



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

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

### **INDICE**

|                                              |
|----------------------------------------------|
| 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 miembros del Directorio y Accionistas

Aerostarsabco Servicios Complementarios de Alimentación S.A.

Quito, 2 de abril del 2014

1. Hemos auditado 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 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, 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.

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

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

### *Responsabilidad del auditor*

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión calificada de auditoría.



Aerostarsabco Servicios Complementarios de Alimentación S.A.  
Quito, 2 de abril del 2014

*Bases para calificar la opinión*

4. Debido a que nuestra contratación como auditores independientes se produjo en febrero del 2014, no observamos los recuentos físicos de los inventarios efectuados por la Compañía al 31 de diciembre del 2013. En consecuencia, no hemos podido satisfacernos de la existencia física de los mencionados activos que, según registros contables a esa fecha, totalizaba US\$404,894, así como de sus eventuales efectos, si los hubiere, sobre el costo de ventas del 2013.

*Opinión calificada*

5. En nuestra opinión, excepto por el posible efecto del asunto descrito en el párrafo anterior, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Aerostarsabco Servicios Complementarios de Alimentación S.A. al 31 de diciembre de 2013 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

*Otros asuntos*

6. Los estados financieros de Aerostarsabco Servicios Complementarios de Alimentación S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, fueron auditados por otra firma de auditores, cuyo dictamen de auditoría, fechado 16 de abril de 2013, expresó una opinión sin salvedades.

*PricewaterhouseCoopers*

No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías: 011

Gastón L. Inzaghi  
Apoderado  
No. de Licencia Profesional: 173783

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

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

| <b>ACTIVOS</b>                      | <b><u>Nota</u></b> | <b><u>2013</u></b>      | <b><u>2012</u></b>      |
|-------------------------------------|--------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Activos corrientes</b>           |                    |                         |                         |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 6                  | 149,525                 | 566,428                 |
| Cuentas por cobrar comerciales      | 7                  | 559,798                 | 1,274,586               |
| Otras cuentas por cobrar            | 8                  | 48,951                  | 148,045                 |
| Impuestos por recuperar             | 11                 | 213,481                 | 173,462                 |
| Inventarios                         | 9                  | 404,894                 | 188,777                 |
| Otros Activos                       | 10                 | <u>20,649</u>           | <u>12,247</u>           |
| <b>Total activos corrientes</b>     |                    | <b>1,397,298</b>        | <b>2,363,545</b>        |
| <b>Activos no corrientes</b>        |                    |                         |                         |
| Propiedades y equipos               | 12                 | 352,334                 | 166,458                 |
| Impuesto a la renta diferido        | 17                 | <u>9,381</u>            | <u>5,992</u>            |
| <b>Total activos no corrientes</b>  |                    | <b><u>361,715</u></b>   | <b><u>172,450</u></b>   |
| <b>Total activos</b>                |                    | <b><u>1,759,013</u></b> | <b><u>2,535,995</u></b> |

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

  
Tnte. Gral. (P) Rodrigo Jarrín  
Gerente General

  
Dr. Jorge Salazar  
Contador General

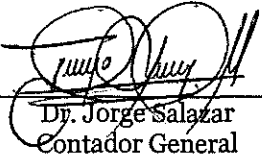
**AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACION S.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                | <b><u>Nota</u></b> | <b><u>2013</u></b> | <b><u>2012</u></b> |
|--------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>PASIVO</b>                              |                    |                    |                    |
| <b>Pasivos corrientes</b>                  |                    |                    |                    |
| Proveedores y otras cuentas por pagar      | 13                 | 717,264            | 935,821            |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas | 14                 | 353,467            | 750,659            |
| Impuestos por pagar                        | 15                 | 99,816             | 207,353            |
| Provisiones                                | 15                 | 57,714             | 82,060             |
| <b>Total pasivos corrientes</b>            |                    | <b>1,228,261</b>   | <b>1,975,893</b>   |
| <b>Pasivos no corrientes</b>               |                    |                    |                    |
| Provisiones por beneficios a empleados     | 16                 | 46,090             | 30,088             |
| Ingreso diferido                           | 18                 | 5,308              | 8,133              |
| <b>Total pasivos no corrientes</b>         |                    | <b>51,398</b>      | <b>38,221</b>      |
| <b>Total pasivos</b>                       |                    | <b>1,279,659</b>   | <b>2,014,114</b>   |
| <b>Patrimonio</b>                          |                    |                    |                    |
| Capital                                    |                    | 10,000             | 10,000             |
| Reservas                                   |                    | 51,188             | 51,188             |
| Resultados acumulados                      |                    | 418,166            | 460,693            |
| <b>Total patrimonio</b>                    |                    | <b>479,354</b>     | <b>521,881</b>     |
| <b>Total pasivos y patrimonio</b>          |                    | <b>1,759,013</b>   | <b>2,535,995</b>   |

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

  
Tnte. Gral. (P) Rodrigo Jarrín  
Gerente General

  
Dr. Jorge Salazar  
Contador General

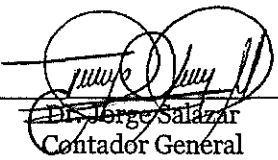
**AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACION S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                            | <u>Nota</u> | <u>2013</u>      | <u>2012</u>      |
|--------------------------------------------|-------------|------------------|------------------|
| Ingresos por ventas                        | 19          | 6,825,773        | 4,433,255        |
| Costo de productos vendidos                | 19          | (5,336,531)      | (3,060,038)      |
| Utilidad bruta                             |             | <u>1,489,243</u> | <u>1,373,217</u> |
| Gasto de venta                             | 20          | (400,097)        | (359,042)        |
| Gasto de administración                    | 20          | (544,141)        | (342,758)        |
| Otros ingresos (gastos), neto              | 21          | <u>856</u>       | <u>(974)</u>     |
| Utilidad operacional                       |             | 545,861          | 670,443          |
| Ingresos (gastos) financieros, neto        | 22          | <u>733</u>       | <u>(1,801)</u>   |
| Utilidad antes del impuesto a la renta     |             | 546,594          | 668,642          |
| Impuesto a la renta                        | 17          | <u>(128,428)</u> | <u>(156,761)</u> |
| Utilidad neta y resultado integral del año |             | <u>418,166</u>   | <u>511,881</u>   |

