

## **GATEGOURMET DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**

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

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

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

###### **a) Antecedentes**

La Compañía se constituyó en la ciudad de Quito mediante escritura pública del 18 de diciembre de 1998 y fue inscrita en el Registro Mercantil el 4 de marzo de 1999, bajo la razón social de Aerocatering Cía. Ltda. Mediante escritura pública del 23 de septiembre de 1999 se reformaron los estatutos y se cambió la denominación de la Compañía a Gategourmet del Ecuador Cía. Ltda.

De acuerdo con sus estatutos, la Compañía tiene por finalidad dedicarse a la adquisición de mercaderías, procesamiento, comercialización de alimentos para el consumo humano y sus subproductos. Durante los años 2013 y 2012 sus actividades consistieron en la atención de las principales líneas aéreas con servicios en Quito y Guayaquil. La Compañía opera en instalaciones propias las cuales fueron edificadas en predios pertenecientes a los aeropuertos de Quito y Guayaquil.

Mediante Escritura Pública del 2 de julio del 2012 se realizó ante la Notaría Tercera del Cantón Quito la cesión de 18,000 participaciones, de una denominación de US\$1, de la Compañía Gate Gourmet Luxembourg III S.a.r.l., a la compañía cesionaria Gategroup Investments Singapore Pte. Ltde., sociedad existente bajo las leyes de Singapore, actualmente su accionista principal. (Ver Nota 18).

###### **b) Contrato de concesión - Aeropuerto de Quito**

El 11 de agosto del 2004 la Compañía celebró un contrato de concesión por cinco años con la Corporación Quiport S.A. para la prestación de servicios de catering a aeronaves y salas VIP en el Aeropuerto Mariscal Sucre, contrato que entró en vigencia a partir de enero del 2005 y estableció el pago del 10% de la facturación bruta mensual de la Compañía. El 20 de diciembre del 2011, el referido contrato fue renovado hasta el 31 de diciembre del 2013, pudiendo ser extendido hasta el cierre del aeropuerto en razón de lo indicado en el párrafo siguiente.

Mediante Decreto Ejecutivo de fecha 7 de noviembre del 2000, el Presidente de la República autorizó al Municipio del Distrito Metropolitano de Quito la construcción, administración y mantenimiento del Nuevo Aeropuerto Internacional de Quito NAIQ ubicado en Tababela al norte de Quito.

El 3 de Agosto del año 2012 Gategourmet del Ecuador Cía. Ltda., celebró con la Corporación Quiport S.A., un acuerdo autorizando la construcción y futuras adecuaciones de un edificio comercial en el Nuevo Aeropuerto de Internacional Mariscal Sucre de Quito NIAQ, ubicado en la Parroquia de Tababela, lo cual significó para la Compañía una inversión aproximada de US\$1,800,000. Adicionalmente y en el mismo acuerdo Quiport S.A. autoriza a la Compañía el desarrollo de sus operaciones relacionadas con la prestación del servicio de catering y lavandería a las aerolíneas y/o cualquiera de las compañías que requieran el servicio dentro de las instalaciones del mencionado aeropuerto a partir de su apertura, la que se hizo efectiva en febrero del 2013. El plazo del acuerdo es de 15 años a partir de la fecha de su suscripción, con posibilidad de renovación por 10 años más.

El acuerdo también menciona que la Compañía deberá realizar pagos mensuales a la Corporación Quiport S.A. equivalentes al mayor valor entre el 10% de la facturación bruta mensual y una tasa aeroportuaria equivalente a US\$15,000.

## **GATEGOURMET DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**

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

---

#### **c) Contrato de concesión - Aeropuerto de Guayaquil**

El 26 de noviembre del 2008 la Compañía suscribió un contrato con la Terminal Aeroportuaria de Guayaquil S.A. ("TAGSA"), por el cual, la Compañía recibió en concesión mercantil 6,522 metros cuadrados en el Aeropuerto Internacional José Joaquín de Olmedo para la prestación exclusiva del servicio de catering a aeronaves y salas VIP por un plazo de 12 años, a partir de enero del 2009, acordándose un pago mensual de US\$7,861 más el 10% de la facturación bruta mensual de la Compañía en el área concesionada. Además se estableció que la Compañía debía efectuar las inversiones necesarias para concluir las obras de adecuación para trasladar sus operaciones en el primer cuatrimestre del año 2010 del sector sur al sector norte del mencionado Aeropuerto.

El 15 de mayo del 2009 la Compañía suscribió un contrato para efectuar la construcción de un nuevo edificio para las instalaciones de una cocina en el área norte del aeropuerto, obra que terminó en agosto del 2010, por lo cual el precio fijado en esta nueva área de concesión es de US\$10,408 más el 10% de la facturación bruta mensual.

