

## 1. ESTADOS FINANCIEROS

**SIERRA NEGRA AIRLINES SIERRAIR CÍA. LTDA.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

| CUENTAS CONTABLES                                                      | 2018               | 2019               | NOTAS |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------|
| Efectivo y Equivalentes al efectivo                                    | \$2.332            | \$9.926            | 3     |
| Documentos y Cuentas por Cobrar "Clientes"                             | \$31.904           | \$29.594           | 4     |
| Otros activos financieros (Activos financieros - clientes + provisión) | \$5.091            | \$8.052            | 4     |
| Inventarios                                                            | \$0                | \$11.451           | 5     |
| Anticipo de proveedores                                                | \$4.729            | \$4.436            | 6     |
| Servicios y otros pagos Anticipados                                    | \$27.483           | \$161.711          | 6     |
| Impuestos corrientes                                                   | \$2.501            | \$8.455            | 7     |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>                                          | <b>\$74.038</b>    | <b>\$233.624</b>   |       |
| Propiedad Planta y Equipo                                              | \$921.924          | \$1.472.448        | 8     |
| (-) Depreciación Acumulada Propiedad Planta y Equipo                   | -\$9.183           | -\$46.028          | 8     |
| Otros Activos No Corrientes o Diferidos                                | \$132.276          | \$381.128          | 9     |
| <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE O FIJO</b>                                | <b>\$1.045.017</b> | <b>\$1.807.547</b> |       |
| <b>ACTIVOS TOTALES</b>                                                 | <b>\$1.119.055</b> | <b>\$2.041.171</b> |       |
| Cuentas y Documentos por Pagar "Proveedores"                           | \$46.987           | \$92.861           | 10    |
| Deudas Financieras Corto Plazo (Tarjetas de Crédito)                   | \$6.918            | \$8.892            | 10    |
| Otras Obligaciones                                                     | \$589              | \$2.386            | 11    |
| Corrientes                                                             | \$2.225            | \$5.426            | 11    |
| Por pagar por beneficios de empleados                                  |                    |                    |       |
| Por pagar al SRI                                                       | \$638              | \$1.519            | 11    |
| Anticipos de Clientes                                                  | \$0                | \$2.129            | 12    |
| Cuentas por pagar terceros                                             | \$0                | \$95               | 12    |
| Otros Pasivos a Pagar                                                  | \$0                | \$8.977            | 12    |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>                                          | <b>\$57.356</b>    | <b>\$122.284</b>   |       |
| Deudas Financieras Largo Plazo                                         | \$0                | \$875.000          | 13    |
| Financiamiento de socios                                               | \$5.737            | \$1.595            | 13    |
| Otros Pasivos a Pagar de Largo Plazo o Diferido                        | \$0                | \$486              | 13    |
| <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>                                       | <b>\$5.737</b>     | <b>\$877.080</b>   |       |
| <b>PASIVOS TOTALES</b>                                                 | <b>\$63.093</b>    | <b>\$999.365</b>   |       |
| Capital Social                                                         | \$16.000           | \$230.000          | 14    |
| Aporte futuras capitalizaciones                                        | \$855.600          | \$642.850          | 14    |
| Ajustes y Reservas por Revaluación                                     | \$187.344          | \$261.670          | 14    |
| Utilidades Retenidas o acumuladas                                      | \$0                | -\$2.981           | 14    |
| Utilidad del Periodo (+/-)                                             | -\$2.981           | -\$89.732          |       |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>                                           | <b>\$1.055.963</b> | <b>\$1.041.807</b> |       |
| <b>PASIVOS + PATRIMONIO</b>                                            | <b>\$1.119.055</b> | <b>\$2.041.171</b> |       |