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

  
Tnte. Gral. (P) Rodrigo Jarrín  
Gerente General

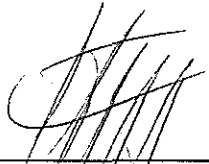
  
Dr. Jorge Salazar  
Contador General

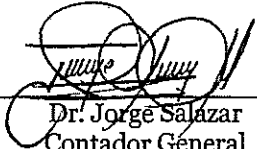
**AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACION S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                                                                               | <u>Capital<br/>social</u> | <u>Reservas<br/>legal</u> | <u>Resultados<br/>Acumulados</u> | <u>Total</u>   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------------|----------------|
| Saldos al 1 de junio del 2012                                                                 | 10,000                    | -                         | -                                | 10,000         |
| Utilidad neta y resultado integral del año                                                    | -                         | -                         | 511,881                          | 511,881        |
| Apropiación de reserva legal año 2012                                                         | -                         | 51,188                    | (51,188)                         | -              |
| Saldos al 31 de diciembre del 2012                                                            | 10,000                    | 51,188                    | 460,693                          | 521,881        |
| Resoluciones de la Junta General de<br>Accionistas oficio HDINE-AJS-270<br>Pago de dividendos |                           |                           | (460,693)                        | (460,693)      |
| Utilidad neta y resultado integral del año                                                    | -                         | -                         | 418,166                          | 418,166        |
| Saldos al 31 de diciembre del 2013                                                            | <u>10,000</u>             | <u>51,188</u>             | <u>418,166</u>                   | <u>479,354</u> |

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

  
\_\_\_\_\_  
Tnte. Gral. (P) Rodrigo Jarrín  
Gerente General

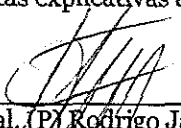
  
\_\_\_\_\_  
Dr. Jorge Salazar  
Contador General

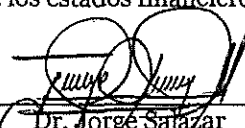
**AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACION S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

|                                                                                         | <u>Nota</u> | <u>2013</u>           | <u>2012</u>           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Flujo de efectivo en actividades de operación:</b>                                   |             |                       |                       |
| Utilidad neta antes de impuesto a la renta                                              |             | 546,594               | 668,642               |
| Más (menos) - cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo: |             |                       |                       |
| Depreciación                                                                            | 12          | 42,106                | 8,792                 |
| Provisión por deterioro de cuentas por cobrar                                           | 7           | 5,671                 | 12,875                |
| Provisión para jubilación patronal y desahucio                                          | 16          | 20,722                | 30,088                |
| Baja Inventario                                                                         |             | 13,296                | -                     |
| Cambios en activos y pasivos:                                                           |             |                       |                       |
| Cuentas por cobrar comerciales                                                          |             | 709,117               | (1,287,461)           |
| Otras cuentas por cobrar                                                                |             | 99,094                | (148,045)             |
| Impuestos por recuperar                                                                 |             | (40,019)              | (173,462)             |
| Inventario                                                                              |             | (229,413)             | (188,777)             |
| Otros Activos                                                                           |             | (8,403)               | (12,247)              |
| Impuesto a la renta diferido                                                            |             | (3,389)               | (5,992)               |
| Proveedores y otras cuentas por pagar                                                   |             | (218,557)             | 935,821               |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas                                              |             | (397,192)             | 750,659               |
| Impuestos por pagar                                                                     |             | (107,537)             | 207,353               |
| Impuesto a la renta                                                                     | 17          | (128,428)             | (156,761)             |
| Provisiones                                                                             |             | (24,346)              | 82,060                |
| Provisiones por beneficios a empleados                                                  |             | (4,720)               | -                     |
| Ingreso diferido                                                                        |             | (2,825)               | 8,134                 |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación                                 |             | <u>271,771</u>        | <u>731,678</u>        |
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>                               |             |                       |                       |
| Adiciones de propiedades y equipos, neto                                                | 12          | (227,981)             | (175,250)             |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión                                 |             | <u>(227,981)</u>      | <u>(175,250)</u>      |
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>                          |             |                       |                       |
| Aporte de capital                                                                       |             | -                     | 10,000                |
| Pago de dividendos                                                                      |             | (460,693)             | -                     |
| Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento                 |             | <u>(460,693)</u>      | <u>10,000</u>         |
| (Disminución) Aumento neto en efectivo y sus equivalentes                               |             | <u>(416,903)</u>      | <u>566,428</u>        |
| Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año                                | 6           | <u>566,428</u>        | <u>-</u>              |
| Efectivo y sus equivalentes al final del año                                            | 6           | <u><u>149,525</u></u> | <u><u>566,428</u></u> |

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

  
 Tnte. Gral. (P) Rodrigo Jarrín  
 Gerente General

  
 Dr. Jorge Salazar  
 Contador General

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

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

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

El 23 de febrero del 2012 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 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 2012 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 2012 era el propietario del 100% del paquete accionario. Finalmente el 1 de agosto del 2012 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 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 abordo en aerolíneas o en establecimientos privados, públicos, empresariales y particulares.

##### **1.2 Aprobación de los Estados Financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido emitidos con la autorización del Gerente General con fecha 24 de febrero del 2014 y serán aprobados por la Junta General Ordinaria de Accionistas en una fecha posterior.

#### **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 2013 y aplicadas de manera uniforme al ejercicio 2013 y al período comprendido entre el 1 de junio y el 31 de diciembre de 2012, que se presentan en forma comparativa en estos estados financieros.

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

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **2.1 Declaración de cumplimiento**

A partir del 1 de junio del 2012, que Aerostarsabco S.A. inició sus operaciones se dio cumplimiento al Artículo Décimo Primero de Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador, en la que textualmente menciona lo siguiente: “Cuando una compañía se constituya, a partir del año 2011, deberá aplicar directamente las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas o la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), de acuerdo a lo establecido en numeral 3 del Artículo Primero de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, reformado con el Artículo Tercero de la presente resolución, en cuyo caso no tendrá período de transición, por tanto no está obligada a presentar las conciliaciones, ni elaborar el cronograma de implementación de las NIIF”. Por lo tanto los estados financieros individuales de la compañía fueron preparados de conformidad con las NIIF por ser una empresa cuyo accionista es una institución del sector público, tal como lo indican las disposiciones contenidas en las Resoluciones antes citadas.