#### **d) Incremento en las operaciones**

La Compañía registra un significativo crecimiento en las operaciones del año 2013, aproximadamente 50%, esto debido a que se adjudicó un importante contrato para la prestación de servicios de catering en los vuelos de una importante aerolínea local por un periodo aproximado de un año con opción de renovación ante una nueva convocatoria a contrato de licitación. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, el referido contrato se encuentra en proceso de negociación para la renovación del próximo periodo.

### **1.2 Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros de Gategourmet del Ecuador Cía. Ltda. por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, han sido emitidos con la autorización de fecha 15 de abril del 2014 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

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

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan.

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

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

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los

## GATEGOURMET DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

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

---

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

#### 2.2 Reclasificación de saldos iniciales

La Administración de la Compañía con el objeto de dar a efecto a lo establecido en el acta de Junta General de Accionistas de fecha 1 de junio del 2012 y reconocer los dividendos decretados, ha efectuado la siguiente reclasificación en el año 2012:

	<u>Saldo anterior</u>	<u>Reclasificaciones</u>	<u>Saldo reclasificado</u>
Dividendos por pagar (1)	-	496,248	496,248
Resultados Acumulados (1)	3,269,284	(496,248)	2,773,036

(1) Ver estado de cambios en el patrimonio.

Adicionalmente se ha efectuado la siguiente recalificación con el objeto de diferenciar las provisiones disponibles para cubrir beneficios de los empleados del resto de provienes:

	<u>Saldo anterior</u>	<u>Reclasificaciones</u>	<u>Saldo reclasificado</u>
Beneficios sociales	-	196,290	196,290
Provisiones	540,672	(196,290)	344,382

#### 2.3 Transacciones en moneda extranjera

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

#### 2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible y los depósitos a la vista en bancos.

#### 2.5 Activos y pasivos financieros

##### 2.5.1. Clasificación

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

## **GATEGOURMET DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**

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

---

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantuvo activos financieros únicamente en la categoría de “Préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “Otros pasivos financieros”. Las características de los activos y pasivos financieros se explican a continuación:

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

**Otros pasivos financieros:** Representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar a compañías relacionadas y proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

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

##### **Reconocimiento -**

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

##### **Medición inicial -**

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

##### **Medición posterior -**

- a) Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Corresponden a los montos adeudados por clientes por los productos y por el servicio de catering vendidos. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, considerando que el cobro de las mismas es de hasta 90 días.
  - (ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden a los montos adeudados por entidades relacionadas que no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado debido a sus plazos de recuperación son de hasta 90 días.

## **GATEGOURMET DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**

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

---

- (iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por cuentas por cobrar a terceros, los cuales se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en un plazo de hasta 90 días.
- b) **Otros pasivos financieros**: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
  - i) Cuentas por pagar, proveedores y otras: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 90 días.
  - ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por compras de inventario, regalías y compra de servicios de software que son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo. No devengan intereses y se registran a su valor nominal.

#### **2.5.3 Deterioro de activos financieros**

Gategourmet del Ecuador Cía. Ltda. establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se han registrado provisiones por deterioro, que se presentan como menor valor del rubro cuentas por cobrar comerciales.

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

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

## **2.6 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados, y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa involucrada en el proceso de elaboración de los productos, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo para productos terminados, en proceso, materias primas y otros aprovisionamientos, se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

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

## **GATEGOURMET DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**

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

---

#### **2.7 Propiedades, planta y equipo**

Las propiedades, planta y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos. Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otras propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo y considera valores residuales.

Los repuestos a ser utilizados en el mantenimiento de maquinarias usadas en la producción y que tienen una duración mayor a un año se clasifican como equipos dentro del rubro propiedades, planta y equipo y se deprecian en la vida útil del equipo o maquinaria asignada.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, planta y equipo son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Edificaciones	De acuerdo a contrato de conceción

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

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

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

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

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

## **GATEGOURMET DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**

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

---

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía reconoce un castigo de US\$73,373 relacionado al deterioro de los activos ubicados en la zona norte del antiguo aeropuerto Mariscal Sucre de la ciudad de Quito.

#### **2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido**

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

##### **Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2012: 13%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. En el año 2013 y 2012, el impuesto a la renta corresponde al impuesto causado aplicando la tasa 22% (2012: 23%) sobre las utilidades gravables.

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

Por otro lado, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa de Impuesto a la Renta, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013.

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

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

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

## **GATEGOURMET DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**

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

---

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

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria. Los impuestos diferidos activos que se generen de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperaran en el tiempo.

La Administración de la Compañía ha considerado que las nuevas disposiciones vigentes relacionadas a que las reversiones de gastos considerados como no deducibles en un periodo no generarán ahorros tributarios en periodos siguientes; y por tanto ha decidido no registrar el activo por impuesto diferido que por efectos de adopción NIIF se había determinado.

