

93

93.728

**SANTA BARBARA AIRLINES C.A.
(AEROBARBARA).- SUCURSAL ECUADOR**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Junto con la Opinión de los Auditores Independientes)



INDICE:

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Cambios en la Inversión de Casa Matriz

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US \$ - Dólares Estadounidenses





ACEVEDO & ASOCIADOS

AUDITORES Y ASESORES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

20 de abril del 2010

A la Administración de Santa Bárbara Airlines C.A. (AEROBARBARA).- Sucursal Ecuador:

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los balances generales adjuntos de Santa Bárbara Airlines C.A. (AEROBARBARA).-Sucursal Ecuador, al 31 de diciembre del 2009 y 2008 y los correspondientes estados de resultados, cambios en la inversión de la Casa Matriz y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

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

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la sucursal. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Santa Bárbara Airlines C.A. (AEROBARBARA).-Sucursal Ecuador al 31 de diciembre del 2009 y 2008 y los resultados de sus operaciones, de cambios en la inversión de la Casa Matriz y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.



Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE- 223



GINDIER ACEVEDO A.
Socio - Director
Licencia Profesional
N° 21402



**SANTA BARBARA AIRLINES C.A.
(AEROBARBARA).-SUCURSAL ECUADOR**

**BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en dólares estadounidenses)**

| <u>Activo</u> | <u>Notas</u> | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|---|--------------|-------------|-------------|
| Activo corriente: | | | |
| Caja y bancos | | 76.691 | 277.919 |
| | | ----- | ----- |
| Cuentas por cobrar | | | |
| Clientes | 3 | 199.252 | 129.429 |
| Garantías entregadas | | 36.998 | 36.998 |
| Impuestos anticipados | 6 | 7.131 | 59.636 |
| Otros | | 5.274 | 4.514 |
| | | ----- | ----- |
| Total cuentas por cobrar | | 248.655 | 230.577 |
| | | ----- | ----- |
| Total del activo corriente | | 325.346 | 508.496 |
| | | | |
| Activo Fijo, (Neto de depreciación acumulada por US \$ 10.748 en 2009 y US \$ 10.001 en el 2008) | 4 | 31.027 | 40.668 |
| | | ----- | ----- |
| Total | | 356.373 | 549.164 |
| | | ===== | ===== |
| | | | |
| <u>Pasivo e inversión de la Casa Matriz</u> | | | |
| | | | |
| Pasivo corriente: | | | |
| Proveedores de servicios | | 104.508 | 136.566 |
| Impuestos por pagar | 6 | 8.819 | 15.166 |
| Pasivos acumulados | 7 | 9.450 | 12.436 |
| Casa matriz | 5 | 217.372 | 368.683 |
| Otros | | 224 | 313 |
| | | ----- | ----- |
| Total pasivos | | 340.373 | 533.164 |
| | | ----- | ----- |
| | | | |
| Inversión de la casa matriz; estado adjunto | | 16.000 | 16.000 |
| | | ----- | ----- |
| Total | | 356.373 | 549.164 |
| | | ===== | ===== |

Las notas explicativas anexas de 1 a 10 forman parte integrante de los estados financieros.

