciales, considerando la calidad crediticia de sus clientes, la Compañía obtuvo un impacto bajo resultante de la aplicación del concepto de PCE. El nuevo enfoque no modificó de forma importante los actuales niveles de provisión previamente reconocidos (Nota 10). Producto de lo anterior la Compañía aplicó el método de transición prospectivo para la adopción de la NIIF 9.

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no se generaron cambios en la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2017, por lo cual la clasificación de instrumentos financieros y categorías de medición presentada de acuerdo con la NIC 39 hasta el 31 de diciembre del 2017 y la presentada bajo NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018 son comparables, lo que nos permite definir que no hay ningún efecto por la aplicación de NIIF 9.

La conciliación entre la clasificación de los activos y pasivos financieros entre la NIC 39 y NIIF 9, es como sigue: (i) “préstamos y cuentas por cobrar” se traduce en “activos financieros medidos al costo amortizado” y (ii) “Otros pasivos financieros” en “pasivos financieros al costo amortizado”.

#### **NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”**

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18, “Ingresos de actividades ordinarias”, a la NIC 11, “Contratos de construcción” y diversas interpretaciones asociadas al reconocimiento de ingresos. La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y

## **AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

beneficios. Para ello, establece un modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer los ingresos: (i) identificar los contratos con clientes, (ii) identificar las obligaciones de desempeño, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño y, (v) reconocer el ingreso a medida que se satisface cada obligación de desempeño.

Los cambios clave comparados con la práctica actual son:

- Bienes o servicios ofrecidos de forma agrupada pero que sean individualmente distintos se deben reconocer por separado.
- El importe de los ingresos puede afectarse si la contraprestación varía por algún motivo (por ejemplo, incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, etc.). Se debe reconocer un importe mínimo del ingreso variable, siempre que se concluya que es altamente probable que dicho ingreso no se revertirá en el futuro.
- El punto en el que se pueden reconocer los ingresos puede cambiar: algunos ingresos que actualmente se reconocen en un momento dado al final de un contrato pueden tener que ser reconocidos durante el plazo del contrato y viceversa.
- Se establece mayores requerimientos de revelación.

La NIIF 15 es efectiva a partir ejercicios económicos iniciados el 1 de enero de 2018. Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retroactivo integral, el retroactivo integral con aplicaciones prácticas o el retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en resultados acumulados al 1 de enero de 2018, en cuyo caso se requieren revelaciones adicionales. La Compañía eligió el primer método mencionado.

Como resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto significativo por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de prestación de servicios en razón de que presenta de manera general una sola obligación de desempeño, la cual es claramente identificable.

Como resultado de la aplicación de los nuevos conceptos que plantea la NIIF 15 podría requerirse modificar ciertos procesos internos actuales.

### **3 ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

## AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales:** A partir del 1 de enero del 2018, la Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar; la Nota 10 proporciona más detalle. La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.

Hasta el 31 de diciembre del 2017, la estimación de esta provisión fue determinada por la gerencia general de la Compañía conjuntamente, en base a una evaluación por cliente considerando el riesgo de incapacidad financiera de este. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

- **Obligaciones por beneficios sociales:** El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función a un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados en determinar el valor neto del costo para los beneficios incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios. Ver Nota 2.12 b.

- **Vida útil de la propiedad, planta y equipos:** Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.9.
- **Impuesto a la renta diferido:** La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

#### 4 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Las políticas de Administración del riesgo financiero de Aerostarsabco Servicios Complementarios De Alimentación S.A. son establecidas con el objeto de identificar, analizar y limitar el impacto de los riesgos. De esta forma se establecen controles y acciones adecuadas, que permiten monitorear el cumplimiento de los controles mencionados.

## AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgo de mercado (incluye: riesgo de precio y concentración y riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía. Los departamentos de crédito y finanzas son los encargados de desempeñar dichas funciones que les han sido otorgadas por la Gerencia General. Dichos departamentos identifican, evalúan y administran los riesgos en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Junta de Accionistas proporciona guías y principio para la administración general de riesgos, así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo de mercado.

Las políticas de Administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites.

Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

##### (a) *Riesgos de mercado*

**Riesgo de tasa de interés:** Los instrumentos financieros que generan intereses corresponden a los depósitos en instituciones financieras. Si bien la Administración trata de colocar sus excedentes de efectivo en instituciones que ofrezcan mejores rendimientos, tomando en consideración la calificación de la institución financiera o del mercado activo, los flujos operativos de la Compañía no dependen del rendimiento de estos depósitos.

