# AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.

---

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

## POR EL PERIODO TERMINADO AL

## 31 DE DICIEMBRE DE 2016

## Informe de los Auditores Independientes

A la Junta General de Accionistas:
**AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.**

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A. (la Compañía), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 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 el resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos de la situación financiera de AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A., al 31 de diciembre del 2016, los resultados de sus operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PyMES).

### *Bases para una Opinión*

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad bajo estas normas se encuentran descritas en la sección Responsabilidad del Auditor para la Auditoría de los Estados Financieros. Nosotros somos independientes de la Empresa de acuerdo con el Consejo Internacional de Estándares Éticos para Contadores Profesionales (Código IESBA) y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con el IESBA, junto con los requerimientos éticos que son relevantes para la auditoría de los estados financieros en Ecuador.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión.

### *Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros*

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PyMES) y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.
En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con esta capacidad y utilizar el supuesto de negocio en marcha para el registro contable de sus operaciones; a

menos que, la administración tenga intenciones claras de liquidar la Empresa, cesar operaciones, o no tiene alternativa realista para mantener el supuesto antes indicado.

La Administración es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

***Responsabilidad del Auditor para la Auditoría de los Estados Financieros***

Nuestros objetivos son obtener una certeza razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Una certeza razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará errores materiales cuando ellos existan. Los errores pueden originarse de fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en conjunto, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos de los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñar y efectuar procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una declaración equivocada material resultante del fraude es mayor que el resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o la anulación del control interno.

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

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

- Concluimos sobre el adecuado uso de la administración de la base de la contabilidad en continuidad y, sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan originar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, debemos indicar en nuestro informe a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son inadecuadas, para modificar nuestra opinión.

Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden hacer que la Compañía deje de ser negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de una manera que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con la administración con respecto a otros problemas, el alcance y tiempo planeado de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo algunas deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

***Párrafo de énfasis***

1. Los estados financieros adjuntos de la Compañía correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2015, fueron auditados por otro auditor externo que expresó una opinión calificada sobre dichos estados financieros el 15 de abril de 2016.

2. Sin modificar nuestra opinión dirigimos la atención a la nota 4 (b-i) de los estados financieros adjuntos, la cual indica que la Compañía mantiene una concentración de cartera con entidades gubernamentales y representan el 86% de los deudores comerciales.

3. Sin modificar nuestra opinión dirigimos la atención a la nota 11 (a. 2) de los estados financieros adjuntos, la cual indica se debe presentar los estudios técnicos y económicos que permitan tomar las decisiones correspondientes para liquidar el pasivo con Aerostar S.A. por US$719.266.

**SBV Auditores Asociados Cía. Ltda.**
**RNAE-490**
6 de Abril de 2017
Quito - Ecuador

Pablo Andrés Díaz Rosero
**GERENTE GENERAL**

**AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.**
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**
**Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2016, 2015**
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

| | Nota | Al 31 de diciembre 2016 | 2015 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVOS** | | | |
| **ACTIVOS CORRIENTES** | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 6 | 400.840 | 750.884 |
| Cuentas por cobrar comerciales | 7 | 717.738 | 2.268.134 |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas | 11 | 2.849 | 13.279 |
| Otras cuentas por cobrar | | 9.369 | 18.787 |
| Impuestos por recuperar | | 19.908 | 22.955 |
| Anticipos entregados a proveedores | | 101.786 | 69.276 |
| Inventarios | 8 | 791.289 | 353.767 |
| Otros activos corrientes | | - | 15.070 |
| **Total Activos corrientes** | | **2.043.779** | **3.512.152** |
| **ACTIVOS NO CORRIENTES** | | | |
| Propiedad planta y equipos | 9 | 221.104 | 219.361 |
| Impuesto a la renta diferido activo | 14 | 1.542 | 4.381 |
| **Total Activos no Corrientes** | | **222.646** | **223.742** |
| **TOTAL ACTIVOS** | | **2.266.425** | **3.735.894** |
| **PASIVOS** | | | |
| **PASIVOS CORRIENTES** | | | |
| Proveedores y otras cuentas por pagar | 10 | 476.665 | 1.571.238 |
| Impuestos por pagar | | 45.612 | 270.502 |
| Anticipos recibidos de clientes | | - | 215.403 |
| Beneficios a empleados | 12 | 89.926 | 87.642 |
| **Total Pasivos Corrientes** | | **612.203** | **2.144.785** |
| **PASIVOS NO CORRIENTES** | | | |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | 11 | 719.266 | 760.299 |
| Obligaciones por beneficios definidos | 13 | 61.026 | 68.980 |
| Impuesto a la renta diferido pasivo | 14 | 7.721 | - |
| Ingreso diferido | | - | 44.578 |
| **Total Pasivos no Corrientes** | | **788.013** | **873.857** |
| **TOTAL PASIVOS** | | **1.400.216** | **3.018.642** |
| **PATRIMONIO** | | | |
| Capital | 15 | 10.000 | 10.000 |
| Reservas | 15 | 51.188 | 51.188 |
| Otros resultados integrales | 15 | 70.520 | - |
| Resultados acumulados | 15 | 734.501 | 656.064 |
| **TOTAL PATRIMONIO** | | **866.209** | **717.252** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | | **2.266.425** | **3.735.894** |

