Hansen-Holm

69090

GODDARD CATERING GROUP GUAYAQUIL S.A.

Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008
En conjunto con el informe de los Auditores Independientes

Hansen-Holm

Av. 9 de Octubre 416 Y Chile
Edificio Citibank, piso 4
PBX: (593-4) 230 - 2742
Fax: (593-4) 230 - 2805
www.hansen-holm.com
Guayaquil-Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas de
Goddard Catering Group Guayaquil S.A.

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de Goddard Catering Group Guayaquil S.A. al 31 de diciembre del 2009 y 2008, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorias. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Ecuatoriana de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

ISO 9001:2000 SGS
UKAS QUALITY MANAGEMENT 005
ISO 9001 :2000 Sistema de Gestión de Calidad Certificado

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

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Goddard Catering Group Guayaquil S.A. al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Guayaquil, Ecuador
Abril 12, 2010

Hansen-Holm & Co. Cia. Ltda.
SC RNAE - 003

Teresa Hansen-Holm
Matrícula CPA 23.895

GODDARD CATERING GROUP GUAYAQUIL S.A.

BALANCES GENERALES

DICIEMBRE 31, 2009 Y 2008

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

ACTIVOS	Notas	2009	2008
Caja y bancos		44,235	41,126
Cuentas por cobrar clientes, neto	3	310,332	232,043
Otras cuentas por cobrar		7,297	12,785
Compañías relacionadas	4	797,811	772,322
Inventarios		25,077	19,372
Gastos pagados por anticipado y otros		87,381	101,378
Total activo corriente		1,272,133	1,179,026
Activos fijos, neto	5	124,860	104,788
Inversión permanente	6	641,293	426,015
Derecho de llave	7	158,259	178,620
Total activos		2,196,545	1,888,449
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS			
Cuentas por pagar		67,575	35,620
Otras cuentas por pagar		12,454	6,233
Compañías relacionadas		38,368	16,521
Impuestos y provisiones por pagar		137,723	141,793
Total pasivo corriente		256,120	200,167
Reserva jubilación patronal y desahucio	9	36,837	19,920
Total pasivos		292,957	220,087
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	10	10,000	10,000
Aportes futura capitalización		616,962	616,962
Reserva legal	10	4,633	4,633
Reserva de capital	10	955,319	955,319
Resultados acumulados		316,674	81,448
Total patrimonio de los accionistas		1,903,588	1,668,362
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		2,196,545	1,888,449

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Esteban Viteri
Gerente General

Ing. Marlene Intriago
Contralora Financiera

GODDARD CATERING GROUP GUAYAQUIL S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS

DICIEMBRE 31, 2009 Y 2008

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	Notas	2009	2008
Ventas - catering aerolíneas		1,260,957	1,270,009
Ventas - catering industrial		639,204	410,283
Costo de ventas		(909,997)	(725,782)
Utilidad bruta		990,164	954,510
Gastos generales y administrativos		(905,248)	(847,313)
Utilidad operacional		84,916	107,197
Ingreso por inversión en subsidiaria	6	215,278	183,436
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto sobre la renta		300,194	290,633
Participación a trabajadores	8	(45,029)	(43,595)
Impuesto a la renta	8	(19,939)	(29,473)
Utilidad neta del ejercicio		235,226	217,565

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Esteban Viteri
Gerente General

Ing. Marlene Intriago
Contralora Financiera

GODDARD CATERING GROUP GUAYAQUIL S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

DICIEMBRE 31, 2009 Y 2008

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	Capital social	Aportes futura capitalización	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados acumulados	Total
Saldos, diciembre 31, 2007	4,000	616,962	4,633	955,319	(136,117)	1,444,797
Aumento de capital	6,000					6,000
Utilidad neta del ejercicio					217,565	217,565
Saldos, diciembre 31, 2008	10,000	616,962	4,633	955,319	81,448	1,668,362
Utilidad neta del ejercicio					235,226	235,226
Saldos, diciembre 31, 2009	10,000	616,962	4,633	955,319	316,674	1,903,588

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Esteban Viteri
Gerente General