**Riesgo de moneda:** La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la Compañía son en esa moneda, por lo tanto, la Administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no es relevante.

##### (b) *Riesgos de crédito*

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contrapartes en un instrumento financieros no cumplen con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

## AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo crediticio.

No se excedieron los límites de crédito durante el período de reporte y la Administración no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas contrapartes, adicional al registro de la provisión de la cartera al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

#### (c) *Riesgo de liquidez*

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía. La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar comerciales junto con las salidas de efectivo esperadas para cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía sobre la base del período remanente a la fecha del balance general hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados:

	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Más de 1 año</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>		
Cuentas por pagar compañías relacionadas	-	719,266
Cuentas por pagar a proveedores	746,611	-
Otras cuentas por pagar	21,900	-
	<u>768,511</u>	<u>719,266</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>		
Cuentas por pagar compañías relacionadas	-	667,037
Cuentas por pagar a proveedores	735,130	-
Otras cuentas por pagar	21,291	-
	<u>756,421</u>	<u>667,037</u>

#### 4.2 Administración de riesgo de la estructura de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y beneficios a otros grupos de interés: conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio total.

La Compañía hace seguimiento al capital, utilizando el índice deuda neta - patrimonio ajustado. Para este propósito, deuda neta ajustada es definida como el total de pasivos, más dividendos propuestos y no acumulados, de haberlos y menos efectivo y equivalentes de efectivo, y el patrimonio ajustado incluye todos los componentes del patrimonio menos los dividendos propuestos no acumulados, de haberlos. El índice deuda-patrimonio de la Compañía al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

**AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas por pagar a relacionadas	719,266	667,037
Cuentas por pagar a proveedores	746,611	735,130
Otras cuentas por pagar	21,900	21,291
	<u>1,487,777</u>	<u>1,423,458</u>
Menos: Efectivo y equivalente de efectivo	(22,957)	(52,991)
Deuda neta	<u>1,464,820</u>	<u>1,370,467</u>
Total patrimonio	<u>(1,654,074)</u>	<u>(231,390)</u>
Capital total	<u>(189,254)</u>	<u>1,139,077</u>
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>

**5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**5.1 Categorías de instrumentos financieros**

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2018		2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado:</b>				
Efectivo	22,957	-	52,991	-
Cuentas por cobrar comerciales	182,926	-	1,267,458	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	2,987	-	3,925	-
Otras cuentas por cobrar	18,008	-	58,054	-
Total activos financieros	<u>226,878</u>	<u>-</u>	<u>1,382,428</u>	<u>-</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado :</b>				
Sobregiros bancarios	20,150	-	-	-
Cuentas por pagar proveedores	746,611	-	735,130	-
Cuentas por pagar compañías relacionadas	-	719,266	-	667,037
Otras cuentas por pagar	21,900	-	21,291	-
Total pasivos financieros	<u>788,661</u>	<u>719,266</u>	<u>756,421</u>	<u>667,037</u>

**5.2 Valor razonable de instrumentos financieros**

El valor en libros de: i) cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, iii) proveedores y otras cuentas por pagar; iv) Cuentas por cobrar y pagar a compañías relacionadas se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de estos instrumentos.

**AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**6. GASTOS POR NATURALEZA**

Los gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	Gastos de ventas	Gastos de administración	Total
<u>2018</u>			
De personal (1)	40,251	158,619	198,870
Bienes y servicios	113,410	121,595	235,005
Suministros y materiales	4,628	10,488	15,116
Mantenimiento	32,979	6,966	39,945
Depreciaciones	29,349	7,592	36,941
Impuestos	28,392	11,109	39,501
Gasto de interés	-	52,229	52,229
Otros gastos	47,143	50,642	97,785
Promoción y publicidad	13,920	-	13,920
	<u>310,072</u>	<u>419,240</u>	<u>729,312</u>
 <u>2017</u>			
De personal (1)	36,417	191,152	227,569
Bienes y servicios	192,182	148,418	340,600
Suministros y materiales	7,361	6,459	13,820
Mantenimiento	35,786	13,363	49,149
Depreciaciones	16,201	49,288	65,489
Impuestos	23,841	28,382	52,223
Otros gastos	11,148	75,970	87,118
Promoción y publicidad	8,474	-	8,474
	<u>331,410</u>	<u>513,032</u>	<u>844,442</u>