Las notas que se adjuntan son parte integral de los estados financieros.

**f) Gerente General**

**f) Contador**

**AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.**
**ESTADO DE RESULTADOS**
**Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2016, 2015**
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

| | Nota | Al 31 de diciembre 2016 | 2015 |
|---|---|---|---|
| Ingresos por ventas | 16 | 4.649.660 | 6.051.944 |
| Costo de productos vendidos | 16 | (3.767.283) | (4.857.753) |
| **Utilidad bruta en ventas** | | **882.377** | **1.194.191** |
| Gastos de venta | 17 | (255.070) | (339.732) |
| Gastos de administración | 17 | (609.218) | (595.140) |
| Otros ingresos, neto | | 168.631 | 53.147 |
| **Utilidad Operacional** | | **186.720** | **312.466** |
| Gastos financieros, neto | | (8.043) | (3.371) |
| **Utilidad antes de Impuesto a la Renta** | | **178.677** | **309.095** |
| Impuesto a la Renta | 14 | (78.635) | (92.802) |
| **UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO** | | **100.042** | **216.293** |
| Otro resultado integral | | | |
| Ganancias por revaluación de propiedades, planta planta y equipos | | 53.484 | - |
| Planes de beneficios definidos | | 17.036 | - |
| **Resultado integral total del año** | | **170.562** | **216.293** |

Las notas que se adjuntan son parte integral de los estados financieros.

**f) Gerente General**

**f) Contador**

**AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.**
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DE PATRIMONIO**
**Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2016, 2015**
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

| | Capital social | Reserva Legal | Otros Resultados Integrales | Resultados Acumulados | Total patrimonio |
|---|---|---|---|---|---|
| **Saldo al 31 de diciembre de 2014** | **10.000** | **51.188** | **-** | **439.771** | **500.959** |
| Reclasificación de cuentas | - | - | - | - | - |
| Apropiacion reserva legal | - | - | - | - | - |
| Resultados Integral del año | - | - | - | - | - |
| Ajustes | - | - | - | - | - |
| Aporte para futuras capitalizaciones | - | - | - | - | - |
| Utilidad del Ejercicio | - | - | - | 216.293 | 216.293 |
| **Saldo al 31 de diciembre de 2015** | **10.000** | **51.188** | **-** | **656.064** | **717.252** |
| Variaciones pago de dividendos | - | - | - | (21.605) | (21.605) |
| Superavit por revaluación de propiedades | - | - | 53.484 | - | 53.484 |
| Ganancia - perdida actuarial | - | - | 17.036 | - | 17.036 |
| Resultados Integral del año | - | - | - | - | - |
| Devolución de Aportes futuras capitalizaciones | - | - | - | - | - |
| Utilidad del Ejercicio | - | - | - | 100.042 | 100.042 |
| **Saldo al 31 de diciembre de 2016** | **10.000** | **51.188** | **70.520** | **734.501** | **866.209** |

Las notas que se adjuntan son parte integral de los estados financieros.