#### **2.10 Beneficios a los empleados**

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

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de los productos vendidos, los gastos de administración o de ventas, en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos y otros relacionados con la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### **Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio):**

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

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente, se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo. En el año 2013, la tasa de descuento utilizada por los actuarios independientes es del 5% (2012: 5%) anual. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en



## **GATEGOURMET DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**

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

---

adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras y están detalladas en la Nota 15.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales a partir del 2013, acorde a la enmienda de la NIC 19 "Beneficios a empleados", se cargan a otros resultados integrales. Hasta el año 2012 se cargaban a los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía no presenta afectaciones en sus estados financieros por estos conceptos.

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

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para Gategourmet del Ecuador Cía. Ltda.

#### **2.11 Provisiones corrientes**

En adición a lo que se describe en 2.10, la Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

#### **2.12 Reconocimiento de ingresos**

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

Los ingresos comprenden el valor de la venta de alimentos a líneas aéreas en Quito y Guayaquil neto de impuestos a las ventas y descuentos. Son reconocidos en la medida en que es probable que beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando Gategourmet del Ecuador Cía. Ltda. hace entrega de sus productos y la prestación del servicio de catering al comprador y en consecuencia transfiere, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos. Se considera que el monto de los ingresos no se puede medir confiablemente hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relativas a la venta, lo cual sucede generalmente con la entrega del producto al cliente, quien ha aceptado los productos y su cobranza está razonablemente asegurada.

#### **2.13 Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a los socios de la Compañía se deducen del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por los socios de la Compañía. La Compañía durante los años 2013 y 2012 no canceló dividendos a sus socios.

## GATEGOURMET DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

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

---

#### 2.14 Cambios en las políticas contables

- a) Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2013 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.

- b) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigor para ejercicios financieros que comiencen a partir de 1 de enero de 2014 y no han sido adoptadas anticipadamente. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 32	Enmienda, 'Instrumentos financieros: presentación' - Aclara algunos requerimientos para compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera.	1 de enero del 2014
NIIF 10, 12 y NIC 27	Enmienda, incluye la definición de "entidad de inversión", la cuales estarán exentas de consolidación en la mayoría de sus filiales.	1 de enero del 2014
NIC 36	Enmienda en la divulgación de la información sobre el importe recuperable de los activos deteriorados.	1 de enero del 2014
NIIF 9	Instrumentos financieros' - Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	1 de enero del 2015

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

#### 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

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

## **GATEGOURMET DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**

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

---

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Provisiones para cubrir descuentos y devoluciones: La Compañía registra como un menor valor de los ingresos del año provisiones para cubrir las posibles devoluciones de productos vendidos y descuentos por volumen de venta de productos. La provisión por devoluciones es determinada con base en un ratio histórico del monto de devoluciones de producto, mientras que la provisión por descuentos se determina en base a condiciones suscritas con cada uno de los clientes al inicio de la relación comercial en los respectivos contratos de prestación de servicios suscritos.
- Propiedades, planta y equipo: La determinación de las vidas útiles y valores residuales que se evalúan al cierre de cada año y se realiza la revisión del análisis del deterioro de sus activos fijos.

#### **4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

##### **4.1. Factores de riesgos financieros**

La política de gestión de riesgo financiero de Gategourmet del Ecuador Cía. Ltda. es coordinada a través de directrices definidas por la Casa Matriz y ajustada por las políticas locales adoptadas para hacer frente a problemas específicos. Las directrices establecen puntos de referencia dentro del cual se requiere que la Compañía para operar, cumpla con la exigencia de algunos parámetros.

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

Las políticas de Administración del riesgo financiero de Gategourmet del Ecuador Cía. Ltda. son establecidas con el objeto de identificar, analizar y limitar el impacto de los riesgos. De esta forma se establecen controles y acciones adecuadas, que permiten monitorear el cumplimiento de los controles mencionados.

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

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

###### *(i) Riesgo de tipo de cambio*

Gategourmet del Ecuador Cía. Ltda. tiene una exposición limitada al riesgo cambiario debido a que las compras y ventas realizadas por las operaciones en los distintos mercados destinatarios se realizan principalmente en moneda local (Dólar de los Estados Unidos de América).

## **GATEGOURMET DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**

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

---

Desde el punto de vista financiero, la política de la Compañía requiere que todas las líneas de crédito bancarias y las inversiones de los activos líquidos sean realizadas en la moneda local de la Compañía, excepto por necesidades especiales, que en caso de presentarse, deben ser aprobadas por la Casa Matriz.