**SANTA BARBARA AIRLINES C.A.
(AEROBARBARA).-SUCURSAL ECUADOR**

**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en dólares estadounidenses)**

| | <u>Notas</u> | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|---|--------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Ingresos operacionales | | | |
| Pasajes | | 2.913.170 | 4.340.145 |
| Total ingresos operacionales | | ----- 2.913.170 | ----- 4.340.145 |
| Gastos de operación | | | |
| Operación de vuelo | | (10.563.024) | (10.545.750) |
| Servicios aeroportuarios | | (1.629.624) | (1.320.784) |
| Pago a otras aerolíneas | | (22.441) | (1.429.428) |
| Comisiones en venta | | (232.391) | (364.839) |
| Gastos de personal | | (303.004) | (344.211) |
| Indemnización pasajeros | | (111.590) | (251.794) |
| Seguridad y vigilancia | | (147.657) | (100.453) |
| Depreciaciones | | (10.748) | (10.001) |
| Gastos tripulación | | (146.081) | (218.191) |
| Honorarios | | (40.270) | (38.259) |
| Gastos de Viaje | | (48.715) | - |
| Promociones y propagandas | | (4.483) | (8.828) |
| Suministros y materiales | | (8.042) | (9.590) |
| Mantenimiento | | (7.728) | (2.398) |
| Impuestos | | (60.263) | (46.714) |
| Servicios básicos, arriendo y limpieza | | (65.674) | (64.455) |
| Otros | | (35.737) | (31.791) |
| Total gastos de operación | | ----- (13.437.472) | ----- (14.787.486) |
| Pérdida operacional | | ----- (10.524.302) | ----- (10.447.341) |
| Otros ingresos (gastos) no operacionales: | | | |
| Comisiones tarjetas de crédito | | (72.401) | (93.476) |
| Comisiones bancarias | | (4.667) | (3.222) |
| Otros ingresos (neto) | | (1.517) | 186.471 |
| Pérdida antes de impuesto a la renta | | ----- (10.602.887) | ----- (10.357.568) |
| Impuesto a la renta | 8 | (14.566) | (22.633) |
| Pérdida neta del ejercicio | | ----- ----- (10.617.453) | ----- ----- (10.380.201) |

Las notas explicativas anexas de 1 a 10 forman parte integrante de los estados financieros.

SANTA BARBARA AIRLINES C.A.
(AEROBARBARA).-SUCURSAL ECUADOR

ESTADOS DE CAMBIOS EN LA INVERSION DE CASA MATRIZ
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en dólares estadounidenses)

| | <u>Capital Asignado</u> | <u>Resultados Acumulados</u> | <u>Total</u> |
|---|-----------------------------|----------------------------------|--------------|
| Saldo al 1 de enero del 2008 | 16.000 | - | 16.000 |
| Pérdida del ejercicio | - | (10.380.201) | (10.380.201) |
| Transferencia de resultados 2008 a Casa Matriz | - | 10.380.201 | 10.380.201 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2008 | 16.000 | - | 16.000 |
| Pérdida ejercicio | - | (10.617.453) | (224.388) |
| Transferencia de resultados 2009 a Casa Matriz | - | 10.617.453 | 224.388 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2009 | 16.000 | - | 16.000 |

Las notas explicativas anexas de 1 a 10 forman parte integrante de los estados financieros.

**SANTA BARBARA AIRLINES C.A.
(AEROBARBARA).-SUCURSAL ECUADOR**

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008
(Expresados en dólares estadounidenses)

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|---|--------------|--------------|
| Flujos de efectivo por actividades de operación : | | |
| Pérdida neta del ejercicio | (10.617.453) | (10.380.201) |
| | ----- | ----- |
| Ajustes que concilian la pérdida neta con el efectivo provisto por actividades de operación: | | |
| Depreciaciones de mobiliario y equipo | 10.747 | 10.001 |
| Cambios en activos y pasivos de operaciones: | | |
| Incremento en cuentas por cobrar | (18.078) | (9.330) |
| Disminución en cuentas por pagar | (41.480) | (62.547) |
| Incremento en cuentas de casa matriz | 10.466.142 | 10.649.964 |
| | ----- | ----- |
| Total ajustes a la pérdida neta | 10.417.331 | 10.588.088 |
| | ----- | ----- |
| Efectivo neto utilizado en actividades de operación | (200.122) | 207.887 |
| | ----- | ----- |
| Flujo de efectivo por actividades de inversión | | |
| Compras de activo fijo | (1.106) | (12.791) |
| | ----- | ----- |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | (1.106) | (12.791) |
| | ----- | ----- |
| (Disminución) incremento neto del efectivo | (201.228) | 195.096 |
| | ----- | ----- |
| Efectivo al inicio del año | 277.919 | 82.823 |
| | ----- | ----- |
| Efectivo al final del año | 76.691 | 277.919 |
| | ===== | ===== |

Las notas explicativas anexas de 1 a 10 forman parte integrante de los estados financieros.

**SANTA BARBARA AIRLINES C.A.
(AEROBARBARA).-SUCURSAL ECUADOR**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

NOTA 1 - OPERACIONES

Santa Bárbara Airlines C.A. (AEROBARBARA) es una sociedad constituida bajo las leyes de la Republica de Venezuela, con permiso para operar en el Ecuador desde el año 2002.