f) Gerente General

f) Contador

**AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.**
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**
**Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2016, 2015**
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

| | Al 31 de diciembre | |
|---|---|---|
| | **2016** | **2015** |
| **FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION** | | |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | 178.677 | 309.095 |
| **Más (menos) - cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:** | | |
| Depreciación | 70.389 | 77.212 |
| Provisión por deterioro de cuentas por cobrar | (22.760) | 19.912 |
| Provisión para jubilación patronal y desahucio | 18.688 | 18.777 |
| **Cambios en activos y pasivos:** | | |
| Cuentas por cobrar comerciales | 1.568.514 | (1.090.895) |
| Otras cuentas por cobrar | 24.492 | 54.331 |
| Impuestos por recuperar | (65.028) | (101.303) |
| Inventario | (437.523) | 375.409 |
| Otros activos | (17.440) | 23.130 |
| Proveedores y otras cuentas por pagar | (1.381.237) | 849.780 |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas | (275.654) | (46.069) |
| Impuestos por pagar | - | 3.334 |
| Impuesto a la renta | - | - |
| Beneficios a empleados | 7.488 | (917) |
| Obligaciones por beneficios definidos | - | - |
| Ingreso diferido | - | - |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación: | (331.394) | 491.796 |
| **FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN** | | |
| Adiciones de propiedades y equipos, neto | (18.650) | (5.790) |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión | (18.650) | (5.790) |
| Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo | (350.044) | 486.006 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | 750.884 | - |
| Efectivo y equivalente de efectivo al final del año | 400.840 | 486.006 |

Las notas que se adjuntan son parte integral de los estados financieros.

**f) Gerente General** **f) Contador**

# AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.

---

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

## POR EL PERIODO TERMINADO AL

## 31 DE DICIEMBRE DE 2016

## 1. ORGANIZACIÓN 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.

Aeorstarsabco 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, bajo la forma de suministro de alimentos, comida convencional o rápida, catering para servicio a bordo en aerolíneas o en establecimientos privados, públicos, empresariales y particulares, incluyendo la administración de almacenes de víveres y de insumos de todo tipo, para los citados propósitos. Para el mejor el mejor cumplimiento de estos fines, la compañía podrá efectuar importaciones de todos aquellos bienes que fueren necesarios para la utilización y provisión y, en general, la ejecución y celebración de todos aquellos actos y contratos que, dentro del marco legal, fueren pertinentes, para el cumplimiento de su objetivo social.

A partir del 1 de agosto del 2012, el Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas ISSFA, es el accionista 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 la 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.

## 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

### (a) Declaración de Cumplimiento:

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera- (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internaciones de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2016.

### (b) Bases de medición:

Los estados financieros de AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A., han sido preparados sobre la base al costo histórico a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía; excepto por, el pasivo de jubilación patronal y desahucio que son registrados en función del experto externo independiente.

**(c) Moneda funcional y de Presentación:**

Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

## 3. RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN Y ESTADOS FINANCIEROS

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A., que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para PYMES.

A pesar de que estas estimaciones se ha realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos periodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

## 4. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

**(a) Efectivo y equivalentes de efectivo.-**

El efectivo y equivalentes de efectivo que se presenta en el estado de situación financiera incluye el efectivo en caja, bancos e inversiones bancarias que se presentan a su valor nominal y no tiene restricciones sobre su disponibilidad.

**(b) Instrumentos financieros.-**

**(i) Activos financieros**
**Reconocimiento y medición inicial**

Los activos financieros dentro del alcance de la Sección 11 de NIIF para PYMES se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura.

Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles,

excepto los activos financieros a valor razonable cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo en caja y bancos, inversiones, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros según las categorías definidas en la Sección 11 de NIIF para PYMES como: préstamos y cuentas por cobrar.

Los aspectos más relevantes de esta categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

**Medición posterior**

**Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y cuentas por cobrar, corresponden a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo en caja y bancos, inversiones, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados integrales como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costo financiero.

**Baja de activos financieros**

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y; (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (b) No se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de

transferencia pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de manera en la que se reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía haya retenido.

**Deterioro del valor de los activos financieros**

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

La Compañía analiza el deterioro de sus cuentas por cobrar a nivel de cliente considerando el riesgo de incapacidad financiera del cliente.

**(ii) Pasivos financieros**

**Reconocimiento y medición inicial**

Los pasivos financieros cubiertos por la Sección 11 de NIIF para PYMES se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la

Sección 11 de NIIF para PYMES como: pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

Al 31 de diciembre de 2016 los pasivos financieros incluyen: cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

**Medición posterior**

**Préstamos y cuentas por pagar**

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también por el proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

**Baja de pasivos financieros**

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integrales.

