



# LATAM AIRLINES PERÚ S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

## **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

Latam Arilines Perú S.A. (Sucursal Ecuador)

Guayaquil, 17 de abril del 2020

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Latam Airlines Perú S.A. (Sucursal Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 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 presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Latam Airlines Perú S.A. (Sucursal Ecuador) al 31 de diciembre del 2019, y 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 Latam Airlines 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.

### Responsabilidades de la Administración de la Sucursal por los estados financieros

La Administración de Latam Airlines Perú S.A. (Sucursal Ecuador) es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de

**#SomosTuAliado**

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cia. Ltda., Av. Rodrigo Chávez s/n, Urbanización Parque Empresarial Colón, Mz. 275, Solar 1, Edificio Metropark, Piso 4, Guayaquil – Ecuador.  
T: (593-4) 3700200, F: (593-4) 2286 889, [www.pwc.com/ec](http://www.pwc.com/ec)



Latam Airlines Perú S.A. (Sucursal Ecuador)  
Guayaquil, 17 de abril del 2020

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.
- 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



Latam Airlines Perú S.A. (Sucursal Ecuador)  
Guayaquil, 17 de abril del 2020

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 modificada. 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.

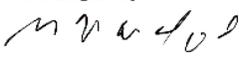
No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías, Valores y Seguros: 011

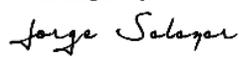
Carlos R. Cruz  
Representante Legal  
No. de Licencia Profesional: 25984

**LATAM AIRLINES PERÚ S.A. (SUCURSAL ECUADOR)****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

<b>ACTIVOS</b>	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo	10	842,661	501,915
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	11	37,450	37,450
Cuentas por cobrar comerciales	12	2,355	28,199
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	16	8,222,660	7,027,987
Impuestos corrientes por recuperar	15	197,104	322,439
Otras cuentas por cobrar	13	3,014	1,995
<b>Total activos corrientes</b>		<u>9,305,244</u>	<u>7,919,985</u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Impuestos no corrientes por recuperar	15	3,482,769	3,482,769
Activos Fijos		45	-
Otros activos		-	90
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>3,482,814</u>	<u>3,482,859</u>
<b>Total activos</b>		<u>12,788,058</u>	<u>11,402,844</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	14	2,105,134	1,430,965
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	16	1,407,743	1,590,307
Impuestos por pagar	15	2,135,886	1,198,161
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>5,648,763</u>	<u>4,219,433</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital asignado	17	16,000	16,000
Resultados acumulados		7,123,295	7,167,411
<b>Total patrimonio</b>		<u>7,139,295</u>	<u>7,183,411</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u>12,788,058</u>	<u>11,402,844</u>

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

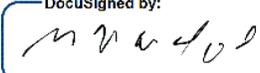
DocuSigned by:  
  
 27E91519D02E443  
 Maximiliano Naranjo  
 Representante Legal

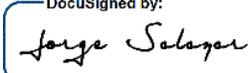
DocuSigned by:  
  
 963ADF80B8EE414  
 Jorge Salazar  
 Contador General

**LATAM AIRLINES PERÚ S.A. (SUCURSAL ECUADOR)****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de explotación	7	2,032,152	4,748,635
Costos de explotación	6	<u>(1,954,796)</u>	<u>(2,233,487)</u>
Margen bruto		77,356	2,515,148
Gastos generales y administrativos	6	(47,214)	(38,343)
Gastos de ventas	6	(1,475)	(3,969)
Otros (gastos) ingresos, neto	8	<u>(71,865)</u>	<u>1,261</u>
(Perdida) utilidad operacional		(43,198)	2,474,097
Gastos financieros	9	<u>(918)</u>	<u>(790)</u>
(Perdida) utilidad neta y resultado integral del año		<u><u>(44,116)</u></u>	<u><u>2,473,307</u></u>

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

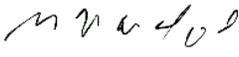
DocuSigned by:  
  
 27E01519D82E443...  
 Maximiliano Naranjo  
 Representante Legal

DocuSigned by:  
  
 963ADF80B0EE114...  
 Jorge Salazar  
 Contador General

**LATAM AIRLINES PERÚ S.A. (SUCURSAL ECUADOR)****ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Capital asignado</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2018	16,000	4,693,894	4,709,894
Otros ajustes menores	-	210	210
Utilidad neta y resultado integral del año	-	<u>2,473,307</u>	<u>2,473,307</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	16,000	7,167,411	7,183,411
Utilidad neta y resultado integral del año	-	<u>(44,116)</u>	<u>(44,116)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>16,000</u>	<u>7,123,295</u>	<u>7,139,295</u>

