

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

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
POR EL PERIODO TERMINADO AL
31 DE DICIEMBRE DE 2017**

AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Al 31 de diciembre	
		2017	2016
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	52.991	400.840
Cuentas por cobrar comerciales	8	1.267.458	717.738
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	13	3.925	2.849
Otras cuentas por cobrar		12.121	9.369
Impuestos por recuperar		19.608	19.908
Anticipos entregados a proveedores		31.634	101.786
Inventarios	9	1.141.460	791.289
Total Activos corrientes		2.529.197	2.043.779
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad planta y equipos	10	158.830	221.104
Impuesto a la renta diferido activo	14	-	1.542
Total Activos no Corrientes		158.830	222.646
TOTAL ACTIVOS		2.688.027	2.266.425
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores y otras cuentas por pagar	11	769.721	476.665
Impuestos por pagar	12	187.366	45.612
Anticipos recibidos de clientes		21.110	-
Beneficios a empleados	14	65.575	89.926
Total Pasivos Corrientes		1.043.772	612.203
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar a partes relacionadas	13	667.037	719.266
Obligaciones por beneficios definidos	15	108.492	61.026
Impuesto a la renta diferido pasivo	16	6.048	7.721
Total Pasivos no Corrientes		781.577	788.013
TOTAL PASIVOS		1.825.349	1.400.216
PATRIMONIO			
Capital	17	10.000	10.000
Reservas	17	51.188	51.188
Otros resultados integrales	17	36.276	70.520
Resultados acumulados	17	765.214	734.501
TOTAL PATRIMONIO		862.678	866.209
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.688.027	2.266.425


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


 Ing. Jorge Velasco
 f) Contador

AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Al 31 de diciembre	
		2017	2016
Ingresos por ventas	18	3.046.091	4.649.660
Costo de productos vendidos	18	<u>(2.305.624)</u>	<u>(3.767.283)</u>
Utilidad bruta en ventas		<u>740.467</u>	<u>882.377</u>
Gastos de venta	19	(331.410)	(255.070)
Gastos de administración	19	(512.376)	(609.218)
Otros ingresos, neto		183.217	168.631
Utilidad Operacional		<u>79.898</u>	<u>186.720</u>
Gastos financieros, neto		<u>(8.556)</u>	<u>(8.043)</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		<u>71.342</u>	<u>178.677</u>
Impuesto a la Renta	16	(40.628)	(78.635)
(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>30.714</u>	<u>100.042</u>
Otro resultado integral			
Ganancias por revaluación de propiedades planta y equipos		-	53.484
(Pérdida) Ganancia actuarial		(34.244)	17.036
(Pérdida) Utilidad integral total del año		<u>(3.530)</u>	<u>170.562</u>


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


Ing. Jorge Velasco
f) Contador

AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.

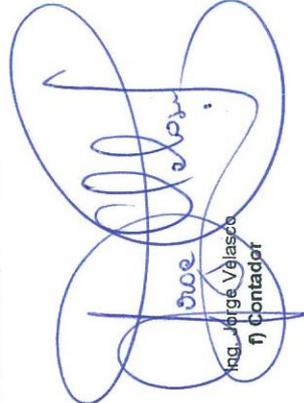
ESTADO DE EVOLUCIÓN DE PATRIMONIO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(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 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 - pérdida actuarial	-	-	17,036	-	17,036
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
Variaciones pago de dividendos	-	-	-	-	-
Superavit por revaluación de propiedades	-	-	-	-	-
Ganancia - pérdida actuarial	-	-	-	-	-
Resultados Integral del año	-	-	-	-	-
Devolución de Aportes futuras capitalizaciones	-	-	(34,244)	30,714	(3,530)
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	10,000	51,188	36,276	765,214	862,678


Tnte. Gerente General
Sr. Rodrigo Jarrin


Ing. Jorge Velasco
Contador

AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad antes de impuesto a la renta	71.342	178.677
Más (menos) - cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación	62.799	70.389
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	(1.794)	(22.760)
Provisión para jubilación patronal y desahucio	22.253	18.688
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	(547.925)	1.568.514
Otras cuentas por cobrar	(3.828)	24.492
Impuestos por recuperar	(40.460)	(65.028)
Inventario	(350.171)	(437.523)
Otros activos	70.151	(17.440)
Proveedores y otras cuentas por pagar	469.924	(1.381.237)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	(52.229)	(275.654)
Beneficios a empleados	(38.355)	7.488
Obligaciones por beneficios definidos	(9.032)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación:	<u>(347.324)</u>	<u>(331.394)</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones de propiedades y equipos, neto	<u>(525)</u>	<u>(18.650)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(525)</u>	<u>(18.650)</u>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(347.849)</u>	<u>(350.044)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>400.840</u>	<u>750.884</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	<u>52.991</u>	<u>400.840</u>