**Compensación de instrumentos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

**Valor razonable de los instrumentos financieros**

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor

razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

**(c) Inventarios.-**

Los inventarios disponibles para la venta están valorados al costo promedio, los cuales no excede al valor neto de realización. Los inventarios en tránsito están valorados al costo de importación más los costos relacionados a la nacionalización, los cuales no exceden a su valor neto de realización.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

Los costos de productos terminados incluyen costo de materia prima y materiales, mano de obra y costos indirectos basado en la capacidad operativa.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

La estimación de la provisión para inventario de lento movimiento y obsoleto es realizada como resultado de un estudio efectuado por la gerencia que considera un análisis individual y del valor de uso de cada partida. La provisión para obsolescencia se carga a los resultados del año.

**(d) Gastos pagados por anticipado-**

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado, valores en custodia y anticipos entre unidades que se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato.

**(e) Propiedad, planta y equipos-**

Los elementos de la propiedad, planta y equipos se encuentran valorados al costo neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

La propiedad, planta y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los

activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

| | VIDA ÚTIL |
|---|---|
| Maquinaria y equipos | 10 |
| Equipos de computo | 3 |
| Muebles y enseres | 10 |
| Equipos de oficina | 10 |
| Vehículos | 4 (operativos) y 5 (administrativos) |

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipos.

Un componente de propiedades y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

**(f) Deterioro de activos no financieros-**

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, o cuando las pruebas anuales de deterioro del activo se requieren, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos para la venta y su valor en uso. El importe recuperable es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable.

Para determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos para la venta, se toman en cuenta operaciones

recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidos en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Las pérdidas de deterioro de operaciones continuas, incluyendo deterioro de inventarios se reconocen en el estado de resultados integrales en la categoría de gastos relacionada con la función del activo deteriorado.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la gerencia de la Compañía considera que no existen indicios de tipo operativo o económico que indiquen que el valor neto registrado de propiedad, equipo y activos intangibles, no pueda ser recuperado.

**(g) Provisiones y Contingencias-**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera 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 un costo financiero en el estado de resultados integrales.

**(h) Impuestos-**

Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el 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.

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente se miden por los importes que se espera recuperar de o pagar a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en

las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se registra 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 impulso a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzca 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 se recuperarán en el tiempo.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;

- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

**(i) Beneficios a empleados-**

Participación de trabajadores

La participación de trabajadores se carga a resultados y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Otros beneficios laborales

Los otros beneficios laborales comprenden décimo tercera y cuarta remuneración, y vacaciones los mismos que son acumulados mensualmente hasta la fecha obligatoria de pago, goce (para el caso de vacaciones) o liquidación originada por la terminación de la relación laboral.

Jubilación Patronal y Desahucio

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente.

El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado, usando el "Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado", con el cual se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente.

Las disposiciones legales no prevén la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con tales planes, por lo cual estos califican como planes de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios, los cuales son definidos por la Compañía, utilizando información financiera pública y propia. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Compañía reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando ésta ocurre.

**(j) Reconocimiento de Ingresos -**

Ingresos por venta de bienes

Los ingresos por la venta de bienes se registran cuando los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad de los bienes han sido transferidos al comprador, generalmente al entregar dichos bienes. Los ingresos procedentes de la venta de bienes se valoran por el valor razonable

de la contraprestación recibida o pendiente de recibir, neta de devoluciones y descuentos, rebajas comerciales y descuentos por volumen.

**(k) Costos y Gastos -**

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se paga, y se registra en los períodos con los cuales se relacionan.

**(l) Compensación de saldos y transiciones-**

Como norma general los estados financieros, no se compensan los activos pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta sea el reflejo de la esencia de la transacción.

**(m) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes-**

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

**(n) Eventos posteriores-**

Los eventos posteriores al cierre del año que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

## 5. NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES AÚN NO ADOPTADAS

A continuación se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio económico que comienzan al 01 de enero de 2017. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

| Normas | Fecha efectiva de vigencia |
|---|---|
| NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes | 1 de enero de 2018 |
| NIIF 9 Instrumentos financieros | 1 de enero de 2018 |
| NIIF 16 Arrendamientos | 1 de enero de 2019 |

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Clasificación y Medición de Pago Basados en Acciones (Enmienda a la NIIF)
- Venta o Contribución de Activos entre un Inversor y sus Asociadas o Acuerdos Conjuntos (Enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28).
- Iniciativa de Revelación (Enmienda a la NIC 7).
- Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (Enmienda a la NIC 12).