Ing. Marlene Intriago
Contralora Financiera

GODDARD CATERING GROUP GUAYAQUIL S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2009 Y 2008

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	2009	2008
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta del ejercicio	235,226	217,565
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación		
Provisión cuentas incobrables	3,134	2,369
Jubilación patronal	17,580	4,638
Depreciación	38,714	33,832
Amortización	20,361	20,361
Ajuste por método patrimonial	(215,279)	(183,436)
Provisión participación trabajadores e impuesto a la renta	64,968	73,068
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(87,426)	(73,588)
Inventarios	(5,705)	955
Proveedores y otros	(9,678)	(67,531)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	61,895	28,233
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de activos fijos, neto	(58,786)	(7,745)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(58,786)	(7,745)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aporte de accionista	0	6,000
Efectivo neto provisto en actividades de inversión	0	6,000
Aumento neto en efectivo	3,109	26,488
Efectivo al comienzo del año	41,126	14,638
Efectivo al final del año	44,235	41,126

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Esteban Viteri
Gerente General

Ing. Marlene Intriago
Contralora Financiera

GODDARD CATERING GROUP GUAYAQUIL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2009 Y 2008

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La actividad principal de la compañía es dedicarse única y exclusivamente a realizar actividades complementarias de alimentación a bordo a las aerolíneas que operan en el Terminal José Joaquín de Olmedo de la ciudad de Guayaquil y servicio de catering industrial y comercial.

Aproximadamente el 55% (2008: 28%) de las ventas de comida aerolíneas y el 47% (2008:40%) de la ventas de comida industrial se encuentran concentradas en un cliente.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Bases de Presentación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, la aplicación de éstas involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las NEC están basadas en algunas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). De conformidad con la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 498 del 31.XII.08), el ejercicio 2011 se constituye en el período de transición para elaborar y presentar estados financieros comparativos con aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para todas las compañías sujetas al control de la Superintendencia de Compañías.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Cuentas por Cobrar Clientes

La Compañía realiza permanentemente evaluaciones de la provisión para ciertas cuentas de difícil recuperación. La Administración cree que la provisión con que se cuenta es adecuada para cubrir pérdidas probables.

Inventarios

Los inventarios se encuentran valuados al costo de adquisición, que no excede a los valores de mercado.

Activos Fijos

Los equipos de cocina, muebles y enseres, vehículos y equipo de computación se presentan al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares estadounidenses de acuerdo a lo establecido en la NEC No. 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Equipos de cocina	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de oficina	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años

Inversión Permanente

La inversión se presenta a su costo de adquisición ajustado de acuerdo al método patrimonial proporcional.

Reconocimiento de Ingresos

La compañía reconoce los ingresos cuando el servicio de alimentación a bordo es prestado a la aerolínea.

3. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES, NETO

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, cuentas por cobrar clientes está compuesto de la siguiente manera:

	2009	2008
Aerogal	191,051	88,575
Maxigraf S.A.	13,039	44,958
Lacsa	12,664	17,432
Delta Airlnes	5,097	14,498
Otros	91,557	69,323
	313,408	234,786
Provisión cuentas incobrables	(3,076)	(2,743)
	310,332	232,043

El movimiento de la provisión de las cuentas incobrables fue como sigue:

Saldo al 31 de diciembre del 2007	(27,972)
Reclasificación (1)	27,598
Provisión del año	(2,369)
Saldo al 31 de diciembre del 2008	(2,743)
Reclasificación	2,801
Provisión del año	(3,134)
Saldo al 31 de diciembre del 2009	(3,076)

(1) Corresponde a reclasificación de provisión de cuenta incobrable de Air Madrid por US$27,598 a otras cuentas por cobrar.

4. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el saldo de cuentas por cobrar con compañías relacionadas es el siguiente:

	2009	2008
Inflite Holdings (1)	797,282	770,772
Goddard Catering Group Quito S.A.	529	1,550
	797,811	772,322

(1) Préstamo que genera un interés del 6% anual y no tiene fecha de vencimiento. El interés ganado durante el periodo fue de US$46,510 (2008: US$45,398).