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

Ing. Jorge Velasco
f) Contador

AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

(a) Constitución y operaciones

El 23 de febrero de 2013 la Unidad de Negocio Servicio Abordo SAB que pertenecía a Aerostar S.A. se constituye como compañía independiente mediante la instrumentación y perfeccionamiento jurídico del respectivo contrato de sociedad aprobado por la Superintendencia de Compañías con el nombre de Aerostarsabco S. A.

Aerostarsabco S. A. inició sus operaciones comerciales a partir del 1 de junio de 2013, 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 de 2013, 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.

(b) Aprobación de los estados financieros

La aprobación de los estados financieros por el año que termino al 31 de diciembre de 2017 han sido emitidos con la autorización del Gerente General con fecha 11 de mayo de 2018 y serán aprobados por la Junta General Ordinaria de Accionistas en una fecha posterior.

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-(NIIFs) emitidas por el Consejo de Normas Internaciones de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

(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

AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

por la Compañía; excepto por, el pasivo de jubilación patronal y desahucio que son registrados en función del experto externo independiente.

El costo histórico generalmente constituye el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adoptado las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para los períodos que se inician en o después del 1 de enero de 2017, según se describe a continuación:

- Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28: Ventas o aportaciones de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.
- Modificaciones a la NIC 7 – Estado de flujos de efectivo: Iniciativa sobre información a revelar.
- Modificaciones a la NIC 12 – Impuestos a las Ganancias: Reconocimiento de activos por impuesto diferido por pérdidas no realizadas.
- Modificaciones a la NIIF 12 Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades: Clarificación del alcance en los desgloses requeridos en la NIIF 12

(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.

(d) Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos:

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

Estimaciones y suposiciones

A continuación se describen los supuestos clave relacionados con el futuro y otras fuentes clave de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, y que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y pasivos durante el próximo ejercicio. La Compañía ha basado sus supuestos y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los presentes estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y los supuestos actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado y a circunstancias nuevas que

AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

puedan surgir más allá del control de la Compañía. Estos cambios se reflejan en los supuestos en el momento en el que ocurren.

- Estimación para cuentas incobrables

La estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales 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.

- Vida útil de Maquinarias, muebles, equipos e instalaciones

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- Deterioro del valor de los activos no financieros

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

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.

AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

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 Normas Internacionales de Información Financiera-(NIIFs).

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 Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 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.

AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros según las categorías definidas en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 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

AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

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 Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 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 Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 como: pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre de 2017 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

AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- 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

AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

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

AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

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 propiedad planta 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

AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

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 2017 y 2016, 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 período 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.

AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

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.

AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

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.

AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(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 periodos 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

AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

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 2018. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 9 - Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
NIIF 15 - Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIIF 16 – Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIIF 17 – Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIC 40 - Transferencias de propiedades de inversión	1 de enero de 2018
Modificación NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF – Supresión de exenciones a corto plazo para quienes las adoptan por primera vez	1 de enero de 2018
Modificación NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos - Aclaración de que la valoración de las participadas al valor razonable con cambios en resultados es una elección de forma separada para cada inversión	1 de enero de 2018
NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de seguro – Modificaciones a la NIIF 4	1 de enero de 2018
CINIIF 22 – Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018
CINIIF 23 - Incertidumbre sobre los tratamientos de los Impuestos a los ingresos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIIF 2 - Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones	1 de enero de 2018

Los aspectos más relevantes de la NIIF 9 y NIIF15 se detallan a continuación:

NIIF 9 – Instrumentos financieros

NIIF 9 establece los siguientes tres aspectos los tres aspectos para la contabilización y medición de instrumentos financieros, estos son:

- Clasificación y Medición
- Deterioro
- Contabilidad de coberturas

La Compañía espera adoptar esta nueva norma en la fecha de vigencia requerida y no restablecerá la información comparativa. Durante el año 2017, la Compañía realizó una evaluación del impacto de los tres aspectos fundamentales de NIIF 9. La evaluación fue efectuada considerando la información disponible a la fecha y puede estar sujeta a cambios derivados de información disponible para el año 2018, fecha en la cual esta norma entrará en vigencia.