(ii) Riesgo de precios y concentración

La materia prima que adquiere la Compañía para obtener el producto terminado es principalmente productos de origen lácteo, cárnico, vegetal y harinas, cuyos precios dependen de las condiciones prevalentes en mercados internacionales y locales, en los cuales la Compañía no tiene control sobre los factores que los afecta. Entre estos factores destacan las fluctuaciones de la demanda mundial, las variaciones de la capacidad instalada de la industria, el nivel de los inventarios, la disponibilidad de productos sustitutos y el factor climático que puede afectar la producción de esta materia prima.

La calidad de los productos, el bienestar de los clientes, la protección ambiental y la obtención de buenos márgenes de rentabilidad son los principales objetivos que busca cumplir el Grupo Gategourmet a nivel mundial.

(iii) Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés de la operación surge por lo general de las obligaciones con instituciones financieras. Sin embargo, Gategourmet del Ecuador Cía. Ltda. no ha tenido que contratar préstamos en los últimos años debido al flujo de caja que maneja como consecuencia de los plazos que recupera su cartera.

(iv) Riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de tercero, así como de las condiciones económicas.

Uno de los riesgos más comunes es el riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros. Gategourmet del Ecuador Cía. Ltda. ha mantenido durante los últimos años una importante participación en el mercado ecuatoriano de servicios de catering para aerolíneas, ubicándose dentro del ranking de las dos compañías más importantes de este sector debido a la alta calidad y variedad de productos que ofrece a sus clientes.

El desarrollo de los negocios de Gategourmet del Ecuador Cía. Ltda. involucra una completa logística en la cual el abastecimiento oportuno, la calidad de los productos y la obtención de los mejores costos de insumos y servicios en el proceso productivo es fundamental para mantener la competitividad en el mercado. Para lograr el cumplimiento de todas estas características y su diferenciación en el mercado respecto de sus competidores, la Compañía monitorea constantemente la calidad de los insumos recibidos previa incorporación de los mismos en el proceso productivo, así como la calidad del producto final previo despacho al cliente; también realiza un constante monitoreo de los precios de los insumos y servicios ofrecidos por el mercado a fin de identificar los mejores proveedores, los mejores costos y el momento oportuno para la compra.

## **GATEGOURMET DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**

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

---

#### *(b) Riesgos de crédito -*

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la empresa.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad Financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco de la Producción Produbanco S.A.	AAA-	AAA-
Banco del Pichincha	AAA-	AAA-

Respecto a sus clientes, las políticas de crédito de la Compañía están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios.

La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar comerciales. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

No se excedieron los límites de crédito durante el período de reporte y la Administración no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas contrapartes.

El riesgo de crédito surge principalmente de la eventual insolvencia de algunos clientes de la Compañía, y por tanto, de la capacidad de recaudar cuentas por cobrar pendientes y concretar transacciones comprometidas. Gategourmet del Ecuador Cía. Ltda. administra estas exposiciones mediante la revisión y evaluación permanente de la capacidad de pago de sus clientes.

#### *(c) Riesgos de liquidez -*

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

## GATEGOURMET DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

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

A continuación se muestran los pasivos financieros corresponde solamente a proveedores con un vencimiento hasta doce meses:

	Menos de 1 año
<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>	
Cuentas por pagar	
Proveedores	1,106,194
Compañías relacionadas	198,884
	<u>1,305,078</u>
<u>Al 31 de diciembre de 2012</u>	
Cuentas por pagar	
Proveedores	685,348
Compañías relacionadas	81,736
	<u>767,084</u>

#### 4.2 Administración del riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a claves de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo "deudas bancarias y financieras y no corrientes", cuentas por pagar comerciales y a compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fueron los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores	1,106,194	685,348
Compañías relacionadas	<u>198,884</u>	<u>81,736</u>
	1,305,078	767,084
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(1,038,404)</u>	<u>(501,533)</u>
Deuda neta	266,674	265,551
Total patrimonio neto	<u>3,554,181</u>	<u>2,773,036</u>
Capital total	<u>3,820,855</u>	<u>3,038,587</u>
Ratio de apalancamiento	7%	9%

## GATEGOURMET DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

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

La variación en el índice de apalancamiento se genera debido al alto índice de liquidez de la Compañía en el 2013 relacionado directamente con el incremento de las ventas.