El objeto de la sucursal en el Ecuador es la explotación comercial del servicio público de transporte aéreo de pasajeros, carga, correspondencia y otros bienes por rutas nacionales e internacionales.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), (ver adicionalmente Nota 10), las cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en las mismas. La Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la sucursal de los cuales se fundamentan los Estados Financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

b. Activo fijo

Se muestran al costo de adquisición. Los cargos por depreciación se registran en los resultados del ejercicio en base al método de línea recta, utilizando tasas que se consideran adecuadas para extinguir el valor de los activos durante su vida útil estimada.

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro (Véase Nota 4).

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

c. Registro de ingresos por venta de pasajes

Los ingresos por venta de pasajes son reconocidos al momento de la venta local del boleto correspondiente.

d. Impuesto a la Renta

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno (Art.31), la utilidad de las compañías de transporte internacional (base imponible) está determinada en base al 2% de los ingresos brutos por venta de pasajes e ingresos generados en sus operaciones habituales.

La provisión para el impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente para el año (25%) sobre la base imponible. (Véase Nota 8).

NOTA 3 - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre comprenden:

| | 2009 | 2008 |
|--|----------------|----------------|
| | <u>US\$</u> | <u>US\$</u> |
| Tarjetas de Crédito | 123.470 | 86.489 |
| Billing Settlement Plan (BSP) | 73.107 | 36.971 |
| Ventas directas | 2.433 | 5.727 |
| Cargo Account Settlement System (CASS) | 242 | 242 |
| | <u>199.252</u> | <u>129.429</u> |

NOTA 4 - ACTIVO FIJO

A continuación se presenta el movimiento del activo fijo durante los años 2008 y 2009:

| | Saldo al 1 de enero | | Saldo al 31 de diciembre | | Saldo al 31 de diciembre | Tasa anual de |
|-------------------------------|---------------------|------------------|--------------------------|------------------|--------------------------|---------------------|
| | <u>del 2008</u> | <u>Adiciones</u> | <u>del 2008</u> | <u>Adiciones</u> | <u>del 2009</u> | <u>Depreciación</u> |
| | <u>US\$</u> | <u>US\$</u> | <u>US\$</u> | <u>US\$</u> | <u>US\$</u> | <u>%</u> |
| Equipos tecnológico | 19.923 | 4.960 | 24.883 | 1.106 | 25.989 | 33 |
| Muebles y enseres | 12.790 | 7.831 | 20.621 | - | 20.621 | 10 |
| Instalaciones y Mejoras | 11.121 | - | 11.121 | - | 11.121 | 5 |
| | <u>43.834</u> | <u>12.791</u> | <u>56.625</u> | <u>1.106</u> | <u>57.731</u> | |
| Menos: Depreciación Acumulada | <u>(5.956)</u> | <u>(10.001)</u> | <u>(15.957)</u> | <u>(10.747)</u> | <u>(26.704)</u> | |
| | <u>37.878</u> | <u>2.790</u> | <u>40.668</u> | <u>(9.641)</u> | <u>31.027</u> | |

NOTA 5 - CASA MATRIZ

El movimiento de la cuenta con Casa Matriz durante el año 2009 y 2008, fue el siguiente:

| | <u>2009</u> <u>US\$</u> | <u>2008</u> <u>US\$</u> |
|--------------------------------------|---|---|
| | <u>(Por cobrar)</u> <u>Por pagar</u> | <u>(Por cobrar)</u> <u>Por pagar</u> |
| Saldo al 1ero de enero | 368.683 | 98.920 |
| Más (Menos): | | |
| Cargos por operación de vuelo (1) | 10.563.024 | 10.545.750 |
| Transferencia de resultados | (10.617.453) | (10.380.201) |
| Remesas Casa Matriz | (847.706) | (1.032.225) |
| Ventas exterior | (39.896) | (68.127) |
| Cargos por Impuestos venezolanos | 1.002.298 | 1.229.792 |
| Impuesto seguridad WT | (64.884) | (95.275) |
| Combustible | 53.391 | 85.312 |
| Movilización Tripulación y Mecánicos | (178.640) | - |
| Otras | (21.445) | (15.263) |
| Saldo al 31 de diciembre | <u>217.372</u> | <u>368.683</u> |