Durante el 2009 y 2008, las principales transacciones con compañías relacionadas corresponden a:

	2009	2008
Reembolso de gastos del exterior	26,935	16,294
Intereses ganados	46,510	45,398

5. ACTIVOS FIJOS , NETO

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el movimiento de activos fijos es el siguiente:

	2009	2008
Saldo neto al inicio del año	104,788	130,875
Adiciones, neto	58,786	7,745
Depreciación	(38,714)	(33,832)
Saldo neto al final del año	124,860	104,788

6. INVERSIÓN PERMANENTE

La inversión en Goddard Catering Group Quito S.A., una compañía de servicio de catering aéreo que opera en el Aeropuerto Mariscal Sucre de la ciudad de Quito, ha experimentado la siguiente evolución durante el período fiscal 2009 y 2008:

Saldo al 31 de diciembre del 2007	242,579
Ajuste por método patrimonial	183,436
Saldo al 31 de diciembre del 2008	426,015
Ajuste por método patrimonial	215,278
Saldo al 31 de diciembre del 2009	641,293

7. DERECHO DE LLAVE

En enero de 1998, Goddard Catering Group Guayaquil S.A. adquirió el 70% del capital social de Delvi Cía Ltda. hoy denominada Goddard Catering Group Quito S.A.. El exceso del valor pagado sobre el activo neto contable se contabilizó como derecho de llave. El valor está siendo amortizado a 20 años. El cargo a los resultados del 2009 fue de US$20,361 (2008: US$20,361).

8. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad líquida y la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25%.

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable del impuesto a la renta, es como sigue:

	2009	2008
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	300,194	290,633
Participación a trabajadores	(45,029)	(43,595)
Amortización de pérdida tributaria (1)	(26,585)	(39,298)
Gastos no deducibles	33,709	62,333
P/T atribuible a renta exentas	31,000	26,415
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	8,611	7,337
Otras deducciones	(6,865)	(2,497)
Ingresos exentos	(215,278)	(183,436)
Utilidad tributaria	79,757	117,892
Impuesto a la renta	19,939	29,473

(1) De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la pérdida de un año puede compensarse con las utilidades que se obtuvieren dentro de los cinco años siguientes, sin exceder en cada año del 25% de las utilidades obtenidas. Al 31 de diciembre del 2009, las pérdidas tributarias acumuladas a ser amortizadas ascienden a US$ US$262,319.

9. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran 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.

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, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la Compañía tiene registrada una provisión por jubilación patronal y por desahucio sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de las provisiones es el siguiente:

	Jubilación patronal	Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2007	15,282	0	15,282
Provisión del año	4,638	0	4,638
Saldo al 31 de diciembre del 2008	19,920	0	19,920
Ajustes y Reclasificaciones	(2,948)	3,000	52
Provisión del año	12,080	5,500	17,580
Pagos efectuados	0	(715)	(715)
Saldo al 31 de diciembre del 2009	29,052	7,785	36,837

10. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social

El Capital suscrito y pagado de la Compañía es de 10,000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US$1,00 cada una.

Aumento de Capital

Con fecha del 21 de mayo del 2008, queda inscrito en el Registro Mercantil el aumento del capital social en US$6,000 mediante la emisión 6,000 acciones ordinarias de US$1,00 cada una.

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

Reserva de Capital

La Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos y no puede utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es solamente reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

11. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Derecho de Uso

En Enero 5, 2009, la Compañía firmó un convenio de derechos de uso con la Terminal Aeroportuaria de Guayaquil S.A. (TAGSA), mismo que autoriza a Goddard Catering Group Guayaquil S.A. a usar las instalaciones ubicadas en el Aeropuerto Internacional José Joaquín de Olmedo de Guayaquil hasta Diciembre 31, 2011. De acuerdo a este convenio la Compañía está obligada a pagar a TAGSA un valor mensual de US$7,503.75 más un adicional del 10% sobre los ingresos netos. Adicionalmente, la Compañía mantiene una garantía bancaria a favor de la Terminal Aeroportuaria de Guayaquil S.A. (TAGSA) por US$33,617.

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 12, 2010) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.