#### 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

##### Categorías de instrumentos financieros

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

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<b>Activos financieros medidos al costo</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo	<u>1,038,404</u>	<u>-</u>	<u>501,533</u>	<u>-</u>
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por cobrar comerciales	<u>1,939,450</u>	<u>-</u>	<u>557,461</u>	<u>-</u>
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	<u>97,641</u>	<u>-</u>	<u>97,641</u>	<u>-</u>
Otras cuentas por cobrar	<u>113,710</u>	<u>-</u>	<u>296,681</u>	<u>-</u>
<b>Total activos financieros</b>	<u><u>3,189,205</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>1,453,316</u></u>	<u><u>-</u></u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por pagar proveedores	<u>1,106,194</u>	<u>-</u>	<u>685,348</u>	<u>-</u>
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	<u>198,884</u>	<u>-</u>	<u>81,736</u>	<u>-</u>
<b>Total pasivos financieros</b>	<u><u>1,305,078</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>767,084</u></u>	<u><u>-</u></u>

##### Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar y pagar a compañías relacionadas, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar proveedores y efectivo y equivalente de efectivo se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

## GATEGOURMET DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

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

#### 6. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

<u>2013</u>	Costo de servicios <u>prestados</u>	Gastos de <u>administración</u>	<u>Total</u>
Costo de materias primas	4,575,317	-	4,575,317
Servicios	246,084	70,104	316,188
Gastos del personal (1)	2,024,655	992,143	3,016,798
Depreciaciones	229,909	139,000	368,909
Arriendos	149,249	2,763	152,012
Participación laboral	244,645	38,231	282,876
Mantenimiento y reparaciones	173,192	121,343	294,535
Honorarios	-	557,287	557,287
Fletes y transporte	12,055	17,388	29,443
Gastos de viaje	45,148	95,812	140,960
Regalías	-	242,620	242,620
Otros	369,119	222,596	591,715
	<u>8,069,373</u>	<u>2,499,287</u>	<u>10,568,660</u>
<u>2012</u>			
Costo de materias primas	2,319,226	-	2,319,226
Servicios	186,433	28,062	214,495
Gastos del personal (1)	1,263,654	860,043	2,123,697
Depreciaciones	173,539	110,744	284,283
Arriendos	202,902	1,057	203,959
Participación laboral	113,881	3,401	117,282
Mantenimiento y reparaciones	295,464	68,759	364,223
Honorarios	527	231,843	232,370
Fletes y transporte	4,574	7,081	11,655
Gastos de viaje	11,257	40,223	51,480
Regalías	-	136,749	136,749
Otros	51,746	10,238	61,984
	<u>4,623,203</u>	<u>1,498,200</u>	<u>6,121,403</u>

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



**GATEGOURMET DEL ECUADOR CÍA. LTDA.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo en caja	5,181	2,355
Bancos locales	<u>1,033,223</u>	<u>499,178</u>
	<u>1,038,404</u>	<u>501,533</u>

**8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

a) Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cartera corriente (menos de 90 días)	1,943,502	561,513
Cientes considerados de difícil cobro	16,239	16,239
Provisión incobrables	<u>(20,291)</u>	<u>(20,291)</u>
	<u>1,939,450</u>	<u>557,461</u>

b) Detalle de principales clientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Transportes Aereros Militares TAME	1,148,395	-
Grupo LAN	372,247	270,993
KLM Royal Dutch Airlines	122,541	91,487
Iberia	98,686	124,368
American Airlines	176,017	63,878
Otros menores	41,855	27,026
Provisión incobrables	<u>(20,291)</u>	<u>(20,291)</u>
	<u>1,939,450</u>	<u>557,461</u>

La Administración de la Compañía analiza la probabilidad de cobrabilidad de los clientes que alcanzan los 90 días de vencido y ha provisionado como cuentas incobrables todos los valores que están en procesos judiciales.

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	20,291	22,070
Provisión del período	-	-
Uso de la provisión	<u>-</u>	<u>(1,779)</u>
	<u>20,291</u>	<u>20,291</u>

**GATEGOURMET DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**

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

---

**9. INVENTARIOS**

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Materias primas (1)	85,462	50,266
Otros Aprovisionamientos (2)	16,914	4,700
Inventarios en tránsito	-	16,339
	<u>102,376</u>	<u>71,305</u>

(1) Corresponde básicamente a productos de origen lácteo, cárnico, vegetal, frutas y harinas.

(2) Incluye suministros plásticos y de cartón para empaque de alimentos terminados.

No existen gravámenes ni restricciones sobre los inventarios al 31 de diciembre del 2013 y 2012.