La Compañía no espera un impacto significativo en su estado de situación financiera y patrimonio, excepto por la aplicación de los requerimientos de valoración de deterioro detallados en NIIF 9. La Compañía no espera un incremento en la provisión de deterioro. En adición, la Compañía implementará a

AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

partir del período de vigencia de esta norma, los cambios en la clasificación de sus instrumentos financieros.

(a) Clasificación y medición

La Compañía no espera un impacto significativo en sus estados financieros producto de la implementación de los requisitos de NIIF 9 para la clasificación y medición de sus instrumentos financieros.

Los préstamos y las cuentas por cobrar / deudores comerciales se mantienen para recibir los flujos de efectivo contractuales y se espera que generen flujos de efectivo para la Compañía. La Compañía analizó las características de los flujos de efectivo contractuales de estos instrumentos financieros y concluyó que cumplen con los criterios para la medición a través de costo amortizado bajo NIIF 9. Por lo tanto, no se requiere efectuar una reclasificación para estos instrumentos.

(b) Deterioro

La NIIF 9 requiere que la Compañía registre las pérdidas crediticias esperadas sobre todos sus activos financieros, ya sea sobre una medición del deterioro esperado en los siguientes 12 meses o por toda la duración del activo financiero, sobre un análisis individual o colectiva del riesgo de crédito esperado (pérdida futura esperada). La Compañía aplicará el enfoque simplificado y el registro de las pérdidas esperadas considerando la duración del crédito para los saldos de cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales. La Compañía ha determinado que, debido a la implementación de esta nueva norma la provisión para cuentas incobrables no se incrementará.

(c) Contabilidad de Coberturas

La Compañía no mantiene condiciones y contratos de los cuales según la NIIF 9 se requiera establecer coberturas que deban ser evaluadas, registradas y medidas dentro del año en que se implementará esta norma.

NIIF 15 Ingresos procedentes de acuerdos con clientes

NIIF 15 establece que los ingresos se reconocen en una cantidad que refleja la consideración a la que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia hacia el cliente de bienes o servicios.

NIIF 15 reemplazará todos los requerimientos actuales de reconocimiento de ingresos. Si bien se requiere su establece dos modelos de adopción (retrospectiva completa o una aplicación retrospectiva modificada) para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2018, su adopción anticipada es permitida. La Compañía planea adoptar esta norma en la fecha de vigencia requerida utilizando el método retrospectivo completo / modificado.

Las ventas a sus clientes son efectuadas a través de canal directo mediante órdenes de servicio separadas, conforme los requerimientos del cliente.

AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Durante el año 2017, la Compañía realizó la evaluación de impactos por la aplicación de esta norma y estos se detallan a continuación:

(a) Prestación de servicios

La Compañía concluyó que los servicios prestados a sus clientes se satisfacen a lo largo del tiempo dado que el cliente recibe y consume simultáneamente los beneficios provistos por estos servicios, por tanto de acuerdo a NIIF 15, la Compañía reconocerá los ingresos por prestación de servicios a lo largo del tiempo de la transacción en lugar de en un punto del tiempo.

La Compañía ha determinado que el valor de la transacción a ser asignado a los ingresos por la prestación de servicios en comparación con la actual política contable no sufre modificación.

(b) Anticipos recibidos de clientes y componente de financiamiento significativo

De acuerdo a NIIF 15, la Compañía debe determinar si existe un componente de financiamiento significativo en sus contratos, cuando al inicio del contrato determina que el período entre la transferencia del bien o servicio prometido a un cliente y la fecha de pago será de un año o más.

Por lo tanto, los anticipos recibidos de clientes a corto plazo no están sujetos a la identificación del componente de financiamiento significativo.

(c) Consideraciones para agente y principal

NIIF 15 requiere la evaluación de si la Compañía controla un bien o servicio especificado antes de que se transfiera al cliente. La Compañía ha determinado que controla los bienes antes de que sean transferidos a los clientes, y por lo tanto, es principal y no es agente

La Compañía ha determinado que el valor de la transacción a ser asignado a los ingresos en calidad de principal en comparación con la actual política contable no sufre modificación.