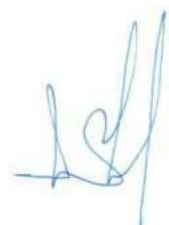
**SIERRA NEGRA AIRLINES SIERRAIR CÍA. LTDA.**  
**Estado de Resultados**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

| CUENTAS CONTABLES                                             | 2018            | 2019             | NOTAS |
|---------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|-------|
| Ingresos por Ventas (Ventas - Descuentos)                     | \$90.517        | \$237.538        | 15    |
| (-) Costo De Ventas                                           | \$39.053        | \$153.036        |       |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>                                         | <b>\$51.464</b> | <b>\$84.502</b>  |       |
| Gastos al personal ventas (Sueldos mas beneficios)            | \$4.825         | \$5.763          |       |
| Gastos de Ventas                                              | \$248           | \$4.071          |       |
| Gastos al personal de Administración (Sueldos mas beneficios) | \$17.546        | \$63.900         |       |
| Gastos depreciación y amortización Administración             | \$213           | \$186            |       |
| Gastos de Administración                                      | \$29.849        | \$70.226         |       |
| Gastos Financieros (Chequera, comisiones, servicios)          | \$409           | \$839            |       |
| <b>(-) TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>                            | <b>\$53.091</b> | <b>\$144.985</b> |       |
| <b>UTILIDAD OPERATIVA</b>                                     | <b>-\$1.627</b> | <b>-\$60.482</b> |       |
| Resultados No Operativos (Ingresos N.O.-Extraordinarios)(+/-) | -\$1.355        | -\$29.250        |       |
| Otros Ingresos No operativos                                  | \$32            | \$0              |       |
| Otras gastos No operativos                                    | \$1.095         | \$2.731          |       |
| Intereses Pagados                                             | \$292           | \$26.519         |       |
| <b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>                            | <b>-\$2.981</b> | <b>-\$89.732</b> |       |



**SIERRA NEGRA AIRLINES SIERRAIR CÍA. LTDA.**  
**Estado de Flujos del Efectivo**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

| <b>CUENTAS CONTABLES</b>                      | <b>2019</b>        |
|-----------------------------------------------|--------------------|
| <b>SALDO INICIAL AL 01 DE ENERO</b>           | <b>\$2.332</b>     |
| (+) Valores Cobrados a Clientes               | \$239.848          |
| (-) Valores Cancelados a Proveedores          | \$157.090          |
| (-) Valores Cancelados a empleados            | \$64.665           |
| (-) Gastos no operativos                      | \$2.731            |
| (-) Intereses pagados                         | \$26.519           |
| (+) Otras Fuentes de Operación                | \$12.375           |
| (-) Otros usos de Operación                   | \$143.144          |
| <b>FLUJO NETO DE EFECTIVO DE LA OPERACIÓN</b> | <b>-\$141.925</b>  |
| <b>FLUJO DE INVERSION</b>                     | <b>-\$799.375</b>  |
| <b>Fuentes de Efectivo de la Inversión</b>    | <b>\$0</b>         |
| Propiedad Planta y Equipo                     | \$0                |
| Otros Activos No Corrientes                   | \$0                |
| <b>Usos de Efectivo del Inversión</b>         | <b>\$799.375</b>   |
| Propiedad Planta y Equipo                     | \$550.524          |
| Otros Activos No Corrientes                   | \$248.851          |
| <b>FLUJO DE FINANCIAMIENTO</b>                | <b>\$948.894</b>   |
| <b>Fuentes de Efectivo del Financiamiento</b> | <b>\$1.165.786</b> |
| Deudas Financieras Corto Plazo                | \$1.974            |
| Deudas Financieras Largo Plazo                | \$875.000          |
| Financiamiento de socios                      | \$0                |
| Provisiones por beneficios a empleados        | \$0                |
| Otros Pasivos a Pagar de Largo Plazo          | \$486              |
| Capital                                       | \$214.000          |
| Aporte para futuras Capitalizaciones          | \$0                |
| Ajustes y Reservas por Revaluación            | \$74.326           |
| <b>Usos de Efectivo del Financiamiento</b>    | <b>\$216.892</b>   |
| Deudas Financieras Corto Plazo                | \$0                |
| Deudas Financieras Largo Plazo                | \$0                |
| Financiamiento de socios                      | \$4.142            |
| Provisiones por beneficios a empleados        | \$0                |
| Otros Pasivos a Pagar de Largo Plazo          | \$0                |
| Capital                                       | \$0                |
| Aporte para futuras Capitalizaciones          | \$212.750          |
| Ajustes y Reservas por Revaluación            | \$0                |
| <b>SALDO FINAL DE EFECTIVO</b>                | <b>\$9.926</b>     |