#### **2.2 Bases de presentación de los estados financieros**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

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 significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones 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 presentación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

## AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACION S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

| Norma     | Tipo de cambio                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de: |
|-----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| NIC 27    | Enmienda, 'Estados financieros separados' - Incluye la definición de una entidad de inversión e agrega una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión.                                                                                                                                 | 1 de enero del 2014                                           |
| NIC 32    | Enmienda, 'Instrumentos financieros: presentación' - Aclara algunos requerimientos para compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera.                                                                                                                                                        | 1 de enero del 2014                                           |
| NIC 36    | Enmienda, 'Deterioro del valor de los activos' - Modifica la información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros alineándolos con los requerimientos de NIIF 13.                                                                                                                                          | 1 de enero del 2014                                           |
| NIC 39    | Enmienda, 'Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición' - Establece determinadas condiciones que debe cumplir la novación de derivados, para permitir continuar con la contabilidad de cobertura.                                                                                                                          | 1 de enero del 2014                                           |
| NIC 40    | Enmienda, 'Propiedades de Inversión' - Aclara que se requiere juicio para determinar si la adquisición de las propiedades de inversión constituye la adición de un activo.                                                                                                                                                         |                                                               |
| NIIF 10   | Enmienda, 'Estados financieros consolidados' - Definición de entidad de inversión y excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión..                                                                                                                                                       | 1 de enero del 2014                                           |
| NIIF 12   | Enmienda, 'Información a revelar sobre participaciones en otras entidades' - Nuevos requerimientos de información a revelar relativos a entidades de inversión.                                                                                                                                                                    | 1 de enero del 2014                                           |
| NIIF 13   | Enmienda, 'Medición del valor razonable' - Se aclara que la excepción de cartera en la NIIF 13, que permite a una entidad a medir el valor razonable de un grupo de activos y pasivos financieros por su importe neto, aplica a todos los contratos (incluyendo a contratos no financieros) dentro del alcance de NIC 39 o NIIF 9. | 1 de julio del 2014                                           |
| NIIF 9    | Instrumentos financieros' - Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.                                                                                                                                                                                                                               | 1 de enero del 2015                                           |
| CINIIF 21 | Gravámenes' - Definición y reconocimiento de gravámenes.                                                                                                                                                                                                                                                                           | 1 de enero del 2014                                           |

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de las operaciones de la Entidad, estima que la adopción de las enmiendas e interpretaciones y nuevas normas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

## 2.3 Traducción de moneda extranjera

### (a) 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. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

### (b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior por compra de inventario, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones se reconocen en el estado de resultados integrales.

## 2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos nacionales y del exterior de libre disponibilidad.

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.5 Activos y pasivos financieros**

**2.5.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantuvo solo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar, otras cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

*(a) Préstamos y cuentas por cobrar*

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

*(b) Otros pasivos financieros*

Representados en el estado de situación financiera por las obligaciones bancarias, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:**

**Reconocimiento -**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

**Medición inicial -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**Medición posterior -**

**(a) Préstamos y cuentas por cobrar**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- (ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por otros deudores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses.

**(b) Otros pasivos financieros**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) 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. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta 90 días.
- (ii) Cuentas por pagar a 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.

**2.5.3 Deterioro de activos financieros**

La Compañía evalúa periódicamente la existencia de evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fue requerido el registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar comerciales.

Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

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

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

#### **2.6 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden los costos de diseño, materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. No se incluye como parte del costo de los inventarios el Impuesto a la Salida de Divisas, el cual, en el momento de su pago, se registra dentro del rubro Gastos administrativos, en el Estado de resultados integrales; sin embargo, el efecto de este asunto no es significativo tomando los estados financieros en su conjunto.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

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

#### **2.7 Propiedades y equipos**

Las propiedades y equipo 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 fijo, 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 los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

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

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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

| <u>Tipo de bienes</u>     | <u>Número de años</u>                   |
|---------------------------|-----------------------------------------|
| Edificios e instalaciones | 10                                      |
| Maquinarias y equipos     | 10                                      |
| Equipos de comunicación   | 3                                       |
| Equipos de cómputo        | 3                                       |
| Muebles y enseres         | 10                                      |
| Equipos de oficina        | 10                                      |
| Vehículos                 | 4 (operativos) y<br>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.

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.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 todos los proyectos de la Compañía se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

#### **2.8 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos)**

Los activos sujetos a depreciación o 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. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

#### **2.9 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 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.

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

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **2.9.1 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 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2012: 13%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor 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 estableció 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.

Durante el 2013 y 2012 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% (2012: 23%) sobre las utilidades gravables puesto que la compañía estará sujeta al pago del anticipo impuesto a la renta después del segundo año completo de su operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial. (Art. 41 LRTI)

Por otro lado, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa de Impuesto a la Renta, iniciando en el 2010 con el 25% hasta llegar al 22% en el 2013.

#### **2.9.2 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.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Los impuestos diferidos activos que se generan de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperaran en el tiempo.

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.10 Beneficios a los empleados**

*(a) Beneficios de corto plazo*

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

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

*(b) Beneficios de largo plazo*

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación 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 reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 7% equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están 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 por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

El 16 de junio de 2011, la CNIC publicó las modificaciones a la NIC 19 "Beneficios a los empleados". Las modificaciones incluyen principalmente la eliminación de la opción del diferimiento del reconocimiento de ganancias y pérdidas actuariales y la simplificación en la presentación de los cambios en activos y pasivos que surgen de planes de beneficios definidos. Las entidades deberán aplicar estas modificaciones por los períodos anuales iniciados a partir del 1 de enero de 2013.

Tal como indican las normas de transición, la Compañía aplicó la NIC 19 revisada retrospectivamente. Estos cambios están relacionados con el reconocimiento en otros resultados integrales del período en el que surgen, de las ganancias y pérdidas actuariales originadas por ajustes basados en la experiencia pasada y cambios en las premisas actuariales. Los costos de servicios pasados se reconocen directamente en el estado de resultados. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

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

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **2.11 Provisiones corrientes**

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Las provisiones pueden ser derivadas de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades. Las provisiones se revisan a cada fecha del balance y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como parte de gasto financiero en el estado de resultados integrales.

#### **2.12 Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

#### **2.13 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía (en base al devengo), puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La experiencia acumulada de la compañía ha determinado que no existen devoluciones significativas de dichos bienes por lo que no se constituyen provisiones por devoluciones.

### **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 basan 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.

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

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

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.

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

*(a) Deterioro de cuentas por cobrar*

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

*(b) Vida útil de propiedades 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 evalúan al cierre de cada año.

*(c) Deterioro de activos no financieros*

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.8.

*(d) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo*

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

*(e) 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. ADMINISTRACION DE RIESGOS**

### **4.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los departamentos de crédito, tesorería y finanzas tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas a nivel corporativo y/o la Gerencia general, quienes identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

(a) *Riesgos de mercado*

(i) Riesgo de cambio:

Debido a sus operaciones la Compañía no está expuesta al riesgo de cambio por operaciones con moneda extranjera. El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales asociadas principalmente a la adquisición de inventarios en el extranjero.