**GATEGOURMET DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**

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

**10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

Composición y movimiento:

Descripción	Edificio e instalaciones	Maquinarias y equipos	Muebles y enseres	Equipos de computación	Veículos	Construcciones en curso	Total
<b>A 1 de enero de 2012</b>							
Costo histórico	2,008,723	810,460	50,912	127,418	632,002	-	3,629,515
Depreciación acumulada	(378,028)	(505,995)	(24,083)	(91,186)	(261,630)	-	(1,260,922)
Valoren libros	1,630,695	304,465	26,829	36,232	370,372	-	2,368,593
<b>Movimiento 2012</b>							
Adiciones (1)	-	66,911	3,464	-	101,908	1,429,571	1,601,854
Bajas	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación	(123,952)	(46,615)	(8,817)	(18,171)	(86,728)	-	(284,283)
Valoren libros al 31 de diciembre de 2012	1,506,743	324,761	21,476	18,061	385,552	1,429,571	3,686,164
<b>A 31 de diciembre de 2012</b>							
Costo histórico	2,008,723	877,371	54,376	127,418	733,910	1,429,571	5,231,369
Depreciación acumulada	(501,980)	(552,610)	(32,900)	(109,357)	(348,358)	-	(1,545,205)
Valoren libros	1,506,743	324,761	21,476	18,061	385,552	1,429,571	3,686,164
<b>Movimiento 2013</b>							
Adiciones (1)	1,891,328	342,519	30,941	52,930	10,728	1,049,822	3,378,268
Bajas	(207,200)	-	-	-	-	(2,284,100)	(2,491,300)
Depreciación	(36,302)	(69,373)	(12,326)	(25,928)	(105,331)	-	(249,260)
Valoren libros al 31 de diciembre de 2012	3,154,569	597,907	40,091	45,063	290,949	195,293	4,323,872
<b>A 31 de diciembre de 2012</b>							
Costo histórico	3,692,851	1,219,890	85,317	180,348	744,638	195,293	6,118,337
Depreciación acumulada	(538,282)	(621,983)	(45,226)	(135,285)	(453,689)	-	(1,794,465)
Valoren libros	3,154,569	597,907	40,091	45,063	290,949	195,293	4,323,872

## GATEGOURMET DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Incluye principalmente la construcción de un edificio dentro de las instalaciones del Nuevo Aeropuerto Internacional de Quito NAIQ. Nota 1.

No existen gravámenes ni restricciones sobre las propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre del 2013.

#### 11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2013 y 2012 con entidades relacionadas. Se incluye bajo la denominación de entidades relacionadas a las compañías con socios comunes, con participación societaria significativa en la Compañía:

<u>Compañía relacionada</u>	<u>Tipo de transacción</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gategourmet IP AG (1)	Servicios gerenciales	<u>242,620</u>	<u>136,749</u>

- (1) Corresponde a cargos efectuados por servicios gerenciales que la Compañía reconoce a GateGourmet IP AG – Suiza en virtud de un convenio de servicios suscrito el 1 de abril de 1999 el cual establece que el cálculo de estos servicios se determinará aplicando una tasa del 2% sobre las ventas netas de cada año. Dicho convenio fue renovado con fecha 22 de marzo del 2011 y tiene una vigencia de cinco años.

Composición de los saldos con entidades relacionadas al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	<u>Nacionalidad</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar			
Griffin Endeavour III S.a.r.l (1)	Luxemburgo	<u>97,641</u>	<u>97,641</u>
Cuentas por pagar			
Dester BVBA	Bélgica	12,294	17,985
Gate Gourmet Switzerland GMBH (2)	Suiza	186,590	63,751
Otros			-
		<u>198,884</u>	<u>81,736</u>

- (1) Corresponde a sueldos, dietas y reembolsos de gastos reconocidos por la compañía a funcionarios del exterior por trabajos en sistemas, mercadeo y ventas. El registro de estos valores fue autorizado por Gategourmet IP Ag – Suiza, el cual no ha sido cancelado hasta la presente fecha.

- (2) Corresponde a gastos por servicio tecnológico del año en curso.

Las cuentas por pagar a las compañías relacionadas no devengan interés y no tienen plazos definidos de pago.

Las condiciones de estas operaciones y saldos son equiparables a las otras realizadas por terceros.

## **GATEGOURMET DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**

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

**31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### **Remuneraciones personal clave de la gerencia**

El staff gerencial está conformado por Gerente General, Gerente Financiero y Gerente de Planta. La remuneración del staff gerencial durante los años 2013 y 2012 se detalla a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Salarios y beneficios sociales de corto plazo	242,054	213,584

#### **12. IMPUESTOS**

##### **(a) Composición:**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Impuestos por recuperar:</u>		
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	915	717
Retenciones en la fuente IVA y Renta	<u>297,055</u>	<u>205,486</u>
	<u>297,970</u>	<u>206,203</u>
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Impuesto a la Renta	314,589	165,830
Retenciones en la fuente IVA y Renta	<u>108,277</u>	<u>16,773</u>
	<u>422,866</u>	<u>182,603</u>

##### **(b) Impuesto a la renta:**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta corriente (1):	314,589	165,830
Impuesto a la renta diferido:	-	-
Impuesto a la renta	<u>314,589</u>	<u>165,830</u>