**SIERRA NEGRA AIRLINES SIERRAIR CÍA. LTDA.**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

| CUENTAS CONTABLES                           | Capital Social    | Aporte socios<br>futuras<br>capitalizaciones | Acumulados       | Revalorización<br>de Activos | Resultado del<br>Ejercicio<br>Utilidad (+) /<br>Pérdida (-) | Total del<br>Patrimonio |
|---------------------------------------------|-------------------|----------------------------------------------|------------------|------------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------|
| Saldos Iniciales                            | \$ 16.000         | \$ 855.600                                   | \$ 0             | \$ 187.344                   | \$ 0                                                        | \$ 1.058.944            |
| Resultado integral 2017                     | \$ 0              |                                              | \$ 0             | \$ 0                         | -\$ 2.981                                                   | -\$ 2.981               |
| <b>Saldo a diciembre de 2017</b>            | <b>\$ 16.000</b>  | <b>\$ 855.600</b>                            | <b>\$ 0</b>      | <b>\$ 187.344</b>            | <b>-\$ 2.981</b>                                            | <b>\$ 1.055.963</b>     |
| Registro de reservas                        | \$ 0              |                                              | \$ 0             | \$ 0                         | \$ 0                                                        | \$ 0                    |
| Pago de dividendos                          | \$ 0              |                                              | \$ 0             | \$ 0                         | \$ 0                                                        | \$ 0                    |
| Transferencia de resultados a otras cuentas | \$ 214.000        | -\$ 212.750                                  | -\$ 2.981        | \$ 74.326                    | \$ 2.981                                                    | \$ 75.576               |
| Resultado ejercicio 2018                    | \$ 0              |                                              | \$ 0             | \$ 0                         | -\$ 89.732                                                  | -\$ 89.732              |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>     | <b>\$ 230.000</b> | <b>\$ 642.850</b>                            | <b>-\$ 2.981</b> | <b>\$ 261.670</b>            | <b>-\$ 89.732</b>                                           | <b>\$ 1.041.807</b>     |

## 2. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### NOTA 1: INFORMACION GENERAL DE LA EMPRESA

Sierra Negra Airlines Sierrair Cía. Ltda. compañía creada el 22 de diciembre del 2016 bajo Expediente Nro. 710663, e inscrita en el Registro Mercantil el 01 de octubre del 2009.

El negocio principal es el transporte aéreo de pasajeros, carga y correo en forma combinada.

La compañía se encuentra ubicada en la provincia del Azuay, ciudad de Cuenca, Ricardo Darquea 4-74 y Luis A. Acosta Azuay Cuenca.

### NOTA 2: POLITICA PARA LA ELABORACION DE ESTADOS FINANCIEROS

#### Base de presentación:

Los presentes Estados Financieros de la Compañía Sierra Negra Airlines Sierrair Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2019, se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos.

Los estados financieros reflejarán fielmente, la situación, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad. La imagen fiel exige la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como de otros eventos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos fijados en el Marco Conceptual. Se presumirá que la aplicación de las NIIF, acompañada de informaciones adicionales cuando sea preciso, dará lugar a estados financieros que proporcionen una presentación razonable.

#### **Información Comparativa:**

La información comparativa respecto del ejercicio anterior, se presentará para toda clase de información cuantitativa incluida en los estados financieros. La información comparativa incluye también en la información de tipo descriptivo y narrativo, en los asuntos que se consideran relevantes, para la adecuada comprensión de los estados financieros del ejercicio corriente 2019 y 2018.

#### **Aspectos Técnicos para la información:**

**Moneda:** Las partidas integrantes de los Estados Financieros de la compañía se valoran utilizando la moneda oficial vigente en el Ecuador, como es el dólar estadounidense, que constituye la "moneda funcional" para la preparación, medición y presentación de la información financiera.

**Informe adicional:** En cumplimiento a las Normas Internacionales de Auditoría, hemos entregado la "**Comunicación de deficiencias en el control interno**" (anteriormente llamada Carta a la gerencia) documento que contiene el detalle de la revisión, observaciones y sugerencias respecto al proceso de control interno y contable de la entidad. A continuación detallamos saldos de las cuentas con mayor significancia.