La Gerencia ha establecido una política que requiere que la Compañía administre el riesgo de tipo de cambio respecto de su moneda funcional.

(ii) Riesgo de precio y concentración:

Riesgo de precio productos comercializados:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de gravámenes en importaciones y la política de gobierno central que incrementa gradualmente los mismos. Los impuestos podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo de los productos para la venta para aquellos productos que son importados para su comercialización. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento financiero a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es bajo puesto que no se prevén cambios en las políticas del gobierno central.

Riesgo de precios productos elaborados:

En cuanto a los productos que son elaborados localmente, la exposición a la variación de precios está relacionada con los costos de las principales materias primas que forman parte de dichos productos. Dichos costos no han sufrido un incremento significativo en los últimos años debido a negociaciones globales con proveedores que brindan ahorros importantes.

Los departamentos de compras y tesorería mantienen listas actualizadas de precios y detalles diversificados de proveedores de bienes y servicios, con el fin de buscar las mejores alternativas en cuanto a precios y calidad; adicionalmente existen políticas y procesos de selección de proveedores.

La Compañía mantiene un portafolio diversificado de clientes y proveedores, por lo tanto no tiene riesgos significativos de concentración.

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

*(b) Riesgo de crédito*

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales, compañías relacionadas y otras por cobrar.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables. Las cuentas por cobrar comerciales por créditos directos otorgados por la Compañía corresponden al 60% aproximadamente del total de las ventas. Los límites de crédito se establecen en función del análisis de la capacidad de pago de cada cliente, tomando en consideración los resultados de calificaciones internas y/o externas.

El efectivo y las cuentas por cobrar por créditos directos, tienen una naturaleza de corto plazo, por lo tanto su importe en libros generalmente se aproxima a su valor razonable.

*(c) Riesgo de liquidez*

La Gerencia General y la Directiva es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Junta Directiva ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la compañía. La compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía y pasivos financieros derivados de liquidación sobre bases netas agrupados sobre la base del periodo remanente a la fecha del balance general hasta la fecha de su vencimiento. Los pasivos financieros derivados se incluyen en el análisis si sus vencimientos contractuales son esenciales para la comprensión del tiempo de los flujos de efectivo. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

La información comparativa se ha reestructurado de acuerdo a lo que permite la modificación a la NIIF 7 para las revelaciones del riesgo de liquidez.

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

| <u>Al 31 de diciembre de 2013</u>             | <u>Menos de 1<br/>año</u> | <u>Entre 1 y 2<br/>años</u> | <u>Entre 2 y 5<br/>años</u> |
|-----------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Proveedores y otras cuentas por pagar         | 717,264                   | -                           | -                           |
| Cuentas por pagar a compañías<br>relacionadas | 353,467                   | -                           | -                           |
| <u>Al 31 de diciembre de 2012</u>             |                           |                             |                             |
| Proveedores y otras cuentas por pagar         | 935,821                   | -                           | -                           |
| Cuentas por pagar a compañías<br>relacionadas | 750,659                   | -                           | -                           |

**4.2 Administración del riesgo de capital**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta para el capital total. El capital total se obtiene de la suma de la deuda neta y el total del patrimonio.

**AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACION S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS****Categorías de instrumentos financieros**

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

|                                                        | <u>Al 31 de diciembre del 2013</u> |              | <u>Al 31 de diciembre del 2012</u> |              |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------|------------------------------------|--------------|
|                                                        | Corriente                          | No corriente | Corriente                          | No corriente |
| <b>Activos financieros medidos al costo</b>            |                                    |              |                                    |              |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                    | 149,525                            | -            | 566,428                            | -            |
| <b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b> |                                    |              |                                    |              |
| Cuentas por cobrar comerciales                         | 559,798                            | -            | 1,274,586                          | -            |
| Otras cuentas por cobrar                               | 48,951                             | -            | 148,045                            | -            |
| <b>Total activos financieros</b>                       | <u>758,274</u>                     | <u>-</u>     | <u>1,989,059</u>                   | <u>-</u>     |
| <b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b> |                                    |              |                                    |              |
| Proveedores y otras cuentas por pagar                  | 717,264                            | -            | 935,821                            | -            |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas             | 353,467                            | -            | 750,659                            | -            |
| <b>Total pasivos financieros</b>                       | <u>1,070,731</u>                   | <u>-</u>     | <u>1,686,480</u>                   | <u>-</u>     |

**Valor razonable de instrumentos financieros -**

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición al 31 de diciembre:

|                                          | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|------------------------------------------|----------------|----------------|
| Caja                                     | 8,622          | 8,326          |
| Bancos (1)                               | 140,903        | 358,102        |
| Inversiones temporales menores a 90 días | -              | 200,000        |
|                                          | <u>149,525</u> | <u>566,428</u> |

**AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACION S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(1) La cuenta Bancos al 31 de diciembre está conformada por:

|                                                                   | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Banco General Rumiñahuicta, cte. 80219728-04 (Cuenta principal)   | 137,463        | 356,256        |
| Banco General Rumiñahuicta, cte. 802204750-4 (Fondo Rotativo UIO) | 2,440          | 1,674          |
| Banco General Rumiñahuicta, cte. 80226402-04 (Fondo Rotativo GYE) | -              | 172            |
| Banco Pacifico cta. Cte. 8021972804                               | 1,000          | -              |
|                                                                   | <u>140,903</u> | <u>358,102</u> |

**7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Composición al 31 de diciembre:

|                                        | <u>2013</u>    | <u>2012</u>      |
|----------------------------------------|----------------|------------------|
| Catering aéreo                         | -              | 174,487          |
| Catering terrestre                     | 54,484         | 358,446          |
| Punto de venta                         | 2,668          | 3,315            |
| Comedores                              | <u>511,878</u> | <u>751,213</u>   |
|                                        | 569,030        | 1,287,461        |
| Provisión por deterioro de cartera (1) | <u>(9,232)</u> | <u>(12,875)</u>  |
|                                        | <u>559,798</u> | <u>1,274,586</u> |

(1) El movimiento de la provisión estimada para cuentas incobrables durante los años 2013 y 2012, fue como sigue:

|                          | <u>2013</u>    | <u>2012</u>     |
|--------------------------|----------------|-----------------|
| Saldo Inicial            | (12,875)       | -               |
| Incrementos              | (5,671)        | (12,875)        |
| Reversos / Utilizaciones | <u>9,314</u>   | <u>-</u>        |
| Saldo Final              | <u>(9,232)</u> | <u>(12,875)</u> |

**AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACION S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Ver antigüedad de cartera al 31 de diciembre a continuación:

|                   | <u>2013</u>    | <u>2012</u>      |
|-------------------|----------------|------------------|
| <u>Por vencer</u> | 321,224        | 878,264          |
| <u>Vencido:</u>   |                |                  |
| Hasta 30 días     | 186,670        | 277,311          |
| De 31 a 60 días   | 1,840          | 24,978           |
| De 61 a 90 días   | 47,461         | 70,650           |
| De 91 en adelante | 11,835         | 36,258           |
|                   | <u>569,030</u> | <u>1,287,461</u> |

**8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Composición al 31 de diciembre:

|                                | <u>2013</u>   | <u>2012</u>    |
|--------------------------------|---------------|----------------|
| Cuentas por cobrar a empleados | 7,329         | 17,073         |
| Anticipos a proveedores        | 41,622        | 130,972        |
|                                | <u>48,951</u> | <u>148,045</u> |

**9. INVENTARIOS**

Composición al 31 de diciembre:

|                                                  | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Inventario de materia prima (1)                  | 191,869        | 91,604         |
| Inventarios de suministros y materiales (2)      | 117,228        | 64,848         |
| Inventarios repuestos, herramientas y accesorios | 26,227         | 49             |
| Inventario menaje                                | 52,352         | 26,091         |
| Inventario otros suministros                     | 17,218         | 6,185          |
|                                                  | <u>404,894</u> | <u>188,777</u> |

(1) Corresponde a inventarios de víveres, carnes, pollos, embutidos, mariscos, lácteos, verduras y legumbres, frutas, material de limpieza, material de despacho, bebidas y refrescos y licores.

(2) Corresponde a inventarios de material de despacho, suministros de aseo y utensilios de planta.

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**10. OTROS ACTIVOS**

Composición al 31 de diciembre:

|                                           | <u>2013</u>   | <u>2012</u>   |
|-------------------------------------------|---------------|---------------|
| Seguros pagados por anticipado            | 11,210        | 5,486         |
| Consumo celular pagados por anticipado    | 7,867         | 6,761         |
| Plataforma Aeropuerto, matrículas y otros | 1,572         | -             |
|                                           | <u>20,649</u> | <u>12,247</u> |

**11. IMPUESTOS POR RECUPERAR**

Composición al 31 de diciembre:

|                                                     | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta (1) | 19,044         | 72,980         |
| Retenciones de impuesto al valor agregado IVA (2)   | 194,437        | 100,482        |
|                                                     | <u>213,481</u> | <u>173,462</u> |

(1) Pagos en exceso por reclamar a la administración tributaria de US\$19,044 por el año 2013 y US\$72,980 por el año 2012.

(2) Pago en exceso de impuesto al valor agregado por reclamar a la administración tributaria de US\$194,437 por el año 2013 y US\$100,482 por el año 2012.

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**12. PROPIEDADES Y EQUIPO**

Composición al 31 de diciembre:

| <u>Descripción</u>                          | <u>Maquinarias<br/>y equipos</u> | <u>Equipos de<br/>cómputo</u> | <u>Muebles y<br/>enseres</u> | <u>Vehículos</u> | <u>Repuestos y<br/>herramientas</u> | <u>Obras<br/>en curso</u> | <u>Total</u> |
|---------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|------------------------------|------------------|-------------------------------------|---------------------------|--------------|
| <b>Al 1 de junio del 2012</b>               |                                  |                               |                              |                  |                                     |                           |              |
| Costo                                       | -                                | -                             | -                            | -                | -                                   | -                         | -            |
| Depreciación acumulada                      | -                                | -                             | -                            | -                | -                                   | -                         | -            |
| Valor en libros                             | -                                | -                             | -                            | -                | -                                   | -                         | -            |
| <b>Movimiento 2012</b>                      |                                  |                               |                              |                  |                                     |                           |              |
| Adiciones                                   | 59,009                           | 17,280                        | 14,679                       | 79,909           | -                                   | 4,374                     | 175,250      |
| Bajas, neto                                 | -                                | -                             | -                            | -                | -                                   | -                         | -            |
| Depreciación                                | (856)                            | (2,189)                       | (310)                        | (5,437)          | -                                   | -                         | (8,792)      |
| Valor en libros al 31 de diciembre del 2012 | 58,153                           | 15,090                        | 14,370                       | 74,472           | -                                   | 4,374                     | 166,458      |
| <b>Al 31 de diciembre del 2012</b>          |                                  |                               |                              |                  |                                     |                           |              |
| Costo                                       | 59,009                           | 17,280                        | 14,679                       | 79,909           | -                                   | 4,374                     | 175,250      |
| Depreciación acumulada                      | (856)                            | (2,189)                       | (310)                        | (5,437)          | -                                   | -                         | (8,792)      |
| Valor en libros                             | 58,153                           | 15,090                        | 14,370                       | 74,472           | -                                   | 4,374                     | 166,458      |
| <b>Movimiento 2013</b>                      |                                  |                               |                              |                  |                                     |                           |              |
| Adiciones                                   | 76,813                           | 30,318                        | 33,722                       | 90,853           | 650                                 | -                         | 232,355      |
| Bajas, neto                                 | -                                | -                             | -                            | -                | -                                   | (4,374)                   | (4,374)      |
| Depreciación                                | (9,686)                          | (7,922)                       | (1,649)                      | (22,843)         | (5)                                 | -                         | (42,106)     |
| Valor en libros al 31 de diciembre del 2013 | 125,280                          | 37,486                        | 46,443                       | 142,482          | 645                                 | -                         | 352,334      |
| <b>Al 31 de diciembre del 2013</b>          |                                  |                               |                              |                  |                                     |                           |              |
| Costo                                       | 135,822                          | 47,598                        | 48,401                       | 170,762          | 650                                 | -                         | 403,232      |
| Depreciación acumulada                      | (10,542)                         | (10,111)                      | (1,959)                      | (28,280)         | (5)                                 | -                         | (50,898)     |
| Valor en libros                             | 125,280                          | 37,486                        | 46,443                       | 142,482          | 645                                 | -                         | 352,334      |

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

## **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)**

### **13. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Composición al 31 de diciembre:

|                             | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Proveedores (1)             | 120,066        | 587,556        |
| Otras cuentas por pagar (2) | <u>597,198</u> | <u>348,265</u> |
|                             | <u>717,264</u> | <u>935,821</u> |

- (1) Corresponde exclusivamente a créditos con proveedores comerciales por compras de bienes y servicios para la generación de ingresos de la compañía, los cuales tienen vencimiento promedio hasta 60 días y no devengan intereses.
- (2) Corresponde principalmente a cuentas por pagar a accionistas, nómina de empleados y anticipos de clientes.