(1) Incluye principalmente: sueldos y salarios, horas extras, décimo tercero, décimo cuarto, vacaciones y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

**7. INGRESOS POR SERVICIOS Y COSTO DE SERVICIOS PRESTADOS**

Composición:

a) Ingresos por servicios

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Alimentos	1,212,336	1,285,521
Servicio de catering	210,642	691,938
Descuento en ventas	9,356	6,627
Raciones alimenticias	-	950,005
	<u>1,432,334</u>	<u>2,934,091</u>

## AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>b) Costo de servicios prestados:</u>	<u>2018</u>	<u>Reestructurado (*)</u> <u>2017</u>
	Materia prima directa	1,394,441
Mano de obra directa	272,402	283,117
Costos indirectos de fabricación (incluye mano de obra indirecta y otros costos)	527,642	575,435
	<u>2,194,485</u>	<u>2,736,787</u>

(\*) Ver Nota 2.2.

### 8. OTROS INGRESOS

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros ingresos	92,744	140,724
Intereses ganados	365	4,563
Ingresos financieros	-	52,229
	<u>93,109</u>	<u>197,516</u>

### 9. EFECTIVO

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo en caja (1)	20,020	37,020
Bancos locales (2)	2,937	15,971
	<u>22,957</u>	<u>52,991</u>

(1) Corresponde a fondo rotativo destinado para efectuar compras menores de materia prima en la plaza y otros proveedores, materiales de producción, mantenimientos de equipos y vehículos de producción, entre otros.

(2) Corresponde a depósitos a la vista en bancos locales cuya calificación de riesgo es AAA.

**AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**10. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Catering Aéreo	-	21,860
Catering Terrestre	49,442	603,392
Punto de Venta	47,908	137,620
Catering Comedores	14,674	82,089
Cuentas por Cobrar Pendientes de Facturar	71,472	318,894
	<u>183,496</u>	<u>1,163,855</u>
(-) Provisión por deterioro de cartera	(570)	(8,397)
	<u>182,926</u>	<u>1,155,458</u>

La Administración de la Compañía considera bajo el riesgo de crédito de sus deudores comerciales.

A continuación, se muestra un análisis de antigüedad de los saldos de deudores comerciales al cierre de cada año:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
Por vencer	<u>97,676</u>	<u>53%</u>	<u>43,157</u>	<u>4%</u>
Vencidas				
1 a 30 días	58,051	32%	639,192	55%
31 a 60 días	23,869	13%	0	0%
61 a 180 días	1,326	1%	45,615	4%
181 a 360 días	510	0%	4,997	0%
Mas de 360 días	2,064	1%	430,894	37%
Total	<u>183,496</u>	<u>100%</u>	<u>1,163,855</u>	<u>100%</u>

La calidad crediticia de los clientes de cuentas por cobrar comerciales se evalúa bajo la categoría de clientes (Punto de venta y catering), que representan el 100% de sus clientes.

La Compañía aplica el método simplificado establecido en la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas de su cartera de clientes. Para medir las pérdidas crediticias esperadas la cartera de clientes ha sido agrupada con base en las características de riesgos y en su historial de vencimiento para los cuales se han determinado ratios de pérdida crediticia esperada.

Los ratios de pérdidas crediticias esperadas se basan en el análisis histórico de los recaudos de los clientes. Este ratio aplica a la cartera por vencer y cartera vencida.

Con base en lo indicado anteriormente, la Compañía ha establecido la siguiente pérdida crediticia esperada para su cartera de clientes:

**AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Deudores comerciales	Estimación para cobranza dudosa	
		Al 31 de diciembre de 2018	Ratio %
Por vencer	97,676	-	0.00%
Vencidas			
1 a 30 días	58,051	-	
31 a 60 días	23,869	-	0.00%
61 a 180 días	1,326	-	0.00%
181 a 360 días	510	-	0.00%
Más de 360 días	2,064	570	27.62%
<b>Total</b>	<b>183,496</b>	<b>570</b>	<b>0.31%</b>

El movimiento de la provisión por de deterioro de cartera, es el siguiente:

	2018	2017
Saldo inicial	8,397	10,191
Reverso de provisión	(7,827)	(1,794)
Saldo final	570	8,397

**11. INVENTARIOS**

Composición:

	2018	Reestructurado (*) 2017
Materia prima	21,824	27,288
Suministros y materiales	45,927	60,478
Repuestos, herramientas y accesorios	1,391	3,376
Menaje	30,041	40,130
Otros suministros (1)	7,908	13,821
	107,091	145,093

(\*) Ver Nota 2.2.