(1) Corresponden a los Costos de Operación asignados por Casa Matriz (certificados por los auditores externos de casa matriz), en función y considerando las horas bloque de vuelo para la ruta Ecuador, teniendo en cuenta lo anterior el valor de los costos y gastos asignados a la Base Ecuador fueron de US \$ 10.563.024 y US\$ 10.545.750 en los años 2009 y 2008 respectivamente, que comprenden:

| | <u>2009</u> <u>US \$</u> | <u>2008</u> <u>US \$</u> |
|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Combustible Internacional Aeronaves | 4.777.713 | 3.830.706 |
| Arrendamiento Aeronaves | 4.035.681 | 4.056.206 |
| Seguros Aeronaves | 772.526 | 1.026.587 |
| Servicios "A y B" Aeronaves | 186.035 | 71.164 |
| Reserva mantenimiento aeronave | 791.069 | 1.561.087 |
| | <u>10.563.024</u> | <u>10.545.750</u> |

NOTA 6 - IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR

Impuestos anticipados e impuestos por pagar al 31 de diciembre, comprenden:

| | <u>2009</u> <u>US\$</u> | <u>2008</u> <u>US\$</u> |
|---|----------------------------|----------------------------|
| <u>IMPUESTO ANTICIPADOS</u> | | |
| Impuesto al valor agregado - crédito tributario | 2.788 | 59.636 |
| Anticipo impuesto a la Renta | 4.343 | - |
| | ----- | ----- |
| | <u>7.131</u> | <u>59.636</u> |
| <u>IMPUESTO POR PAGAR</u> | | |
| Impuesto a la Renta por pagar | - | 9.753 |
| Retenciones de IVA | 4.961 | 1.900 |
| Retenciones de impuesto a la Renta en fuente | 3.858 | 3.463 |
| | ----- | ----- |
| | <u>8.819</u> | <u>15.116</u> |

NOTA 7 - MOVIMIENTO DE PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2009:

| | Saldo al 1° de enero del <u>2009</u> | Incremento | Pagos y / o <u>Utilizaciones</u> | Saldo al 31 de diciembre del <u>2009</u> |
|---|--|------------|-------------------------------------|--|
| <u>Corrientes</u> | | | | |
| Prestaciones y beneficios sociales (1) | 12.689 | 84.874 | (88.113) | 9.450 |

(1) Incluye provisiones de décimo tercero, décimo cuarto, aporte patronal y personal; y fondos de reserva.

NOTA 8 - DETERMINACION DE BASE IMPONIBLE

Tal como se indica en la nota 2 literal d); las compañías de transporte internacional determinan la base imponible sobre la cual deben efectuar el cálculo para el pago impuesto a la renta en base al 2% de los ingresos generados en sus operaciones habituales. A continuación se presenta la determinación de la base imponible de la sucursal para los años 2009 y 2008:

NOTA 8 - DETERMINACION DE BASE IMPONIBLE
(Continuación)

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|---|---|--|
| | <u>Impuesto a la</u> <u>Renta</u> <u>US\$</u> | <u>Impuesto a la</u> <u>Renta</u> <u>US \$</u> |
| Total de Ingresos operacionales | 2.913.170 | 4.526.616 |
| Base imponible para impuesto a la renta (2% de los ingresos operacionales) | 58.263 | 90.532 |
| 25% Impuesto a la renta | 14.566 | 22.633 |

NOTA 9 - NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA
"NIIF"

La Resolución No.08.G.DSC del 20 de noviembre del 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías ratifica la adopción obligatoria de las NIIF Normas Internacionales de Información Financiera, para todas las sociedades sujetas a su control, estableciendo un cronograma de aplicación; la compañía de acuerdo a este cronograma tiene que preparar los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF a partir del 1 de enero del 2011 y se establece el año 2010 como período de transición, para tal efecto deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de la Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del año 2010; la compañía se encuentra efectuando un análisis con el fin de determinar el impacto y los ajustes contables que se requieran para preparar los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", que actualmente son llevados de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC.

NOTA 10 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca puedan afectar la marcha de la sucursal ni la información presentada en sus estados financieros.