#### **NOTA 3: EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO**

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente

convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

| CUENTAS CONTABLES           | 2018       | 2019       |
|-----------------------------|------------|------------|
| Caja General                | \$0,00     | \$1,81     |
| Caja Chica-Oficina          | \$188,81   | \$124,18   |
| Caja Chica Operaciones      | \$48,64    | \$10,09    |
| Banco Pichincha             | \$2.094,27 | \$8.143,06 |
| Banco Guayaquil             | \$0,00     | \$985,00   |
| Tarjeta de Crédito (Cobros) | \$0,00     | \$661,50   |

Los componentes de caja reflejan saldos generados por reposiciones, el cobro diario y la recuperación de cartera que luego son depositados. El fondo de caja chica es utilizado para realizar pagos de cuantías menores, el control y registro se realiza independiente al registro contable.

El componente de bancos refleja saldos sustentados en el sistema financiero privado apoyado por el sistema de control interno y físicamente respaldado por las conciliaciones bancarias debidamente elaboradas, revisadas y autorizadas.

Adicionalmente se efectuó confirmaciones externas del Banco Pichincha, Banco de Guayaquil, al 31 de diciembre del 2019 sin presentar diferencias.

#### NOTA 4: ACTIVOS FINANCIEROS

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: acciones y bonos de otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro – saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.

Estas cuentas no constituyen activos financieros que se cotizan en el mercado activo y se incluyen en el grupo de los activos corrientes, en razón de que su vencimiento no supera el corto plazo.

| CUENTAS CONTABLES                     | 2018        | 2019        |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Cuentas por cobrar clientes           | \$12.511,03 | \$11.550,39 |
| Cheques Posfechados                   | \$1.792,71  | \$9.000,00  |
| Diferencias por Cobros en TC          | \$0,00      | \$20,93     |
| Cuentas por cobrar empleados          | \$5.090,63  | \$1.883,00  |
| Otras Cuentas por Cobrar              | \$17.600,00 | \$9.023,05  |
| Otras cuentas por cobrar relacionados | \$0,00      | \$6.168,96  |

Cuentas por cobrar Clientes y cobros tarjetas de crédito corresponde a valores pendientes de cobro a terceros externos a los cuales la empresa entrega mercadería bajo políticas crediticias. Es recomendable realizar la comparación mensual de los saldos contables y los reportes al detalle de la cartera mantenida.

Cheques posfechados reflejan saldos de documentos aceptados físicamente para ser cobrados en el futuro que respaldan y protegen la venta.

Cuentas por cobros empleados son saldos generados con el personal de la empresa cuyo proceso de recuperación se lo realiza mediante el rol de pago y otros saldos pendientes de cobro identificando al deudor separados en relacionados y otros.

#### **NOTA 5: INVENTARIOS**

Inventarios son activos: (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

Valoración: La compañía valora sus inventarios al costo o a su valor neto realizable, el que resulte menor. El costo se determina por el método promedio ponderado (PMP); y, el valor neto realizable es el precio de venta estimado en condiciones normales del negocio, menos los costos variables en que se incurrirían para su venta.

Se consideran costos del inventario todos aquellos que se derivan de la adquisición y transformación de las existencias, así como otros costos incurridos para darles la condición de uso, tales como: aranceles de importación, impuestos no recuperables, transportes, almacenamiento y otros; deduciendo los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares.

Aquellos inventarios no recuperables, ya sea por daño u obsolescencia, deben rebajarse hasta alcanzar su valor neto realizable, de conformidad a la información más fiable que se disponga. Esta rebaja del valor del activo, se reconoce como gasto en el periodo en que se identifica los activos dañados u obsoletos.

| CUENTAS CONTABLES                      | 2018   | 2019       |
|----------------------------------------|--------|------------|
| Inventario de Suministros y Materiales | \$0,00 | \$1.888,26 |
| Importaciones en Tránsito              | \$0,00 | \$9.145,86 |
| Inventarios Herramientas               | \$0,00 | \$416,46   |

Los inventarios representan recursos disponibles para el cumplimiento del giro económico de la compañía, su control contable está respaldado con el detalle de cada ítem según el respectivo módulo, controla su costo mediante el sistema de costo promedio ponderado.