(1) Corresponden principalmente a inventarios de materiales de limpieza, insumos de oficina.

**12. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Composición:

	2018	2017
Cuentas por cobrar empleados	9,132	13,773
Cuentas por cobrar servidores públicos	8,557	12,647
Otras cuentas por cobrar	319	31,634
	18,008	58,054

**AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**13. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Composición y movimiento:

	Maquinaria y equipos	Equipos de computación	Muebles y enseres	Vehículos	Repuestos y Herramientas	Total
<b>Al 1 de enero de 2017</b>						
Costo	190,180	71,135	54,276	180,947	650	497,188
Depreciación acumulada	(52,873)	(58,541)	(16,344)	(148,125)	(198)	(276,081)
Valor en libros	<u>137,307</u>	<u>12,594</u>	<u>37,932</u>	<u>32,822</u>	<u>452</u>	<u>221,107</u>
<b>Movimiento 2017</b>						
Adiciones	-	525	-	-	-	525
Depreciación	(24,889)	(6,643)	(6,276)	(27,616)	(65)	(65,489)
Reclasificación y ajustes	-	-	-	2,687	-	2,687
Valor en libros	<u>112,418</u>	<u>6,476</u>	<u>31,656</u>	<u>7,893</u>	<u>387</u>	<u>158,830</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>						
Costo	190,180	71,660	54,276	180,947	650	497,713
Depreciación acumulada	(77,762)	(65,184)	(22,620)	(173,054)	(263)	(338,883)
Valor en libros	<u>112,418</u>	<u>6,476</u>	<u>31,656</u>	<u>7,893</u>	<u>387</u>	<u>158,830</u>
<b>Movimiento 2018</b>						
Adiciones	-	344	-	-	-	344
Depreciación	(24,321)	(4,061)	(6,201)	(2,293)	(65)	(36,941)
Valor en libros	<u>88,097</u>	<u>2,759</u>	<u>25,455</u>	<u>5,600</u>	<u>322</u>	<u>122,233</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>						
Costo	190,180	72,004	54,276	180,947	650	498,057
Depreciación acumulada	(102,083)	(69,245)	(28,821)	(175,347)	(328)	(375,824)
Valor en libros	<u>88,097</u>	<u>2,759</u>	<u>25,455</u>	<u>5,600</u>	<u>322</u>	<u>122,233</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las propiedades y equipos están libres de gravámenes.

**AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

El siguiente es un detalle de los saldos y las transacciones con partes relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017:

**(a) Saldos con compañías relacionadas**

Composición al 31 de diciembre de los principales saldos con compañías relacionadas:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por cobrar a compañías relacionadas:</u>				
Fabrifame S.A.	Relacionada	Comercial	2,690	407
Explocen C.A.	Relacionada	Comercial	297	(213)
Inmosolución S.A.	Relacionada	Comercial	-	3,240
Holdindine S.A.	Relacionada	Comercial	-	491
			<u>2,987</u>	<u>3,925</u>
<u>Cuentas por pagar a compañías relacionadas:</u>				
Aerostar S.A.	Relacionada	Comercial	<u>719,266</u>	<u>667,037</u>

**(b) Transacciones con compañías relacionadas**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con compañías relacionadas:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Ventas</b>				
Andec S.A.	Relacionada	Comercial	733,954	842,207
Fabrifame S.A.	Relacionada	Comercial	275,034	245,225
Inmosolución S.A.	Relacionada	Comercial	5,259	9,381
Explocen C.A.	Relacionada	Comercial	265	485
Holdindine S.A.	Relacionada	Comercial	-	572
COSSFA	Relacionada	Comercial	-	446
Aspros S.A.	Relacionada	Comercial	-	100
ISSFA	Accionista	Relacionada	(89)	604
			<u>1,014,423</u>	<u>1,099,020</u>
<b>Gastos</b>				
Andec S.A.	Relacionada	Comercial	<u>-</u>	<u>8,176</u>

**AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**(c) Remuneraciones del personal clave de la gerencia**

La Administración de la Compañía incluye al Gerente General. La compañía no dispone de Directorio. El gobierno y la administración están a cargo de la Junta General de Accionistas la cual es dirigida por el Presidente Ad-Hoc.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos	<u>33,600</u>	<u>33,600</u>

**15. IMPUESTOS**

**a) Impuestos por recuperar y pagar**

Composición:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Impuestos por recuperar:</u>			
Retenciones aplicadas por terceros		<u>21,319</u>	<u>19,608</u>
<u>Impuestos por pagar:</u>			
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	(1)	16,865	13,494
Retenciones en la fuente de IVA	(2)	301,744	173,872
Intereses declaraciones pendientes de pago	(2)	<u>27,009</u>	<u>-</u>
		<u>345,618</u>	<u>187,366</u>

(1) Corresponden a declaraciones sustitutivas pendientes de pago del formulario 103 (Retenciones del Impuesto a la Renta), de los meses de enero a diciembre de 2018 por un valor de US\$16,865, más los intereses generados de acuerdo a la mejor estimación a diciembre de 2018 por un valor de US\$945.

(2) Corresponden a declaraciones sustitutivas pendientes de pago del formulario 104 (Impuesto al Valor Agregado – IVA), de los meses de junio 2017 a diciembre del 2018 por un valor de US\$301,743, más los intereses generados de acuerdo a la mejor estimación a diciembre de 2018 por un valor de US\$26,065.

**AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**b) Gasto de Impuesto a la renta**

Composición del gasto por Impuesto a la renta:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	(1) 26,286	40,759
Impuestos a la renta diferidos	697	(131)
	<u>26,983</u>	<u>40,628</u>

**Conciliación tributaria - contable**

A continuación, se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes del Impuesto a la renta	(1,415,958)	71,342 (*)
Más - Gastos no deducibles	<u>239,325</u>	<u>113,927</u>
Base tributaria	(1,176,633)	185,269
Tasa impositiva	25%	22%
Impuesto a la renta corriente	<u>(294,158)</u>	<u>40,759</u>
Anticipo mínimo de Impuesto a la renta (1)	<u>26,286</u>	-
Impuesto a la renta corriente causado	<u>26,286</u>	<u>40,759</u>

(1) Durante el año 2018, la Compañía registro como Impuesto a la renta causado el anticipo mínimo de Impuesto a la renta.

(\*) No reestructurada.

**c) Impuesto a la renta diferido**

El análisis del Impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuestos diferidos pasivo:		
Impuesto diferido pasivo que se liquidará después de 12 meses	<u>6,745</u>	<u>6,048</u>

## AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento del impuesto a la renta diferido sin considerar compensación es el siguiente:

	Impuesto diferido Pasivo
Al 1 de enero del 2017	7,721
Crédito a resultados por impuestos diferidos	(1,673)
Al 31 de diciembre del 2017	6,048
Débito a resultados por impuestos diferidos	697
Al 31 de diciembre del 2018	6,745

Corresponde al impuesto a la renta diferido por la aplicación de tasas de depreciación que consideran una vida útil probable menor que la establecida en las normas tributarias vigentes para las propiedades y equipos que son presentados al costo.

#### d) Situación fiscal

Las declaraciones de Impuesto a la renta, Impuesto al Valor Agregado - IVA y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2015 al 2018, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

#### e) Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un Anexo de operaciones con partes relacionadas siempre y cuando se hayan efectuado operaciones con sus compañías relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3,000,000, y un informe de precios de transferencia, si tal monto es superior a US\$15,000,000. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente se exige que en su declaración de impuesto a la renta anual la Compañía declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Administración de la Compañía informa no está alcanzada por la referida norma.

#### f) Otros asuntos - Reformas tributarias -

El 21 de agosto del 2018 se publicó la "Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal" en el Suplemento del Registro Oficial No. 309.

## **AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el SRI para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018. Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.
- Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.
- Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de Impuesto a la renta a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.
- Se establece el Impuesto a la renta único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.
- Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del Impuesto a la renta causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).
- Con respecto al IVA, se establece el uso del crédito tributario de IVA en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
- Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas.

El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:

- Se considerarán transacciones inexistentes cuando el SRI detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.
- Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas reformas tendrán un impacto en la tasa de Impuesto a la renta de los estados financieros del año 2018 y en años posteriores.

**AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**16. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales	<u>746,611</u>	<u>735,130</u>

Corresponde a obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal y no generan intereses pues sus plazos no superan los 30 días.

**17. OBLIGACIONES SOCIALES**

Composición y movimiento:

	<u>Obligaciones sociales (1)</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio	99,985	130,702
Incrementos	584,655	596,953
Pagos y/o utilizaciones	<u>(526,752)</u>	<u>(627,670)</u>
Saldos al final	<u>157,888</u>	<u>99,985</u>

(1) Incluye las provisiones de décimo tercero y décimo cuarto sueldos, fondos de reserva, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS, vacaciones.

**AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**18. BENEFICIOS SOCIALES**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	83,103	75,547
Indemnización por desahucio	30,314	32,945
	<u>113,417</u>	<u>108,492</u>

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	4.25%	4.02%
Tasa de incremento salarial (incluye ascensos laborales)	1.50%	1.50%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	37.37%
Tabla de rotación (promedio)	7.24%	7.24%
Vida laboral promedio remanente	4.1	4.1
Tabla de mortalidad e invalidez (1)	TMI ESS 2002	TMI ESS 2002

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS en el año 2002.

El movimiento de jubilación patronal y bonificación por desahucio es el siguiente:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Al 1 de enero	75,547	41,871	32,945	19,155	108,492	61,026
Costo por servicios corrientes	18,902	13,054	7,612	4,691	26,514	17,745
Costo por intereses	3,039	3,124	1,306	1,384	4,345	4,508
Pérdidas (Ganancias) actuariales	(4,544)	17,498	(5,872)	16,746	(10,416)	34,244
Beneficios pagados	-	-	(5,677)	(9,031)	(5,677)	(9,031)
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(9,841)	-	-	-	(9,841)	-
Al 31 de diciembre	<u>83,103</u>	<u>75,547</u>	<u>30,314</u>	<u>32,945</u>	<u>113,417</u>	<u>108,492</u>

Los importes reconocidos en la cuenta de resultados son los siguientes:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo por servicios corrientes	18,902	13,054	7,612	4,691	26,514	17,745
Costo por intereses	3,039	3,124	1,306	1,384	4,345	4,508
	<u>21,941</u>	<u>16,178</u>	<u>8,918</u>	<u>6,075</u>	<u>30,859</u>	<u>22,253</u>

## AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los importes reconocidos en otros resultados integrales son los siguientes:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Pérdidas (Ganancias) actuariales	(4,544)	17,498	(5,872)	16,746	(10,416)	34,244
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(9,841)	-	-	-	(9,841)	-
	(14,385)	17,498	(5,872)	16,746	(20,257)	34,244

### Análisis de sensibilidad

	2018		2017	
	Jubilación patronal	Desahucio	Jubilación patronal	Desahucio
<b>Tasa de descuento</b>				
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(40,353)	(8,528)	(6,242)	(1,484)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-3%	-3%	-8%	-5%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	37,244	9,155	6,856	1,627
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	3%	3%	9%	5%
<b>Tasa de incremento salarial</b>				
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	38,166	9,727	6,998	1,729
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	3%	3%	9%	5%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(41,515)	(9,156)	(6,420)	(1,594)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-3%	-3%	-8%	-5%
<b>Tasa de rotación</b>				
Variación OBD (Rotación + 5%)	(25,008)	8,076	(3,333)	1,506
Impacto % en el OBD (Rotación + 5%)	-2%	2%	-4%	5%
Variación OBD (Rotación - 5%)	19,843	(7,474)	3,482	(1,432)
Impacto % en el OBD (Rotación - 5%)	1%	-2%	5%	-4%

Los análisis de sensibilidad anteriores se basan en un cambio en la hipótesis mientras mantiene todas las demás hipótesis constantes. Los métodos y tipos de hipótesis utilizados en la preparación del análisis de sensibilidad no cambiaron en comparación con el período anterior.

## 19. CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado consiste en 1,000 acciones ordinarias y nominativas de diez dólares cada una.

## 20. RESERVAS

### Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Debido a que la reserva alcanza el mínimo establecido por el 50%, durante los años 2018 y 2017 no se han realizado apropiaciones de reserva legal.

**AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**21. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron otros eventos a los divulgados en notas y que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros separados o que requieran revelación.

\* \* \* \*