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

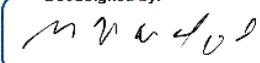
DocuSigned by:  
  
 27E04510D82E443  
 Maximiliano Naranjo  
 Representante Legal

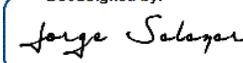
DocuSigned by:  
  
 963ADEB0B0EE414  
 Jorge Salazar  
 Contador General

**LATAM AIRLINES PERÚ S.A. (SUCURSAL ECUADOR)****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Flujo de efectivo de actividades de operación</b>			
Utilidad neta y resultado integral del año		(44,116)	2,473,307
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales	12	25,844	(7,775)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	17	(1,194,673)	(3,964,125)
Impuestos por recuperar	16	125,335	51,183
Otras cuentas por cobrar		(1,019)	1,371
Otros activos		90	224
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	14	674,169	274,246
Cuentas por pagar compañías relacionadas	17	(182,564)	1,104,785
Otros impuestos		937,725	557,421
Otros ajustes menores		-	210
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>340,791</u>	<u>490,847</u>
<b>Flujo de efectivo de actividades de inversión</b>			
Adiciones de activos fijos		(45)	
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento		-	(1,643)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(45)</u>	<u>(1,643)</u>
Incremento neto de efectivo		340,746	489,204
Efectivo al inicio del año		<u>501,915</u>	<u>12,711</u>
Efectivo a fin de año	10	<u>842,661</u>	<u>501,915</u>

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

DocuSigned by:  
  
 27E01519D082E443...  
 Maximiliano Naranjo  
 Representante Legal

DocuSigned by:  
  
 963ABFB088EE414...  
 Jorge Salazar  
 Contador General

## **LATAM AIRLINES PERÚ S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Latam Airlines Perú S.A. (Sucursal Ecuador) (en adelante “la Sucursal”) es sucursal de la compañía extranjera Latam Airlines Perú S.A., la cual obtuvo el permiso para operar en el Ecuador mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. 5393 del 21 de agosto del 2003. Su actividad principal es el comercio del transporte aéreo, terrestre y marítimo de carga en cualquiera de sus formas, ya sea de pasajeros, carga, correo y todo cuanto tenga relación directa o indirecta con dicha actividad.

La Autoridad Aeronáutica, a pedido de la Sucursal, autorizó la suspensión de sus operaciones de manera temporal desde abril del 2015 hasta marzo del 2017, debido a consideraciones del mercado y definiciones de Casa Matriz. A partir de abril del 2017 se autorizaron las operaciones para las frecuencias Lima - Quito - Lima y Lima - Guayaquil - Lima.

#### **Situación económica del país**

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La Administración de la Sucursal considera que las situaciones antes indicadas no han originado efectos materiales en las operaciones de la Sucursal.

#### **1.1 Situación COVID-19**

A finales del 2019, surgieron noticias de China sobre el Coronavirus (COVID-19). La situación al final del año era que un número limitado de casos de COVID-19 habían sido reportado en dicho país. Con fecha 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como “pandemia global” al brote de COVID-19, dados los efectos sanitarios de esta pandemia, el Gobierno del Ecuador se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, las cuales podrían tener impactos negativos en los niveles de la actividad económica del país y, por consiguiente, en las operaciones de la Sucursal.

Con fecha 12 de marzo de 2020, la Casa Matriz anunció la suspensión de su plan de operaciones 2020, en atención a la incertidumbre de la declaración de pandemia global por parte de la OMS antes

## **LATAM AIRLINES PERÚ S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

mencionada, la cual está afectando de manera significativa el tráfico aéreo a nivel global. Por su parte, el 17 de marzo de 2020, la Sucursal anunció la suspensión temporal de sus operaciones a nivel nacional e internacional, de acuerdo con las resoluciones establecidas por el Gobierno de Ecuador. Por lo tanto, a la fecha de preparación de estos estados financieros y sus notas explicativas, no es posible determinar y/o cuantificar los efectos en los estados financieros de la Sucursal para el ejercicio contable a terminar el 31 de diciembre del 2020.