### **14. SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2013 y 2012 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las entidades con accionistas comunes:

| <u>Ventas</u>                                                | <u>Relación</u>    | <u>Transacción</u> | <u>2013</u>      | <u>2012</u>    |
|--------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|----------------|
| Inmosolución                                                 | Entidad del grupo  | Comercial          | 31,986           | 14,011         |
| Fabrillfame                                                  | Entidad del grupo  | Comercial          | 438,066          | 289,449        |
| Andec S.A.                                                   | Entidad del grupo  | Comercial          | 1,242,233        | 517,310        |
| Holdingdine S.A.                                             | Entidad del grupo  | Comercial          | 27,060           | 48,811         |
| Issfa                                                        | Accionista de Cia. | Comercial          | 130,609          | 79,446         |
| Aspros S.A.                                                  | Entidad del grupo  | Comercial          | <u>13,880</u>    | -              |
|                                                              |                    |                    | <u>1,883,834</u> | <u>949,027</u> |
| <u>Compras</u>                                               |                    |                    |                  |                |
| Andec S.A.                                                   | Entidad del grupo  | Comercial          | <u>25,853</u>    | -              |
|                                                              |                    |                    | <u>25,853</u>    | -              |
| <u>Arriendos pagados</u>                                     |                    |                    |                  |                |
| Holdingdine S.A.                                             | Entidad del grupo  | Comercial          | 2,326            | -              |
| <u>Dividendos</u>                                            |                    |                    |                  |                |
| Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas - ISSFA | Entidad del grupo  | Comercial          | -                | 460,693        |
|                                                              |                    |                    | <u>-</u>         | <u>460,693</u> |

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición de los principales saldos con compañías y partes relacionadas:

| <u>Sociedad</u>                                          | <u>Relación</u>   | <u>Transacción</u> | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|----------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|----------------|----------------|
| <b><u>Cuentas por pagar a compañías relacionadas</u></b> |                   |                    |                |                |
| Aerostar S.A. (1)                                        | Entidad del Grupo | Comercial          | 353,467        | 741,379        |
| Cossfa S.A.                                              | Entidad del Grupo | Comercial          | -              | 9,280          |
|                                                          |                   |                    | <u>353,467</u> | <u>750,659</u> |

- (1) La cuenta por pagar a Aerostar S.A. corresponde a movimientos relacionados con lo mencionado en la Nota 1.1 a los estados financieros, donde se indica que la Unidad de Negocio Servicio Abordo SAB que pertenecía a AEROSTAR S.A. se constituye como compañía independiente mediante la instrumentación y perfeccionamiento jurídico con el nombre de AEROSTARSABCO S.A, quedando pendientes temas contractuales con clientes, saldos en bancos, inventarios, activos en general que pertenecían a SAB pero por haberse constituido como empresa nueva se procedió a realizar prestaciones de dinero y regular cobros con clientes.

No se han efectuado con partes no vinculadas operaciones equiparables a las indicadas precedentemente.

Los saldos por pagar a compañías relacionadas no devengan intereses y en ciertos casos, no tienen plazos definidos de pago, pero son exigibles por parte del acreedor en cualquier momento.

**Remuneraciones personal clave de la gerencia**

La Administración de la Compañía incluye miembros clave constituidos por 13 gerencias. La compañía no dispone de Directorio. El gobierno y la administración está a cargo de la Junta General de Accionistas la cual es dirigida por el Presidente Ejecutivo.

Los costos por remuneraciones del personal clave son:

|                                              | <u>2013</u>   | <u>2012</u>   |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|
| Pago a ejecutivos clave de la Administración | <u>28,800</u> | <u>16,320</u> |

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**15. PROVISIONES**

Composición al 31 de diciembre:

|                                        | <u>Saldo al inicio</u> | <u>Incrementos</u> | Pagos,<br>utilizaciones y<br>otros<br><u>movimientos</u> | <u>Saldo al final</u> |
|----------------------------------------|------------------------|--------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------|
| <u>Año 2013</u>                        |                        |                    |                                                          |                       |
| <b>Pasivos corrientes</b>              |                        |                    |                                                          |                       |
| Impuestos por pagar                    | 207,353                | 1,215,266          | 1,322,803                                                | 99,816                |
| Provisiones                            | 82,060                 | 429,362            | 453,708                                                  | 57,714                |
|                                        | <u>289,413</u>         | <u>1,644,628</u>   | <u>1,776,511</u>                                         | <u>157,530</u>        |
| <b>Pasivos no corrientes</b>           |                        |                    |                                                          |                       |
| Provisiones por beneficios a empleados | 30,088                 | 16,002             | -                                                        | 46,090                |
|                                        | <u>30,088</u>          | <u>16,002</u>      | <u>-</u>                                                 | <u>46,090</u>         |
|                                        |                        |                    |                                                          |                       |
|                                        | <u>Saldo al inicio</u> | <u>Incrementos</u> | Pagos,<br>utilizaciones y<br>otros<br><u>movimientos</u> | <u>Saldo al final</u> |
| <u>Año 2012</u>                        |                        |                    |                                                          |                       |
| <b>Pasivos corrientes</b>              |                        |                    |                                                          |                       |
| Impuestos por pagar                    | -                      | 696,382            | 489,029                                                  | 207,353               |
| Provisiones                            | -                      | 240,169            | 158,109                                                  | 82,060                |
|                                        | <u>-</u>               | <u>936,551</u>     | <u>647,138</u>                                           | <u>289,413</u>        |
| <b>Pasivos no corrientes</b>           |                        |                    |                                                          |                       |
| Provisiones por beneficios a empleados | -                      | 30,088             | -                                                        | 30,088                |
|                                        | <u>-</u>               | <u>30,088</u>      | <u>-</u>                                                 | <u>30,088</u>         |

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**16. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

El movimiento de la provisión por jubilación patronal y desahucio en el pasivo ha sido el siguiente:

|                                               | Jubilación    |               | Desahucio    |              |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
|                                               | 2013          | 2012          | 2013         | 2012         |
| Al 1 de enero                                 | 25,368        | 23,590        | 4,720        | 4,530        |
| Costos por servicios corrientes               | 14,650        | 10,954        | 3,514        | 2,318        |
| Costo por intereses                           | 1,776         | 1,651         | 326          | 317          |
| Aportaciones de los partícipes del plan       | -             | -             | -            | -            |
| Pérdida (ganancia) actuarial reconocida       | 2,868         | (10,827)      | (323)        | (2,445)      |
| Diferencias de cambio                         | -             | -             | -            | -            |
| Costo de servicios pasados                    | -             | -             | -            | -            |
| Prestaciones pagadas                          | -             | -             | -            | -            |
| Pasivos adquiridos en combinación de negocios | -             | -             | -            | -            |
| Reducciones y liquidaciones                   | (6,809)       | -             | -            | -            |
| Al 31 de diciembre                            | <u>37,853</u> | <u>25,368</u> | <u>8,237</u> | <u>4,720</u> |