(d) Requisitos de presentación y revelación

Los requerimientos de presentación y revelación de NIIF 15 son más detallados que en las NIIF actuales. Muchos de los requisitos de revelación en NIIF 15 son nuevos; sin embargo la Compañía ha evaluado que el impacto de algunos de ellos no será significativos.

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los instrumentos financieros se formaban de la siguiente manera:

AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>al 31 de diciembre de</u>	
US\$	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo y Equivalentes	52.991	400.840
Cuentas por Cobrar Comerciales	1.267.458	717.738
Compañías relacionadas	3.925	2.849
Otras cuentas por Cobrar	12.120	9.369
US\$	<u>1.336.494</u>	<u>1.130.796</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Acreeedores comerciales	957.087	522.277
Compañías relacionadas	667.037	719.266
US\$	<u>1.624.123</u>	<u>1.241.543</u>

Valor razonable de instrumentos financieros-

Los activos y pasivos financieros se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se conforman según el siguiente detalle:

	<u>al 31 de diciembre de</u>	
US\$	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	(a) 37.020	37.000
Bancos	(b) 15.971	303.840
Inversiones	(c) -	60.000
US\$	<u>52.991</u>	<u>400.840</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantiene un fondo rotativo el cual tiene como objetivo destinar recursos económicos urgentes para efectuar adquisiciones de materia prima, materiales de producción mantenimientos de equipos y vehículos de producción de uso inmediato en determinada área de la Empresa dando atención a los traslados de catering terrestre, escuadrón presidencial y eventos.
- (b) Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantiene cuentas bancarias en los Bancos de Guayaquil, del Pacífico y Rumiñahui.

AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(c) 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.

8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por cobrar comerciales, se conforman de la siguiente manera:

	<u>al 31 de diciembre de</u>	
US\$	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Catering aéreo	21.860	-
Catering terrestre	603.392	75.286
Punto de venta	137.620	-
Comedores	512.983	652.643
	<u>1.275.855</u>	<u>727.929</u>
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	(a) (8.397)	(10.191)
US\$	<u><u>1.267.458</u></u>	<u><u>717.738</u></u>

El resumen de la antigüedad de las cuentas por cobrar se presenta a continuación:

	<u>al 31 de diciembre de</u>	
US\$	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Por vencer	474.051	629.137
Hasta 30 días	654.625	48.373
De 31 a 60 días	108.076	12.435
De 61 a 90 días	(13.174)	12.306
De 91 días en adelante	52.277	25.678
US\$	<u><u>1.275.855</u></u>	<u><u>727.929</u></u>

(a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el movimiento de la estimación por deterioro para cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	<u>al 31 de diciembre de</u>	
US\$	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	(10.191)	(28.310)
Incrementos	-	-
Reversos/ utilizaciones	1.794	18.119
US\$	<u><u>(8.397)</u></u>	<u><u>(10.191)</u></u>

AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los inventarios se conforman según el siguiente detalle:

		<u>al 31 de diciembre de</u>	
	US\$	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Materia prima	(a)	866.263	524.853
Suministros y materiales	(b)	214.912	202.686
Repuestos, herramientas y accesorios		3.406	7.272
Menaje		40.132	41.493
Otros suministros		16.747	14.985
	US\$	<u>1.141.460</u>	<u>791.289</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, mantiene como materia prima inventarios de víveres, carnes, pollos, embutidos, mariscos, lácteos, verduras y legumbres, frutas, material de limpieza, material de despacho, bebidas, refrescos y licores que son utilizadas dentro de la producción.
- (b) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, mantiene como suministros y materiales, inventarios de material de despacho, suministros de aseo y utensilios de planta utilizados dentro de la producción.