#### **NOTA 6: SERVICIO Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:**

Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico;

| Cuentas Contables              | 2018        | 2019         |
|--------------------------------|-------------|--------------|
| Seguros pagados por anticipado | \$27.482,42 | \$29.355,54  |
| Anticipos a Proveedores        | \$4.728,57  | \$4.435,81   |
| Otros anticipos entregados     | \$0,00      | \$132.355,39 |
| Petroecuador (Anticipos)       | \$0,22      | \$0,00       |

Los anticipos a proveedores reflejan saldos entregados a proveedores de futuros bienes o servicios a recibir, en su control recae la importancia para ser correctamente clasificados y exigidos.

#### **NOTA 7: ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:**

Se registrará los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

| Cuentas Contables                              | 2018       | 2019       |
|------------------------------------------------|------------|------------|
| Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA) | \$1.487,98 | \$4.468,14 |
| Crédito Tributario a favor de la empresa (IR)  | \$1.012,72 | \$3.986,83 |

Estos activos corresponden al impuesto al valor agregado generado en compras que se compensan al final de cada mes con el mismo impuesto generado en venta. Dicho impuesto al ser retenido genera crédito tributario recuperable en el mismo mes o en los futuros meses.

Las retenciones sobre la renta se generan por los clientes y generan crédito tributario que puede ser recuperado al final del ejercicio.

#### NOTA 8: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

Los cargos posteriores por mejoras, ampliaciones y reemplazo de componentes, se adicionan al valor del activo inicial o a un nuevo activo, siempre y cuando sea probable que de dichos cargos fluyan a la empresa futuros beneficios económicos asociados con los elementos de propiedad, planta y equipo; y cuyo costo pueda ser valorado con fiabilidad; si estas condiciones no se cumplen, el importe respectivo se reconoce como reparación y mantenimiento y se carga a gastos del período en el que se incurren.

La **depreciación** acumulada es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

La Compañía deprecia sus Propiedades, Planta y Equipos bajo el método lineal, en base a estudios técnicos de estimación de la vida útil.

| CUENTAS CONTABLES                              | 2018         | 2019           |
|------------------------------------------------|--------------|----------------|
| Aeronaves Equipo e Instalaciones - Costo       | \$733.183,98 | \$1.205.281,18 |
| Aeronaves Equipo e Instalaciones - Revaluación | \$187.343,92 | \$261.670,35   |
| Comunicación - Costo                           | \$0,00       | \$775,70       |
| Muebles y Enseres - Costo                      | \$0,00       | \$2.242,59     |
| Equipos de Computación - Costo                 | \$1.396,00   | \$2.477,70     |
| Depreciación Acumulada                         | -\$9.182,96  | -\$46.027,83   |

Está representado por los saldos de los bienes no disponibles para la venta que aportan al cumplimiento de las actividades laborales, contablemente se subclasifican en base a su naturaleza acompañado por su depreciación acorde a su vida útil, normas contables y políticas establecidas. Adicionalmente mantiene un control de dichos activos enfocados a sus costos y valores depreciados mensualmente.

#### NOTA 10: OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:

Otros activos no corrientes no incluidos en las cuentas anteriores.



| Cuentas Contables                    | 2018         | 2019         |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| Gastos pre operacionales             | \$126.948,18 | \$0,00       |
| Otras inversiones                    | \$0,00       | \$380.000,00 |
| Suscripciones operaciones            | \$0,00       | \$1.127,50   |
| Gastos pre operacionales financieros | \$1.038,79   | \$0,00       |
| Gastos pre operacionales ventas      | \$4.289,46   | \$0,00       |

Los gastos pre operaciones, financieros y de ventas reflejan el saldo de cancelación previa al momento de recibir el servicio, en este caso corresponde a diferentes rubros en los que tenemos publicidad, seguros, transportes, arriendos, suscripciones y otros.

Otras inversiones corresponden a una póliza en el Banco de Guayaquil, realizada en diciembre del 2019.