## 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se conforman según el siguiente detalle:

| | | al 31 de diciembre de | |
|---|---|---|---|
| | US$ | 2016 | 2015 |
| Caja | | 37.000 | 37.137 |
| Bancos | (a) | 303.840 | 13.747 |
| Inversiones | (b) | 60.000 | 700.000 |
| | US$ | **400.839** | **750.884** |

(a) Al 31 de diciembre de 2016 la Compañía mantiene cuentas bancarias en los Bancos de Guayaquil, del Pacífico y Rumiñahui.

(b) Al 31 de diciembre de 2016 la Compañía mantiene una póliza de acumulación con el Banco de Guayaquil, a una tasa de interés del 7,5% anual, con un plazo de 365 días.

## 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas por cobrar comerciales, se conforman de la siguiente manera:

| | | al 31 de diciembre de | |
|---|---|---|---|
| US$ | | 2016 | 2015 |
| Catering aéreo | | - | 34.726 |
| Catering terrestre | | 75.286 | 1.188.153 |
| Punto de venta | | - | 65.673 |
| Comedores | | 652.643 | 1.007.891 |
| | | 727.929 | 2.296.443 |
| Estimación por deterioro de cuentas por cobrar | (a) | (10.191) | (28.309) |
| | US$ | **717.738** | **2.268.134** |

(a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el movimiento de la estimación por deterioro para cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

| | | al 31 de diciembre de | |
|---|---|---|---|
| US$ | | 2016 | 2015 |
| Saldo inicial | | (28.309) | (8.397) |
| Incrementos | | - | (19.912) |
| Reversos/ utilizaciones | | 18.118 | - |
| Saldo final | US$ | **(10.191)** | **(28.309)** |

## 8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los inventarios se conforman según el siguiente detalle:

| | | al 31 de diciembre de | |
|---|---|---|---|
| | US$ | 2016 | 2015 |
| Materia prima | (a) | 524.853 | 171.126 |
| Suministros y materiales | (b) | 202.686 | 131.376 |
| Repuestos, herramientas y accesorios | | 7.272 | 1.264 |
| Menaje | | 41.493 | 38.332 |
| Otros suministros | | 14.985 | 11.668 |
| | US$ | **791.289** | **353.766** |

(a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, mantiene como materia prima inventarios de víveres, carnes, pollos, embutidos, mariscos, lácteos, verduras y legumbres, bebidas y refrescos que son utilizadas dentro de la producción.

(b) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, mantiene como suministros y materiales, inventarios de material de despacho, suministros de aseo y utensilios de planta utilizados dentro de la producción.

## 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición de propiedad, planta y equipos es como se muestra a continuación:

| | | Al 31 de diciembre | |
|---|---|---|---|
| | US$ | 2016 | 2015 |
| Maquinaria y equipos | | 190.180 | 143.710 |
| Equipos de computación | | 71.135 | 61.531 |
| Muebles y enseres | | 54.276 | 48.401 |
| Vehículos | | 180.946 | 170.761 |
| Repuestos y herramientas | | 650 | 650 |
| | | **497.187** | **425.053** |
| (-) Depreciación acumulada | | (276.081) | (205.692) |
| | US$ | **221.106** | **219.361** |

| | | Maquinaria y equipos | Equipos de computación | Muebles y enseres | Vehículos | Repuestos y Herramientas | Saldo Final |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Costo** | US$ | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre 2015 | | 143.710 | 61.531 | 48.401 | 170.761 | 650 | 425.053 |
| Adiciones | | 9.637 | 8.873 | 140 | - | - | 18.650 |
| Avalúo | | 36.833 | 731 | 5.735 | 10.185 | - | 53.484 |
| Ventas | | - | - | - | - | - | - |
| **Saldo al 31 de diciembre 2016** | | 190.180 | 71.135 | 54.276 | 180.946 | 650 | 497.187 |
| **Depreciación Acumulada** | | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre 2015 | | 38.243 | 44.713 | 11.477 | 111.126 | 132 | 205.691 |
| Depreciación del año | | 14.630 | 13.828 | 4.867 | 36.999 | 66 | 70.386 |
| Bajas | | - | - | - | - | - | - |
| Ventas | | - | - | - | - | - | - |
| Ajustes | | - | - | - | - | - | - |
| **Saldo al 31 de diciembre 2016** | | 52.873 | 58.541 | 16.344 | 148.125 | 198 | 276.081 |
| Propiedad planta y equipo, neto | **US$** | **137.307** | **12.594** | **37.932** | **32.821** | **452** | **221.106** |

## 10. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los proveedores y otras cuentas por pagar se presentan como sigue:

| | | al 31 de diciembre de | |
|---|---|---|---|
| | US$ | 2016 | 2015 |
| Proveedores | (a) | 416.419 | 1.477.715 |
| Nómina por pagar | | 60.246 | 43.061 |
| Sobregiros | | - | 37.105 |
| Otras cuentas por pagar | | - | 13.357 |
| | US$ | **476.665** | **1.571.238** |

(a) Corresponde exclusivamente a créditos con proveedores comerciales que la Compañía mantiene por concepto de compras de bienes y servicios que son necesario para la generación de ingresos.