10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición de la propiedad planta y equipos es como se muestra a continuación:

		<u>Al 31 de diciembre</u>	
	US\$	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Maquinaria y equipos		190.180	190.180
Equipos de computación		71.660	71.135
Muebles y enseres		54.276	54.276
Vehículos		180.946	180.946
Repuestos y herramientas		650	650
		<u>497.712</u>	<u>497.187</u>
(-) Depreciación acumulada		(338.882)	(276.081)
	US\$	<u>158.830</u>	<u>221.106</u>

AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	US\$	Maquinaria y equipos	Equipos de computación	Muebles y enseres	Vehículos	Repuestos y Herramientas	Saldo Final
Costo							
Saldo al 01 de enero de 2017		190.180	71.135	54.276	180.946	650	497.187
Adiciones		-	525	-	-	-	525
Avalúo		-	-	-	-	-	-
Ventas		-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2017		190.180	71.659	54.276	180.946	650	497.712
Depreciación Acumulada							
Saldo al 01 de enero de 2016		52.873	58.541	16.344	148.125	198	276.081
Depreciación del año		24.889	6.643	6.276	27.616	65	65.488
Bajas		-	-	-	-	-	-
Ventas		-	-	-	-	-	-
Ajustes		-	-	-	(2.687)	-	(2.687)
Saldo al 31 de diciembre 2017		77.762	65.184	22.619	173.054	262	338.882
Propiedad planta y equipo, neto	US\$	112.418	6.475	31.657	7.892	388	158.830

AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	US\$	Maquinaria y equipos	Equipos de computación	Muebles y enseres	Vehículos	Repuestos y Herramientas	Saldo Final
Costo							
Saldo al 01 de enero de 2016		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 01 de enero de 2016		38.243	44.713	11.447	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		77.762	65.184	22.619	173.054	198	276.081
Propiedad planta y equipo, neto	US\$	137.307	12.594	37.932	32.821	452	221.106

AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

11. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los proveedores y otras cuentas por pagar se presentan como sigue:

		<u>al 31 de diciembre de</u>	
	US\$	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores	(a)	735.130	416.419
Nómina por pagar		34.550	60.246
Otras cuentas por pagar		41	-
	US\$	<u>769.721</u>	<u>476.665</u>

(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.

12. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los impuestos por pagar se presentan como sigue:

		<u>al 31 de diciembre de</u>	
	US\$	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Servicio de Rentas Internas	(a)	187.366	45.612
	US\$	<u>187.366</u>	<u>45.612</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, mantiene saldos pendientes de pago con el Servicio de Rentas Internas por concepto de Declaraciones de Impuestos en los Formularios 103 y 104.

13. 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 2017 y 2016, las cuentas por cobrar con compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

				<u>al 31 de diciembre de</u>	
Sociedad	Naturaleza	País	US\$	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inmosolución S. A.	Comercial	Ecuador	(1)	3.239	2.849
Holdindine S. A.	Comercial	Ecuador		491	-
Explocen C. A.	Comercial	Ecuador		(212)	-
Fabrilfame S. A.	Comercial	Ecuador		407	-
			US\$	<u>3.925</u>	<u>2.849</u>

AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, mantiene saldos pendientes de cobro por el servicio de catering brindado a las Compañías del grupo.
- (a.2) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por pagar con entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Sociedad	Naturaleza	País	US\$	al 31 de diciembre de	
				2017	2016
Aerostar S. A.	Comercial	Ecuador	(2)	667.037	719.266
Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas-ISSFA				-	-
			US\$	<u>667.037</u>	<u>719.266</u>

- (2) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía ha efectuado y registrado el valor de US\$ 52.229 correspondiente al cálculo del interés por el costo amortizado de la cuenta por pagar con su Compañía Relacionada AEROSTAR S.A., mediante el método de la tasa efectiva considerando la mejor estimación de la cuenta por pagar en 1 año.

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 2017 y 2016, se ha efectuado las siguientes transacciones con entidades relacionadas:

AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	US\$	al 31 de diciembre de	
		2017	2016
Ventas			
Andec S. A.		842.207	730.808
Fabriffame S. A.		245.225	255.685
Explocen C. A.		485	8.312
Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas – ISSFA		604	-
Holdindine S. A.		572	191
COSSFA		446	-
Aerostar S. A.		-	86
Inmosolución S. A.		9.381	2.804
Aspros S.A.		100	5.042
	US\$	<u>1.099.020</u>	<u>1.002.908</u>
 Compras			
C&S Sepriv Cía. Ltda.	US\$	-	1.344
Andec S. A.		8.176	1.000
	US\$	<u>8.176</u>	<u>2.344</u>
 Arriendo pagados			
Aerostar S. A.	US\$	-	28.600
	US\$	<u>-</u>	<u>28.600</u>

Remuneraciones Personal Clave de la Gerencia

Los costos por remuneración del personal clave son:

	US\$	al 31 de diciembre de	
		2017	2016
Honorarios profesionales	US\$	33.600	30.912
	US\$	<u>33.600</u>	<u>30.912</u>

(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 2017 y 2016 en transacciones no habituales o relevantes.

AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los beneficios a empleados se presentan como sigue:

		<u>al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios sociales	US\$	39.109	51.769
IESS por pagar		26.466	38.158
	US\$	<u>65.575</u>	<u>89.926</u>

15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por Desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, de la Compañía entregara el 25% de la última remuneración mensual por cada una de los años de servicio.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el movimiento de la provisión por jubilación patronal y desahucio se presentan como sigue:

		<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
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
Costo de servicios pasados		-	-	-
Reducciones y liquidaciones		(9.744)	(9.606)	(19.350)
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida		(17.244)	208	(17.036)
Total cargo a resultados		<u>(6.860)</u>	<u>(1.094)</u>	<u>(7.954)</u>

AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de			
	2017		2016	
	%	US\$	%	US\$
Utilidad antes de impuesto a la renta		71.342		178.677
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la utilidad antes de impuesto a la renta	22,00%	15.695	22,00%	39.309
Más (menos):				
Gastos no deducibles	35,13%	25.064	16,10%	28.767
Impuesto a la Renta Diferido	-0,18%	(131)	5,91%	10.559
	<u>56,95%</u>	<u>40.628</u>	<u>44,01%</u>	<u>78.635</u>

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 al 2017, 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.

La Compañía no ha sido fiscalizada desde el inicio de sus operaciones.

i) Determinación y pago del impuesto a la renta

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

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

ii) Tasas del impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta es del 22%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2015, la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que correspondía a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa

AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fuesen aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

iii) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

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

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un período de 5 años.

iv) Dividendos en efectivo

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre

AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (22% o 25%).

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la renta.

v) Enajenación de acciones y participaciones

A partir del ejercicio fiscal 2015, se encuentran gravadas con el impuesto a la renta, las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

vi) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

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

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible estará constituida por la totalidad de la operación, es

AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Están exentos del impuesto a la salida de divisas (ISD):

- Transferencias de dinero hasta 3 salarios básicos unificados vigentes que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

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

vii) Reformas tributarias

Durante el año 2017 se publicó la siguiente norma:

Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera publicada en el R.O. No. 150 el 29 de diciembre del 2017, en la cual se estableció principalmente las siguientes reformas:

- Las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, gozarán de la exoneración del Impuesto a la Renta durante tres (3) años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos
- Se incrementa la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25%. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la

AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación

- Para que el costo o gasto por cada caso entendido superior a los mil dólares de los Estados Unidos de América (USD \$ 1.000,00) sea deducible para el cálculo del Impuesto a la Renta y el crédito tributario para el Impuesto al Valor Agregado sea aplicable, se requiere la utilización de cualquiera de los medios de pago determinados en la Ley, con cuya constancia y el comprobante de venta correspondiente a la adquisición se justificará la deducción o el crédito tributario.

Impuesto a la Renta Diferido

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un análisis del impuesto diferido de activos y pasivos se presenta como sigue:

		<u>al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuestos diferidos activos:			
Documentos y cuentas por cobrar	US\$	-	1.542
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuestos diferidos pasivos:			
Propiedades planta y equipos	US\$	(6.048)	(7.721)

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

		<u>Por</u> <u>propiedades</u> <u>planta y</u> <u>equipos</u>	<u>Por</u> <u>provisiones</u>	<u>Total</u>
Impuesto diferido activo:				
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
Crédito a resultados		-	(1.542)	(1.542)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	US\$	-	-	-

AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

		<u>Por</u> <u>propiedades</u> <u>planta y</u> <u>equipos</u>	<u>Por</u> <u>provisiones</u>	<u>Total</u>
Impuesto diferido pasivo:				
Saldo al 31 de diciembre del 2016	US\$	(7.721)	-	(7.721)
Crédito a resultados		<u>1.673</u>	<u>-</u>	<u>1.673</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	US\$	<u>(6.048)</u>	<u>-</u>	<u>(6.048)</u>

Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004, incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. A partir del año 2015, de acuerdo a la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicado en el 2S.R.O 511 del 29 de mayo de 2015, los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a 3.000.000, deberían presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y si las operaciones superan los US\$ 15.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

A la fecha de estos Estados Financieros, la Compañía no está obligada a efectuar estudios de precios de transferencia, debido a que el monto de las operaciones anuales con partes relacionadas es menor al mínimo requerido por las disposiciones legales.