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

## GATEGOURMET DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### (c) Conciliación contable tributaria (determinación del impuesto a la renta corriente)

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	2013	2012
Utilidad contable	1,875,892	781,887
15% participación trabajadores	(281,384)	(117,283)
Utilidad antes de Impuesto a la renta	1,594,508	664,604
Más - gastos no deducibles (1)	179,564	56,394
Menos - Beneficio incremento neto de empleo (2)	(344,123)	-
Base Imponible	1,429,949	720,998
Tarifa del impuesto	22%	23%
Impuesto a la renta calculado (3)	314,589	165,830
Anticipo mínimo de Impuesto a la renta (3)	102,234	61,222
Impuesto a la renta del año (3)	314,589	165,830

- (1) Corresponde principalmente al gasto de jubilación patronal de personal con menos de 10 años en la Compañía, además de multas al Ministerio de Relaciones Laborales y Servicio de Rentas Internas.
- (2) Corresponde al beneficio por el incremento neto de empleo entre los años 2012 y 2013.
- (3) Cálculo del Anticipo Mínimo de Impuesto a la Renta: La Compañía determinó que el anticipo mínimo de IR para el 2013 y 2012, siguiendo las bases descritas en la Nota 2.8, ascendía a aproximadamente US\$102,234 (2012: US\$61,222), monto que no supera el impuesto a la renta expuesto anteriormente por US\$314,589 (2012: US\$165,830), cuyos valores se incluyen en el estado de Resultados integrales como Impuesto a la renta corriente.

## GATEGOURMET DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### Gastos Impuesto a la renta

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad del año antes de impuestos	<u>1,875,892</u>	<u>781,887</u>
Tasa impositiva vigente	22%	23%
Impuesto a la renta	412,696	179,834
Efecto fiscal de los gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal	39,504	12,971
Menos - Otras deducciones	<u>(75,707)</u>	<u>-</u>
Gasto por impuestos	<u>376,493</u>	<u>192,805</u>
Tasa efectiva	20%	25%

#### (d) Situación fiscal

Los años 2011 al 2013 están sujetos a una posible fiscalización por parte de la autoridad tributaria.

#### (e) Legislación sobre precios de transferencia

De conformidad con las disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6,000,000 están obligados a presentar un estudio de precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2013, no superaron el importe acumulado mencionado.

### 13. PROVEEDORES

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores nacionales (1)	<u>1,106,194</u>	<u>685,348</u>
	<u>1,106,194</u>	<u>685,348</u>

- (1) Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal y no generan intereses pues sus plazos no superan los 90 días.

# GATEGOURMET DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

### 14. PROVISIONES

Composición y movimiento:

	Saldo al inicio	Incrementos	Pagos, utilizaciones y otros movimientos	Saldo al final
<b>Año 2013</b>				
<b>Activos corrientes</b>				
Deterioro de cartera (1)	20,291	-	-	20,291
<b>Pasivos corrientes</b>				
Impuestos por pagar (2)	182,603	2,642,764	2,402,501	422,866
Beneficios sociales (3)	196,290	2,999,825	2,748,465	447,650
<b>Provisiones</b>				
Provisión descuento por Volumen (4)	225,698	430,765	316,022	340,441
Provisión por Fee servicios por catering (5)	118,684	1,250,909	1,219,638	149,955
	344,382	1,681,674	1,535,660	490,396
	723,275	7,324,263	6,686,626	1,360,912
<b>Pasivos no corrientes</b>				
Jubilación patronal y desahucio	411,682	40,885	-	452,567
<b>Año 2012</b>				
<b>Activos corrientes</b>				
Deterioro de cartera (1)	22,070	-	(1,779)	20,291
<b>Pasivos corrientes</b>				
Impuestos por pagar (2)	220,223	1,492,964	1,530,584	182,603
Beneficios sociales (3)	164,025	1,930,079	1,897,814	196,290
<b>Provisiones</b>				
Provisión descuento por Volumen (4)	333,253	169,008	276,563	225,698
Provisión por Fee servicios por catering (5)	81,445	768,588	731,349	118,684
	414,698	937,596	1,007,912	344,382
	798,946	4,360,639	4,436,310	723,275
<b>Pasivos no corrientes</b>				
Jubilación patronal y desahucio	354,952	73,636	16,906	411,682

(1) Ver Nota 10.

(2) Incluye principalmente el saldo de impuesto a la renta por US\$314,589 (2012: US\$165,830), una vez realizada la deducción de anticipos de impuesto a la renta y retenciones en la fuente.

(3) Incluye las provisiones de décimo tercero y décimo cuarto sueldos, fondos de reserva, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESE, vacaciones, y participación de trabajadores, los beneficios sociales se encuentra dentro del rubro "provisiones" en el estado de situación financiera.