## 11. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las operaciones entre la Compañía y sus entidades relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

### (a) Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas

(a.1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas por cobrar con compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

| | | | | al 31 de diciembre de | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | US$ | 2016 | 2015 |
| **Sociedad** | **Naturaleza** | **País** | | | |
| Inmosolución S. A. | Comercial | Ecuador | (1) | 2.849 | 6.581 |
| Holdingdine S. A. | Comercial | Ecuador | | - | 3.457 |
| Explocen C. A. | Comercial | Ecuador | | - | 3.238 |
| Fabrilfame S. A. | Comercial | Ecuador | | - | 3 |
| COSSFA S. A. | Comercial | Ecuador | | - | - |
| | | | US$ | **2.849** | **13.279** |

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, mantiene saldos pendientes de cobro por el servicio de catering brindado a las Compañías del grupo.

(a.2) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas por pagar con entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

| Sociedad | Naturaleza | País | | al 31 de diciembre de 2016 | 2015 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | US$ | | |
| Aerostar S. A. | Comercial | Ecuador | (2) | 719.266 | 668.161 |
| Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas-ISSFA | Comercial | Ecuador | | - | 92.138 |
| | | | US$ | **719.266** | **760.299** |

(2) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cuenta por pagar a AEROSTAR S. A. corresponde a movimientos relacionados con lo mencionado en la Nota 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.

Adicionalmente, con fecha 01 de Junio del 2015 el Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas (ISSFA) principal accionista de ambas Compañías ha certificado que en acta de sesión de directorio de Aerostarsabco Servicios Complementarios de Alimentación S. A. de 5 de Agosto de 2014 se dispone que la administración realice los estudios técnicos y económicos que permitan tomar la decisión de capitalizar el traspaso de los activos de Aerostar S. A.; sin embargo, a la fecha de los estados financieros y ya con la presentación de esta información aún no se ha podido decidir el tema concerniente al pasivo con la relacionada antes indicada.

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

(a.3) Durante los años 2016 y 2015, se ha efectuado las siguientes transacciones con entidades relacionadas:

| | | al 31 de diciembre de | |
|---|---|---|---|
| | | 2016 | 2015 |
| **Ventas** | **US$** | | |
| Andec S. A. | | 730.808 | 1.169.497 |
| Fabrilfame S. A. | | 255.685 | 577.850 |
| Explocen C. A. | | 8.322 | 32.686 |
| Holdingdine S. A. | | 191 | 4.846 |
| Aerostar S. A. | | 56 | 167 |
| Inmosolución S. A. | | 2.804 | - |
| Aspros S.A. | | 5.042 | - |
| | **US$** | **1.002.908** | **1.785.046** |
| **Compras** | | | |
| C&S Sepriv Cía. Ltda. | **US$** | 1.344 | 1.823 |
| Andec S. A. | | 1.000 | 629 |
| | **US$** | **2.344** | **2.452** |
| **Arriendo pagados** | | | |
| Aerostar S. A. | **US$** | 28.600 | 62.400 |
| Holdingdine S. A. | | - | - |
| | **US$** | **28.600** | **62.400** |

**(b) Administración y alta dirección-**

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A., incluye la gerencia general y accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2016 y 2015 en transacciones no habituales o relevantes.