17. PATRIMONIO

Capital Social

El capital suscrito de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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.

AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

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 esta 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 2017 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.

18. INGRESOS POR VENTAS Y COSTO DE PRODUCTOS VENDIDOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los ingresos ordinarios y costos de venta se conforman de la siguiente manera:

Ingresos ordinarios

	<u>al 31 de diciembre de</u>	
US\$	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Alimentos	1.404.148	2.909.102
Bebidas	-	-
Servicio de catering	(a) 1.641.943	1.740.558
	-	-
US\$	<u><u>3.046.091</u></u>	<u><u>4.649.660</u></u>

Costos de venta

	<u>al 31 de diciembre de</u>	
US\$	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Materia prima	1.493.173	2.542.788
Mano de obra	283.087	376.073
Costos indirectos de fabricación	529.364	848.422
US\$	<u><u>2.305.624</u></u>	<u><u>3.767.283</u></u>

AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las Raciones Alimenticias que forman parte de los ingresos ordinarios por alimentación, mantienen un valor de US\$ 950.005 y 1.602.500 respectivamente.

19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Un detalle al 31 de diciembre de 2017 y 2016 de los gastos de administración y ventas es como sigue:

		2017		
		De ventas	De administración	Total
Gastos de personal	US\$	36.417	191.152	227.569
Bienes y servicios		192.182	148.418	340.600
Suministros y materiales		7.361	5.803	13.164
Mantenimiento		35.786	13.363	49.149
Promoción y publicidad		8.474	-	8.474
Depreciación		16.201	26.040	42.241
Incobrables		-	-	-
Impuestos		23.841	28.382	52.223
Otros gastos		11.149	99.218	110.366
	US\$	<u>331.410</u>	<u>512.376</u>	<u>843.786</u>

		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\$	<u>255.070</u>	<u>609.218</u>	<u>864.288</u>

20. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

(a) 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

AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el empleo financiero de la Compañía.

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.1) Riesgo de Mercado

Riesgo de Tasa de Interés

La Compañía no cuenta con operaciones de crédito; por lo tanto, no existe análisis de sensibilidad al estado de resultados integral y patrimonio neto en los estados financieros adjuntos por este concepto.

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.

(a.1) Riesgo de Precio y Concentración

Riesgo de Precios de 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 una concentración significativa con clientes del sector público.

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, partes relacionadas y otras por cobrar.

AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

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.

La Compañía presta servicios a compañías y entidades del sector público, por lo que, su recuperación depende de las asignaciones del Gobierno a estas entidades para que realicen sus pagos.

Riesgo de liquidez

La Gerencia General y la Directiva son los que tienen 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 vencimientos de los activos y pasivos financieros.

Para solventar la falta de liquidez de todo el año 2017, la Compañía entabló relaciones comerciales con la banca privada para la contratación de sobregiros bancarios.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

Al 31 de diciembre de 2017	US\$ Hasta 1 año
Proveedores y otras cuentas por pagar	957.086
Cuentas por pagar a partes relacionadas	<u>667.037</u>
Al 31 de diciembre de 2016	US\$ Hasta 1 año
Proveedores y otras cuentas por pagar	522.277
Cuentas por pagar a partes relacionadas	<u>667.037</u>

AEROSTARSABCO SERVICIOS COMPLEMENTARIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(b) 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.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

	al 31 de diciembre de	
	US\$ 2017	2016
Total pasivos	US\$ 1.877.576	1.400.216
Menos:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	52.991	40.084
Deuda neta	US\$ 1.824.585	999.376
Patrimonio, neto	US\$ 817.951	866.209
Ajustado	2.23	1.15

21. 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.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2017 y a la fecha de emisión y aprobación de estos estados financieros el 11 de mayo de 2018, no ocurrió ningún evento significativo que requiera revelación o ajuste en los estados financieros adjuntos.


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


 Ing. Jorge Velasco
Contador General