La Administración de la Sucursal, conjuntamente con su Casa Matriz, se encuentra monitoreando de cerca esta situación y tomando las medidas necesarias para preservar la vida humana y la continuidad de sus operaciones en Ecuador, de manera que los efectos en sus operaciones no sean materialmente adversos sobre su posición financiera y de liquidez. Estas acciones incluyen: suspensión temporal sus operaciones, manejo de flujo de caja y administración del capital de trabajo, renegociación plazos de pago con proveedores, evaluación del entorno laboral en cuanto a su estructura y costos; entre otras. Ante esta situación, los accionistas de la Casa Matriz han manifestado su intención continuar apoyando las operaciones de la Sucursal en el Ecuador para que continúe bajo el principio de negocio en marcha.

#### **Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de la Sucursal, con fecha 17 de abril del 2020.

## **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 los años presentados.

### **2.1 Preparación de los estados financieros**

Los presentes estados financieros de la Sucursal han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el IASB (International Accounting Standards 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 de acuerdo con NIIF requiere el uso de estimados contables. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sucursal. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que supuestos y estimados son significativos para la elaboración de los estados financieros.

## LATAM AIRLINES PERÚ S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

## 2.2 Nuevas normas y modificaciones

### *Adoptadas por la Sucursal*

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

Las nuevas normas y modificaciones antes mencionadas no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

### *Aún no adoptadas por la Sucursal*

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Sucursal no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Sucursal a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020

La Sucursal estima que la adopción de las otras nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán impactos significativos en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

## 2.3 Traducción de moneda extranjera

### a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Sucursal 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 Sucursal.

## LATAM AIRLINES PERÚ S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior y compañías relacionadas se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales. Sin embargo, no son significativos.

#### **2.4 Efectivo**

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

#### **2.5 Activos y pasivos financieros**

##### *Clasificación*

La Sucursal clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

##### *Medición*

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

#### Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

## **LATAM AIRLINES PERÚ S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Sucursal a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Sucursal clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Sucursal sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Sucursal comprenden el “Efectivo”, “Inversiones mantenidas hasta el vencimiento” las “Cuentas por cobrar comerciales”, las “Cuentas por cobrar a compañías relacionadas” y las “Otras cuentas por cobrar”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.5.1).

## **LATAM AIRLINES PERÚ S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes por la venta de productos en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar tanto comerciales como con partes relacionadas no tienen plazos definidos de cobro. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son representadas en el estado de situación financiera por inversiones temporales que corresponden a certificados de depósitos con vencimiento fijo, que la Administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento

#### *Reconocimiento y baja de activos financieros*

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Sucursal se compromete a comprar/vender el activo.

#### **2.5.1 Deterioro de activos financieros**

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Sucursal utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

La Sucursal evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

#### **2.5.2 Pasivos financieros**

##### *Clasificación, reconocimiento y medición*

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, “Instrumentos Financieros” los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Sucursal determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Sucursal sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen los “Proveedores y otras cuentas por pagar”, y las “Cuentas por pagar a compañías relacionadas”. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

## **LATAM AIRLINES PERÚ S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### *Proveedores y otras cuentas por pagar*

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

#### *Cuentas por pagar a compañías relacionadas*

Corresponden a los montos adeudados por obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de entidades relacionadas en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal, que no difiere significativamente de su costo amortizado, pues no generan intereses y son exigibles en el corto plazo. En caso de que los plazos de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes que corresponden principalmente a los préstamos recibidos de accionistas.

#### **2.6 Beneficios a los empleados**

La Sucursal no mantiene empleados en relación de dependencia; por lo que no ha constituido pasivo y/o provisión por beneficios a empleados de corto y largo plazo.

#### **2.7 Impuesto a la renta**

De acuerdo con lo establecido en el Art. 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en el convenio para evitar la doble tributación internacional celebrado entre la República de Ecuador y Chile, la Sucursal no está obligada a liquidar el impuesto a la renta presuntivo, sobre la base del 2% de los ingresos obtenidos por la Sucursal, ya que, en función de la aplicación del convenio de doble tributación, ésta ya tributa en el país de su residencia fiscal.

#### **2.8 Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos es reconocida como un pasivo en el estado de situación financiera, en el momento que la Casa Matriz lo determine. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no existen dividendos declarados pendientes de pago.