## 12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los beneficios a empleados se presentan como sigue:

| | | al 31 de diciembre de | |
|---|---|---|---|
| | | 2016 | 2015 |
| Beneficios sociales | **US$** | 51.768 | 61.467 |
| IESS por pagar | | 38.158 | 26.175 |
| | **US$** | 89.926 | 87.642 |

## 13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el movimiento de la provisión por jubilación patronal y desahucio se presentan como sigue:

| | | Jubilación Patronal | Desahucio | Total |
|---|---|---|---|---|
| Saldo al 31 de diciembre de 2014 | US$ | 39.170 | 11.033 | 50.203 |
| Costos por servicios corrientes | | 16.384 | 5.416 | 21.800 |
| Costo por intereses | | 2.562 | 713 | 3.275 |
| Costo de servicios pasados | | - | 6.841 | 6.841 |
| Reducciones y liquidaciones | | (14.391) | (4.964) | (19.355) |
| Pérdida (ganancia) actuarial reconocida | | 5.006 | 1.210 | 6.216 |
| Total cargo a resultados | | 9.561 | 9.216 | 18.777 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2015 | US$ | 48.731 | 20.249 | 68.980 |
| Costos por servicios corrientes | | 17.053 | 7.045 | 24.098 |
| Costo por intereses | | 3.075 | 1.259 | 4.334 |
| Reducciones y liquidaciones | | (9.744) | (9.606) | (19.350) |
| Pérdida (ganancia) actuarial reconocida | | (17.244) | 208 | (17.036) |
| Total cargo a resultados | | (6.860) | (1.094) | (7.954) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | US$ | 41.871 | 19.155 | 61.026 |

## 14. IMPUESTO A LA RENTA

Gasto de Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta consiste de:

| | | Al 31 de diciembre | |
|---|---|---|---|
| | | 2016 | 2015 |
| | US$ | | |
| Impuesto a la renta corriente | | 68,076 | 97,183 |
| Impuesto a la renta diferido | | 10,559 | (4,381) |
| | **US$** | **78,635** | **92,802** |

Conciliación Contable Tributaria del Impuesto a la Renta Corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

| | Año terminado el 31 de diciembre de | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 2016 | | 2015 | |
| | % | US$ | % | US$ |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | | 178.677 | | 309.095 |
| Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la utilidad antes de impuesto a la renta | 22,00% | 39.309 | 22,00% | 68.001 |
| Más (menos): | | | | |
| Gastos no deducibles | 16,10% | 28.767 | 9,44% | 29.182 |
| Impuesto a la Renta Diferido | 5,91% | 10.559 | -1,42% | (4.381) |
| | 44,01% | 78.635 | 30,02% | 92.802 |

Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía desde el año 2013, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

La Compañía cree que sus obligaciones acumuladas por impuestos son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo interpretaciones de las leyes tributarias y la experiencia previa.

Impuesto a la Renta Diferido

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un análisis del impuesto diferido de activos y pasivos se presenta como sigue:

| | | **al 31 de diciembre de** | |
|---|---|---|---|
| | | **2016** | **2015** |
| Impuestos diferidos activos: | | | |
| Documentos y cuentas por cobrar | **US$** | 1.542 | 4.381 |

| | | **2016** | **2015** |
|---|---|---|---|
| Impuestos diferidos pasivos: | | | |
| Propiedades planta y equipos | **US$** | (7.721) | - |

El movimiento del impuesto a la renta diferido sin considerar compensación es como sigue:

| | | Por propiedades planta y equipos | Por provisiones | Total |
|---|---|---|---|---|
| Impuesto diferido activo: | | | | |
| Crédito a resultados | | - | 4.381 | 4.381 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2015 | US$ | - | 4.381 | 4.381 |
| Crédito a resultados | | - | (2.839) | (2.839) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2016 | US$ | **-** | **1.542** | **1.542** |

| | | Por propiedades planta y equipos | Por provisiones | Total |
|---|---|---|---|---|
| Impuesto diferido pasivo: | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre del 2015 | US$ | - | - | - |
| Crédito a resultados | | (7.721) | - | (7.721) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2016 | US$ | **(7.721)** | **-** | **(7.721)** |

## 15. PATRIMONIO

### Capital Social

El capital suscrito de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 y 2015 comprende US$10.000 y 1000 acciones ordinarias respectivamente, con un valor nominal de US$10 cada una.

**Reserva Legal**

La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

**Reserva por superávit de revalorización**

Se registra como contrapartida de los ajustes de valor de mercado de la propiedad, planta y equipo.

El saldo acreedor de está cuenta solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizando en absorber pérdidas o devuelto en caso de liquidación de la compañía.

**Ganancias o pérdidas actuariales**

Al 31 de diciembre de 2016 corresponde a apropiaciones obtenidas del estudio actuarial por jubilación y desahucio de los trabajadores de la empresa.