Los importes reconocidos en las cuentas de resultados son los siguientes:

|                                                     | Jubilación   |               | Desahucio    |              |
|-----------------------------------------------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
|                                                     | 2013         | 2012          | 2013         | 2012         |
| Costo por servicios corriente                       | 14,650       | 10,954        | 6,059        | 2,318        |
| Costo por intereses                                 | 1,776        | 1,651         | 326          | 317          |
| Rendimiento esperado de los activos afectos al plan | -            | -             | -            | -            |
| Costo por servicios pasados                         | (6,809)      | -             | -            | -            |
| Amortización de pérdida (ganancias)                 | -            | 12,763        | -            | 2,085        |
| Al 31 de diciembre                                  | <u>9,617</u> | <u>25,368</u> | <u>6,385</u> | <u>4,720</u> |

**17. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

|                                                   | 2013           | 2012           |
|---------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Impuesto a la renta corriente: (1)                | 131,817        | 162,754        |
| Impuesto a la renta diferido:                     |                |                |
| Generación de impuesto por diferencias temporales | (3,389)        | (5,993)        |
|                                                   | <u>128,428</u> | <u>156,761</u> |

(1) Incluido en el rubro impuestos por pagar del estado de situación financiera.

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

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)**

#### **Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente -**

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

|                                                                     | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Utilidad antes del impuesto a la renta y participación trabajadores | 546,594        | 668,642        |
| Menos - Participación a trabajadores                                | -              | -              |
| Menos: Otras deducciones                                            | -              | -              |
| Más: Gastos no deducibles (1)                                       | <u>52,572</u>  | <u>38,983</u>  |
| Utilidad tributaria                                                 | 599,166        | 707,625        |
| Tasa impositiva                                                     | <u>22%</u>     | <u>23%</u>     |
| Impuesto a la renta causado                                         | <u>131,817</u> | <u>162,754</u> |
| Menos: Anticipo de impuesto a la renta                              | -              | -              |
| Menos: Crédito tributario por Impuesto a la Salida de Divisas       | 6,077          | 2,574          |
| Menos: Retenciones en la fuente del año                             | <u>119,700</u> | <u>65,936</u>  |
| Impuesto a la renta por pagar                                       | <u>6,040</u>   | <u>94,244</u>  |

- (1) Incluye principalmente los cargos efectuados en el año por retenciones asumidas, multas e intereses por declaraciones sustitutivas, comprobantes de venta mal llenados

#### **Situación fiscal -**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2010 al 2013 están sujetos a una posible fiscalización.

#### **Legislación sobre Precios de transferencia -**

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2013, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre partes relacionadas (locales y/o del exterior), de manera que las contraprestaciones entre ellas sean similares a las que se realizan entre partes independientes, es decir, deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril del 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC13-0001, publicada en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes

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

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a USD \$3.000.000,00 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y por un monto superior a USD \$6.000.000,00 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicio de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de sus operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta USD\$ 15.000,00.

Conforme el análisis de lo expuesto en los párrafos anteriores establecidos por LRTI, AEROSTARSABCO S.A. al 31 de diciembre del 2012 y 2013, no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

#### **Impuesto a la renta diferido -**

El análisis de impuestos diferidos activos y pasivos al 31 de diciembre es el siguiente:

|                                                                | <u>2013</u>  | <u>2012</u>  |
|----------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Impuestos diferidos activos:                                   |              |              |
| Impuesto diferido activo que se recuperará después de 12 meses | 9,381        | 5,993        |
| Impuesto diferido activo que se recuperará dentro de 12 meses  | -            | -            |
| Impuestos diferidos pasivos:                                   |              |              |
| Impuesto diferido pasivo que se recuperará después de 12 meses | -            | -            |
| Impuesto diferido pasivo que se recuperará dentro de 12 meses  | -            | -            |
|                                                                | <u>9,381</u> | <u>5,993</u> |

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

|                                              | <u>US\$</u>         |
|----------------------------------------------|---------------------|
| Al 1 de junio de 2012                        | -                   |
| Crédito a resultados por impuestos diferidos | <u>5,992</u>        |
| Al 31 de diciembre del 2012                  | 5,992               |
| Crédito a resultados por impuestos diferidos | <u>3,389</u>        |
| Al 31 de diciembre del 2013                  | <u><u>9,381</u></u> |

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

|                                                       | <u>Por propiedades<br/>planta y equipos</u> | <u>Por<br/>provisiones</u> | <u>Total</u>        |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------|---------------------|
| Impuesto diferido y activos:                          |                                             |                            |                     |
| Al 1 de junio del 2012                                | -                                           | -                          | -                   |
| (Crédito) débito a resultados por impuestos diferidos | <u>159</u>                                  | <u>5,833</u>               | <u>5,992</u>        |
| Al 31 de diciembre del 2012                           | 159                                         | 5,833                      | 5,992               |
| (Crédito) débito a resultados por impuestos diferidos | <u>642</u>                                  | <u>2,747</u>               | <u>3,389</u>        |
| Al 31 de diciembre del 2013                           | <u><u>801</u></u>                           | <u><u>8,580</u></u>        | <u><u>9,381</u></u> |

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2013 y 2012 se muestra a continuación:

|                                                                                                | <u>2013</u>           | <u>2012</u>           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Utilidad antes del impuesto a la renta                                                         | <u>546,594</u>        | <u>668,643</u>        |
| Tasa impositiva vigente                                                                        | 22%                   | 23%                   |
|                                                                                                | 120,251               | 153,788               |
| Efecto fiscal de los ingresos exentos / gastos no deducibles<br>al calcular la ganancia fiscal | <u>11,566</u>         | <u>8,966</u>          |
| Impuesto a la renta                                                                            | <u><u>131,817</u></u> | <u><u>162,754</u></u> |
| Tasa efectiva                                                                                  | 110%                  | 106%                  |

**AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACION S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**18. INGRESOS DIFERIDOS**

Composición al 31 de diciembre:

|                        | <u>2013</u>  | <u>2012</u>  |
|------------------------|--------------|--------------|
| Ingresos diferidos (1) | <u>5,308</u> | <u>8,133</u> |

- (1) Los ingresos diferidos corresponden a servicios que fueron facturados y prepagados por clientes sin que el servicio se lo haya prestado y una vez que sea entregado se convertirá en un ingreso ordinario que se verá reflejado en el estado de resultados integrales, es decir se debitará Ingresos diferidos y se acreditará a Ingresos Ordinarios.

