

**PARTE V - INFORME DE AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EMITIDO
POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



LAN PERÚ S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

ÍNDICE

- Informe de los auditores independientes**
- Estado de situación financiera**
- Estado de resultados integrales**
- Estado de cambios en el patrimonio**
- Estado de flujos de efectivo**
- Notas explicativas a los estados financieros**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Representante Legal

Lan Perú S.A. (Sucursal Ecuador)

Quito, 28 de junio del 2018

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Lan Perú S.A. (Sucursal Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Lan Perú S.A. (Sucursal Ecuador) al 31 de diciembre del 2017, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de Lan Perú S.A. (Sucursal Ecuador) de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

#SomosTuAliado

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda., Avenida 6 de Diciembre y Boussingault, Edificio T6, Piso 14.
Quito - Ecuador.
T: (593-2) 3829330



Lan Perú S.A. (Sucursal Ecuador)
Quito, 28 de junio del 2018

Responsabilidades de la Administración de la Sucursal por los estados financieros

La Administración de Lan Perú S.A. (Sucursal Ecuador) es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Sucursal de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la Sucursal son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Sucursal.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Sucursal.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.



Lan Perú S.A. (Sucursal Ecuador)
Quito, 28 de junio del 2018

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sucursal para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Sucursal no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Sucursal en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

PricewaterhouseCoopers

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011

Carlos R. Cruz

Carlos R. Cruz
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 25984

LAN PERÚ S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

ACTIVOS	Nota	2017	2016
Activos corrientes			
Efectivo y bancos	10	12,711	2,759
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	11	35,807	31,840
Cuentas por cobrar comerciales	12	20,424	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	16	3,063,862	13,603,226
Impuestos corrientes por recuperar	15	373,623	297,023
Otras cuentas por cobrar	13	<u>3,366</u>	<u>12,604</u>
Total activos corrientes		<u>3,509,793</u>	<u>13,947,452</u>
Activos no corrientes			
Impuestos no corrientes por recuperar	15	3,482,769	3,482,769
Otros activos		<u>315</u>	<u>583</u>
Total activos no corrientes		<u>3,483,084</u>	<u>3,483,352</u>
Total activos		<u>6,992,877</u>	<u>17,430,804</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores y otros cuentas por pagar	14	1,156,719	293,354
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	16	485,523	13,858,465
Impuestos por pagar	15	<u>640,741</u>	<u>904</u>
Total pasivos corrientes		<u>2,282,983</u>	<u>14,152,723</u>
Patrimonio			
Capital asignado	17	16,000	16,000
Resultados acumulados		<u>4,693,894</u>	<u>3,262,081</u>
Total patrimonio		<u>4,709,894</u>	<u>3,278,081</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>6,992,877</u>	<u>17,430,804</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Maximiliano Naranjo
 Representante Legal

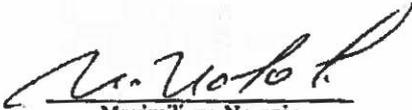

 Contador General

LAN PERÚ S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de explotación	7	3,488,551	23,662
Costos de explotación	6	<u>(1,993,807)</u>	<u>(233,349)</u>
Margen bruto		1,494,744	(209,687)
Gastos generales y administrativos	6	(58,765)	(194,845)
Gastos de ventas	6	(2,828)	-
Otros ingresos (egresos), neto	8	<u>1,922</u>	<u>(435)</u>
Utilidad (pérdida) operacional		1,435,973	(404,967)
Gastos financieros	9	<u>(3,260)</u>	<u>(402)</u>
Utilidad (pérdida) neta y resultado integral del año		<u>1,431,813</u>	<u>(405,369)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Maximiliano Naranjo
Representante Legal


Jorge Salazar Uribe
Contador General

LAN PERÚ S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Capital asignado	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2016	16,000	13,667,150	13,683,150
Distribución dividendos a Casa Matriz	-	(10,000,000)	(10,000,000)
Pérdida neta y resultado integral del año	-	(105,369)	(105,369)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	16,000	3,562,081	3,278,081
Utilidad neta y resultado integral del año	-	1,431,813	1,431,813
Saldos al 31 de diciembre del 2017	16,000	4,993,894	4,709,894

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Maximiliano Naranjo
Representante Legal

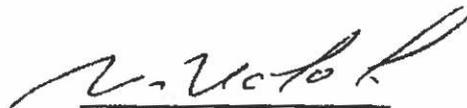

Jorge Spinaur Uribe
Contador General

LAN PERÚ S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	2017	2016
Flujo de efectivo de actividades de operación		
Utilidad (pérdida) neta y resultado integral del año	1,431,813	(105,369)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	(20,121)	10,378
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	10,539,364	10,411,313
Impuestos por recuperar	(6,600)	72,368
Otras cuentas por cobrar	9,238	50,742
Otros activos	268	269
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	863,345	(55,487)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	(13,372,842)	(108,570)
Otros impuestos	639,837	(15)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>13,919</u>	<u>9,975,629</u>
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento		
Dividendos distribuidos	-	(10,000,000)
Efectivo neto utilizado las actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>(10,000,000)</u>
Flujo de efectivo de actividades de inversión		
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	(1,067)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(1,067)</u>	<u>-</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo y bancos	9,952	(21,371)
Efectivo y bancos al inicio del año	2,759	27,130
Efectivo y bancos a fin de año	<u>12,711</u>	<u>2,759</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Maximiliano Naranjo
 Representante Legal


Contador General