**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.

## 16. INGRESOS POR VENTAS Y COSTO DE PRODUCTOS VENDIDOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los ingresos ordinarios y costos de venta se conforman de la siguiente manera:

**Ingresos ordinarios**

| | | al 31 de diciembre de | |
|---|---|---|---|
| | US$ | 2016 | 2015 |
| Alimentos | (a) | 2.909.102 | 4.056.571 |
| Bebidas | | - | - |
| Servicio de catering | | 1.740.558 | 1.995.373 |
| Raciones alimenticias | | - | - |
| | US$ | **4.649.660** | **6.051.944** |

**Costos de venta**

| | | al 31 de diciembre de | |
|---|---|---|---|
| | | 2016 | 2015 |
| Materia prima | US$ | 2.542.788 | 3.188.601 |
| Mano de obra | | 376.073 | 402.698 |
| Costos indirectos de fabricación | | 848.422 | 1.266.454 |
| | US$ | **3.767.283** | **4.857.753** |

(a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 las Raciones Alimenticias que forman parte de los ingresos ordinarios por alimentación, mantienen un valor de US$ 1.602.500 y 1.451.187 respectivamente.

## 17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Un detalle al 31 de diciembre de 2016 y 2015 de los gastos de administración y ventas es como sigue:

| | | 2016 | | |
|---|---|---|---|---|
| | | De ventas | De administración | Total |
| Gastos de personal | US$ | 50.242 | 244.616 | 294.858 |
| Bienes y servicios | | 104.034 | 138.677 | 242.711 |
| Suministros y materiales | | 4.329 | 5.974 | 10.303 |
| Mantenimiento | | 26.865 | 20.481 | 47.346 |
| Promoción y publicidad | | 8.972 | - | 8.972 |
| Depreciación | | 16.462 | 41.253 | 57.715 |
| Incobrables | | - | - | - |
| Impuestos | | 39.046 | 33.849 | 72.895 |
| Otros gastos | | 5.120 | 124.368 | 129.488 |
| | US$ | **255.070** | **609.218** | **864.288** |

| | | 2015 | | |
|---|---|---|---|---|
| | | **De ventas** | **De administración** | **Total** |
| Gastos de personal | **US$** | 51.399 | 250.337 | 301.736 |
| Bienes y servicios | | 147.577 | 134.421 | 281.998 |
| Suministros y materiales | | 10.933 | 14.808 | 25.741 |
| Mantenimiento | | 40.782 | 31.041 | 71.823 |
| Promoción y publicidad | | 14.364 | - | 14.364 |
| Depreciación | | 17.391 | 47.359 | 64.750 |
| Incobrables | | 19.912 | - | 19.912 |
| Impuestos | | 32.378 | 23.279 | 55.657 |
| Otros gastos | | 4.996 | 93.895 | 98.891 |
| | **US$** | **339.732** | **595.140** | **934.872** |

## 18. LITIGIOS Y RECLAMOS

La Compañía y sus asesores legales han confirmado que no mantienen litigios y reclamos que deban ser revelados o registrados como parte de los estados financieros.

## 19. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2016 y a la fecha de emisión de estos estados financieros no ocurrió ningún evento significativo que requiera revelación o ajuste en los estados financieros adjuntos.

Gerente General

Contador General

| | | 2015 | | |
|---|---|---|---|---|
| | | **De ventas** | **De administración** | **Total** |
| Gastos de personal | **US$** | 51.399 | 250.337 | 301.736 |
| Bienes y servicios | | 147.577 | 134.421 | 281.998 |
| Suministros y materiales | | 10.933 | 14.808 | 25.741 |
| Mantenimiento | | 40.782 | 31.041 | 71.823 |
| Promoción y publicidad | | 14.364 | - | 14.364 |
| Depreciación | | 17.391 | 47.359 | 64.750 |
| Incobrables | | 19.912 | - | 19.912 |
| Impuestos | | 32.378 | 23.279 | 55.657 |
| Otros gastos | | 4.996 | 93.895 | 98.891 |
| | **US$** | **339.732** | **595.140** | **934.872** |

## 18. LITIGIOS Y RECLAMOS

La Compañía y sus asesores legales han confirmado que no mantienen litigios y reclamos que deban ser revelados o registrados como parte de los estados financieros.

## 19. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2016 y a la fecha de emisión de estos estados financieros no ocurrió ningún evento significativo que requiera revelación o ajuste en los estados financieros adjuntos.

Gerente General

Contador General