**19. INGRESOS POR VENTAS Y COSTO DE PRODUCTOS VENDIDOS****Ingresos Ordinarios**

Los ingresos ordinarios provenientes de la prestación del servicio de catering y venta de raciones están conformados por el siguiente detalle de los centros de costos:

|                                                                | <u>2013</u>      | <u>2012</u>      |
|----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Transportes Aereos Militares Ecuatorianos TAME                 | -                | 1,514,011        |
| Dirección General de Aviación Civil (Quito) Dgac UIO           | 120,316          | 115,659          |
| Dirección General de Aviación Civil (Guayaquil) Dgac GYE       | 55,522           | 41,833           |
| Hospital Militar                                               | 921,142          | 560,446          |
| Colegio Técnico de Aviación Civil Cotac                        | 102,185          | 51,451           |
| Comisariatos del Servicio Social de las Fuerzas Armadas Cossfa | 85,536           | 79,510           |
| Acerías Nacionales del Ecuador (Quito) Andec Uio               | 41,482           | 19,303           |
| Punto de venta                                                 | 2,675            | 21,974           |
| Fabrifame                                                      | 497,289          | 289,450          |
| Presidencia                                                    | 183,221          | 87,803           |
| Logístico de FAE                                               | -                | 29,808           |
| Compañía Inmobiliaria Inmosolucion                             | -                | 14,011           |
| Acerías Nacionales del Ecuador (Guayaquil) Andec Gye           | 1,164,170        | 498,007          |
| Instituto de Altos Estudios Nacionales Iaen                    | 19,868           | 44,998           |
| Holdingdine S.A.                                               | 70,453           | 46,811           |
| Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas Issfa     | 121,801          | 79,445           |
| Asociación de Municipalidades del Ecuador Ame                  | 30,209           | 49,916           |
| Villa Hogar Esperanza                                          | 267,856          | -                |
| Instituto Geografico Militar Igm                               | 572,686          | -                |
| Agencia Nacional de Transito Ant                               | 310,756          | -                |
| Instituto Nacional de Metereologia e Hidrologia Inamhi         | 100,176          | -                |
| Secretaria de Transparencia                                    | 61,100           | -                |
| Catering Terrestre                                             | 384,524          | 239,104          |
| Raciones de Combate                                            | 1,712,806        | 649,715          |
|                                                                | <u>6,825,773</u> | <u>4,433,255</u> |

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Composición al 31 de diciembre:

**Costo de productos vendidos**

|                                  |                  |                  |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Materia Prima                    | 3,779,806        | 2,125,834        |
| Mano de Obra                     | 527,662          | 302,885          |
| Costos indirectos de fabricación | 1,029,063        | 631,319          |
|                                  | <u>5,336,531</u> | <u>3,060,038</u> |

**20. GASTOS POR SU NATURALEZA**

Composición al 31 de diciembre:

|                                 | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Gasto de venta y administración | <u>944,238</u> | <u>701,800</u> |
|                                 | <u>944,238</u> | <u>701,800</u> |

Un detalle de los gastos por su naturaleza es como sigue:

|                                    | <u>De ventas</u> | <u>2013<br/>De administración</u> | <u>Total</u>   |
|------------------------------------|------------------|-----------------------------------|----------------|
| Gastos de personal                 | 80,122           | 261,959                           | 342,081        |
| Gastos de bienes y servicios       | 191,095          | 121,503                           | 312,598        |
| Gastos de suministros y materiales | 4,568            | 19,648                            | 24,216         |
| Gastos de mantenimiento            | 23,538           | 42,435                            | 65,973         |
| Gastos de promoción y publicidad   | 38,857           | -                                 | 38,857         |
| Gastos de depreciación             | 15,497           | 22,583                            | 38,080         |
| Gastos por impuestos               | 43,084           | 36,432                            | 79,516         |
| Otros Gastos                       | <u>3,336</u>     | <u>39,581</u>                     | <u>42,917</u>  |
|                                    | <u>400,097</u>   | <u>544,141</u>                    | <u>944,238</u> |

**AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACION S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                    | <u>De ventas</u> | <u>2012</u><br><u>De administración</u> | <u>Total</u>   |
|------------------------------------|------------------|-----------------------------------------|----------------|
| Gastos de personal                 | 119,323          | 176,413                                 | 295,736        |
| Gastos de bienes y servicios       | 151,435          | 85,208                                  | 236,643        |
| Gastos de suministros y materiales | 4,656            | 18,739                                  | 23,395         |
| Gastos de mantenimiento            | 26,532           | 15,655                                  | 42,187         |
| Gastos de promoción y publicidad   | 28,379           | -                                       | 28,379         |
| Gastos de depreciación             | 4,335            | 16,586                                  | 20,921         |
| Gastos por impuestos               | 18,077           | 18,518                                  | 36,595         |
| Otros Gastos                       | 6,305            | 11,639                                  | 17,944         |
|                                    | <u>359,042</u>   | <u>342,758</u>                          | <u>701,800</u> |

**21. OTROS INGRESOS (GASTOS), NETO**

Composición al 31 de diciembre:

|                              | <u>2013</u> | <u>2012</u>  |
|------------------------------|-------------|--------------|
| <u>Otros ingresos</u>        |             |              |
| Multas y descuentos personal | 4,130       | 479          |
| <u>Otros gastos</u>          |             |              |
| Varios gastos no deducibles  | (3,274)     | (1,453)      |
|                              | <u>856</u>  | <u>(974)</u> |

**22. INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS, NETO**

Composición al 31 de diciembre:

|                           | <u>2013</u> | <u>2012</u>    |
|---------------------------|-------------|----------------|
| <u>Gastos financieros</u> |             |                |
| Comisiones bancarias (1)  | 733         | (1,801)        |
|                           | <u>733</u>  | <u>(1,801)</u> |

(1) Corresponde a cargos por comisiones bancarias cobradas por el Banco General Rumiñahui por las transacciones realizadas a través de ellos.

**23. CAPITAL SOCIAL**

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

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**24. 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.

**25. RESULTADOS ACUMULADOS**

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

**26. CONTINGENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2013, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene demandas en contra, no resueltas que requieran ser reveladas ni tampoco se han determinado cuantías por posibles obligaciones que se requieran registrar en los estados financieros.

**27. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.

\* \* \* \*