#### NOTA 11: CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado.

Con respecto a obligaciones con instituciones financieras en esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios.

| Cuentas Contables        | 2018        | 2019        |
|--------------------------|-------------|-------------|
| Proveedores Locales      | \$46.987,17 | \$92.861,36 |
| Visa Banco del Pichincha | \$6.917,97  | \$8.891,55  |

Los saldos acumulados se generan por la transaccionalidad en el requerimiento o adquisición de bienes o servicios de terceros, se encuentra agrupada en cuentas por pagar Proveedores Locales, y es considerado cuando se adquiere mercadería o servicios para uso de la empresa.

Es recomendable que la empresa al final de cada mes compare el saldo contable con el detalle de proveedores para mantener un control efectivo sobre este rubro.

Tarjeta de Crédito Cooperativa corresponde a saldos que se encuentran pendiente de pago debido a que la empresa ha adquirido bienes o servicios a crédito mediante la utilización del sistema financiero.

## NOTA 12: OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.

| CUENTAS CONTABLES           | 2018       | 2019       |
|-----------------------------|------------|------------|
| Obligaciones con el IESS    | \$1.085,56 | \$1.060,25 |
| Beneficios de Ley Empleados | \$1.727,92 | \$6.751,23 |
| Obligaciones con el SRI     | \$637,72   | \$1.518,79 |

Cuentas agrupadas que generan obligaciones corrientes con el Servicio de Rentas Internas SRI, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS y a los empleados por las provisiones de los beneficios sociales establecidos en el Código de Trabajo.

Los saldos acumulados pendientes de pago a la administración tributaria generalmente son de cumplimiento inmediato.

De la misma forma, de obligación inmediata se expresan los saldos pendientes con el IESS por los aportes personales y patronales así como los préstamos.

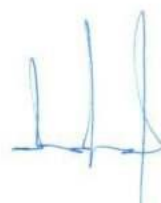
Por otra parte, se acumulan las provisiones realizadas durante el ejercicio económico 2019 para el cumplimiento de beneficios sociales como la décimo tercera, décimo cuarta remuneración y vacaciones.

Por el resultado del ejercicio auditado se genera la obligación de la participación a trabajadores bajo relación de dependencia que permanecieron en la empresa en dicho ejercicio económico.

## NOTA 13: OTROS PASIVOS CORRIENTES:

Incluye otras obligaciones financieras como comisiones u otros servicios que constituyen obligaciones actuales de la Compañía por efecto de eventos pasados, así como anticipo de clientes que se registrará todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

| CUENTAS CONTABLES       | 2018   | 2019       |
|-------------------------|--------|------------|
| Anticipos de clientes   | \$0,00 | \$2.129,16 |
| Otras cuentas por Pagar | \$0,00 | \$95,15    |
| Provisiones locales     | \$0,00 | \$8.976,88 |



Saldos acumulados por las transacciones económicas como anticipos recibidos por las futuras ventas y obligaciones con los empleados cuyo control adicional permite identificar a los adeudados.

Provisiones Locales corresponde a saldos por los intereses a pagar a la CFN de forma mensual.

#### NOTA 14: PASIVO NO CORRIENTE:

Porción no corriente de las obligaciones provenientes de las operaciones comerciales Y no comerciales de la entidad a favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras; llevadas al costo amortizado.

| CUENTAS CONTABLES               | 2018       | 2019         |
|---------------------------------|------------|--------------|
| Corporación Financiera Nacional | \$0,00     | \$875.000,00 |
| Cuentas por pagar accionistas   | \$5.736,53 | \$1.594,91   |
| Otras Provisiones               | \$0,00     | \$485,57     |

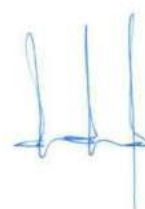
Acumula obligaciones de cumplimiento a largo plazo (mayores a un año) principalmente por los préstamos de instituciones financieras para fortalecer el capital de trabajo, que deben ser clasificados para el siguiente año como deudas financieras en el corto plazo dentro del pasivo corriente. Así mismo se registran el financiamiento realizado por los socios con el mismo objetivo de fortalecimiento del capital de trabajo.

Otras provisiones, corresponde al valor por mantenimiento y comisiones que deben ser canceladas en algunos meses.