(4) Incluye provisiones por descuentos a los clientes LAN, KLM y TAME según contrato.

(5) Incluye provisiones por pago de participación en ventas para Corporación Quiport S.A. y Terminal Aérea de Guayaquil S.A. ("Tagsa").



## GATEGOURMET DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 15. BENEFICIOS SOCIALES DE LARGO PLAZO

##### Jubilación patronal

El saldo de la provisión para jubilación patronal al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2013 y 2012 que se encontraban prestando servicios para la Compañía.

##### Desahucio

Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador. El empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Durante el año 2013, la Compañía registró con cargo a resultados US\$40,885 (2012: US\$52,818) por estos conceptos. Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de estas reservas asciende a US\$422,604 y US\$29,963 (2012: US\$381,016 y US\$30,666), respectivamente.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Tasa de descuento	5.00%	5.00%
Futuro incremento salarial	2.60%	2.00%
Futuro incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	8.00%	8.00%

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

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

	<u>Jubilación</u>		<u>Desahucio</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Al 1 de enero	381,016	330,175	30,666	28,689
Costo por servicios corrientes	41,588	50,841	(703)	1,977
Costo por intereses				
Reducciones/ Utilizaciones	-	-	-	-
Al 31 de diciembre	<u>422,604</u>	<u>381,016</u>	<u>29,963</u>	<u>30,666</u>

## GATEGOURMET DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los importes reconocidos en los resultados del año son los siguientes:

	Jubilación		Desahucio	
	2013	2012	2013	2012
Costo por servicios corrientes	41,588	50,841	-	1,977
Costo por intereses	-	-	-	-
Reducciones/ Utilizaciones	-	-	(703)	-
Al 31 de diciembre	<u>41,588</u>	<u>50,841</u>	<u>- 703</u>	<u>1,977</u>

#### 16. GARANTÍAS

Con fecha 1 de marzo del 2013 se emite una garantía del Produbanco con número de operación GRB1010000793702 a favor de Terminal Aeroportuaria de Guayaquil S.A. TAGSA por el valor de US\$46,629 la misma que tiene su fecha de expiración el 1 de marzo del 2014. La mencionada garantía será renovada en función de las exigencias de la concesionaria.

#### 17. CONTRATOS

Los siguientes son los principales contratos suscritos con clientes para la prestación del servicio de catering:

**American Airlines:** En el año 2013 se atendieron 1,413 vuelos y se despachó la cantidad de 237,529 servicios.

**Iberia:** En el año 2013 se atendió 368 vuelos en la ciudad de Guayaquil y se despacharon la cantidad de 192,953 servicios; el contrato está vigente hasta el 30 de abril del año 2014.

**KLM:** El contrato tiene vigencia hasta el 31 de octubre del año 2014, los vuelos y servicios son despachados desde la unidad de Guayaquil, en el año 2013 se atendieron la cantidad de 290 vuelos y se despachó 188,083 servicios.

**Grupo LAN:** El contrato tiene vigencia hasta el 1 de junio del año 2013 y se firmó un ademum al mismo contrato hasta el 31 de diciembre del 2013 (en la actualidad se encuentra en proceso de renovación), en el año 2013 se despacharon a nivel Ecuador la cantidad de 6,409 vuelos y se despacharon la cantidad de 732,151 servicios.

**Tame:** El contrato tiene vigencia hasta el 31 de diciembre del 2013, se despacharon a nivel Ecuador la cantidad de 11,985 vuelos y se despacharon la cantidad de 363,869 servicios.

## **GATEGOURMET DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**

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

**31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### **18. CAPITAL SOCIAL**

El capital social al cierre del 2013 y 2012 está representado por 30,000 participaciones con un valor nominal de US\$1,00 cada una, totalizando US\$30,000. La composición societaria de la Compañía es como sigue:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Capital</u>
Gategourmet Investments Singapore TPE LTD	Singapore	18,000
Perez Intriago Enrique Alfredo	Ecuador	6,600
Perez Intriago José Federico	Ecuador	5,400
		<u>30,000</u>

#### **19. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS**

##### Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

##### De capital

Incluida en el patrimonio. Este rubro incluye los saldos que la Compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la Reserva de Capital podrá ser capitalizada en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas; el monto capitalizado es transferido a la cuenta Capital pagado cuando se completan los trámites legales pertinentes. La Reserva de Capital no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los socios al liquidarse la Compañía.

##### Dividendos

El 10 de julio del 2013 y el 1 de junio del 2012, la Junta General de Accionistas decretó dividendos de los resultados de los años 2012 y 2011 por US\$498,774 y US\$496,248, respectivamente, los cuales se mantienen pendientes de pago.

#### **20. EVENTOS SUBSECUENTES**

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

\* \* \* \*