#### NOTA 16: PATRIMONIO:

| CUENTAS CONTABLES                     | 2018         | 2019         |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Capital Suscrito o Asignado           | \$16.000,00  | \$230.000,00 |
| Aportes para Futuras Capitalizaciones | \$855.600,00 | \$642.850,00 |
| Otros resultados integrales           | \$187.343,92 | \$261.670,35 |
| Resultados Acumulados                 | \$0,00       | -\$2.981,42  |
| Resultado del Ejercicio Actual        | -\$2.981,42  | -\$89.732,33 |

Se compone del capital aportado por los socios en especie o en efectivo, por las reservas legales en el porcentaje establecido en la ley de compañías y en los estatutos de su escritura de constitución, resultados de ejercicios anteriores y finalmente por el resultado del periodo auditado.



## NOTA 15: INGRESOS Y GASTOS

En **Ingresos** incluye tanto a los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias. Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, y corresponden a una variada gama de denominaciones, tales como ventas, honorarios, intereses, dividendos, alquileres y regalías.

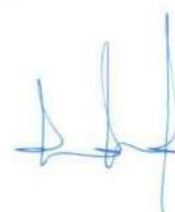
Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la entidad. Las ganancias suponen incrementos en los beneficios económicos y, como tales, no son diferentes en su naturaleza de los ingresos de actividades ordinarias. Los ingresos se registrarán en el período en el cual se devengan.

La definición de **gastos** incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo. Son pérdidas otras partidas que, cumpliendo la definición de gastos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias de la entidad. Incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por: gastos de venta, gastos de administrativos, gastos financieros y otros gastos. Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

### Ingresos y Gastos

| CUENTAS CONTABLES                  | 2018            | 2019             |       |
|------------------------------------|-----------------|------------------|-------|
| Ingresos por Ventas                | \$90.517        | \$237.538        |       |
| (-) Costo De Ventas                | \$39.053        | \$153.036        | (-)   |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>              | <b>\$51.464</b> | <b>\$84.502</b>  | (=)   |
| Gastos de Ventas                   | \$5.073         | \$9.834          | (-)   |
| Gastos de Administración           | \$47.608        | \$134.312        | (-)   |
| Gastos Financieros                 | \$409           | \$839            | (-)   |
| <b>UTILIDAD OPERATIVA</b>          | <b>-\$1.627</b> | <b>-\$60.482</b> | (=)   |
| Resultados No Operativos           | -\$1.355        | -\$29.250        | (+/-) |
| <b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b> | <b>-\$2.981</b> | <b>-\$89.732</b> | (=)   |

La empresa registra ingresos por sus actividades en estricto cumplimiento de su objeto social y actividad económica principal identificando los generados por venta de bienes y venta o prestación de servicios.



Los costos de venta acumulan costos incurridos por la importación y comercialización de los bienes disponibles para venta, el método para valorar los inventarios que utiliza la empresa es el promedio ponderado.

Para cumplir con la actividad económica principal, la empresa incurre en gastos de ventas y en gastos de administración, distribuidos y clasificados diferenciando el aporte económico desde una perspectiva administrativa y/o contable.

La clasificación que distingue estas partidas genera un sistema contable que apoya al análisis administrativo para la toma de decisiones efectivas.

### **3. EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO**

Como parte de nuestra responsabilidad de obtener evidencia suficiente y adecuada para concluir sobre lo adecuado de la utilización por parte de la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento para la preparación de los estados financieros, en nuestra opinión y considerando en base a la NIA 200 los posibles efectos de las limitaciones inherentes a nuestra capacidad, nos pronunciamos en referencia y resaltamos que la Entidad realiza en la actualidad sus actividades en proyección a mantenerse en funcionamiento.

### **4. COMUNICACIÓN CON LOS RESPONSABLES DEL GOBIERNO DE LA ENTIDAD**

Durante el examen realizado se han efectuado de manera oportuna en coordinación con el personal involucrado en la administración de la Entidad. No han existido dificultades significativas respecto a este tema.

**Para constancia de la entrega – recepción del presente informe, suscriben**



**Fernando Parra Suarez**  
Gerente  
Kasclaauditorias Cía. Ltda.  
Registro Superintendencia # 982



**Paúl-Manzano Alvarado**  
Gerente  
Sierra Negra Airlines Sierrair Cía.  
Ltda.

**Cuenca, 27 de julio del 2020**