#### **2.9 Reconocimiento de ingresos**

El ingreso comprende el valor justo de la contraprestación recibida o por cobrar por la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Sucursal y es registrado sobre la base del devengado. El ingreso se muestra neto de descuentos, los impuestos sobre ventas son reconocidos cuando las ventas son registradas, y los descuentos en ventas cuando son conocidos.

## **LATAM AIRLINES PERÚ S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los ingresos por carga se reconocen cuando los servicios han sido prestados y son registrados cuando: (i) el monto de la venta puede ser medido confiablemente; (ii) los costos en los que se ha incurrido o en los que se incurrirá relacionados con la transacción pueden ser medidos de forma confiable; (iii) es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Sucursal; y, (iv) la medición de que el servicio fue prestado puede hacerse de forma fiable.

### **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 Sucursal se encuentran basadas 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 Sucursal y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

La principal estimación y aplicación del criterio profesional se encuentran relacionada con el siguiente concepto:

- Provisión por deterioro de activos financieros (cuentas por cobrar comerciales y cuentas por cobrar a compañías relacionadas) se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.5.1.

### **4. GESTIÓN DE RIESGOS**

#### **4.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Sucursal la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Sucursal trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Sucursal estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

El departamento financiero tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Casa Matriz. Dicho departamento identifica, evalúa y administra los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Sucursal y proporciona guías y principios para la administración general de riesgos, así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo de concentración.

## LATAM AIRLINES PERÚ S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 4.2 Riesgos de mercado

Debido a la naturaleza de sus operaciones, la Sucursal está expuesta a riesgos de mercado, tales como:

*(a) Riesgo de precio y concentración:*

Uno de los principales componentes de la estructura de costos de la Sucursal cuyo negocio principal es el transporte de pasajeros y carga es el combustible. La operación depende del precio del combustible que es comercializado por el Gobierno Central de forma exclusiva y cuyo precio depende de las políticas económicas fijadas y la operación internacional depende de la variación del precio internacional del combustible misma que está ligada de forma importante a la oferta y demanda de petróleo en el mundo, de las decisiones tomadas por la Organización de Países Exportadores de Petróleo ("OPEP"), de la capacidad de refinación a nivel mundial, de los niveles de inventario mantenidos, de la ocurrencia o no de fenómenos climáticos y de factores geopolíticos.

Con el objeto de disminuir eventuales riesgos asociados a la fluctuación del precio de combustible, la Sucursal a través de su Casa Matriz mantiene un estricto control presupuestario que le permite ajustar sus estrategias y efectuar de forma oportuna programas de reducción de costos y la optimización del precio de pasajeros para regularizar los ingresos, adicionalmente para la operación internacional y el precio del combustible que es utilizado para atender esta parte de la operación se mantiene un programa de cobertura de combustible cuyo objeto es fijar anticipadamente, y por un periodo determinado, el precio (Precio Fijo) al cual comprará cantidades determinadas de combustible a ser utilizada por su flota de aeronaves.

*(b) Riesgo de tipo de cambio*

La moneda funcional utilizada por la Sucursal es el dólar estadounidense en términos de fijación de precios de sus servicios, de composición de su estado de situación financiera clasificado y de efectos sobre los resultados de las operaciones. Vende sus servicios en dólares estadounidenses o en precios equivalentes al dólar estadounidense, y sus gastos están denominados en dólares estadounidenses o equivalentes al dólar estadounidense, en particular costos de combustible, tasas aeronáuticas, arriendo de aeronaves, seguros, y componentes y accesorios para aeronaves.

#### 4.3 Riesgo de liquidez

La Sucursal mantiene adecuados niveles de efectivo de sus operaciones que le permite cumplir con todas sus obligaciones y se colocan en entidades con calificación mínima de riesgo de "AAA".

## LATAM AIRLINES PERÚ S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Sucursal considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

	<u>Menos de 1 año</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	2,105,134
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,407,743
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>	
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	1,430,965
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,590,267

#### 4.4 Gestión de riesgo de capital

Los objetivos de la Sucursal al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Sucursal monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento.

Esta 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 cuentas por pagar a proveedores y, compañías relacionadas) menos el efectivo. El capital total se calcula como el “patrimonio neto” más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,407,743	1,590,267
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	2,105,134	1,430,965
Menos: Efectivo	<u>(842,661)</u>	<u>(501,915)</u>
Deuda neta	2,670,216	2,519,317
Total Patrimonio	<u>7,139,295</u>	<u>7,183,411</u>
	<u>9,809,511</u>	<u>9,702,728</u>
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>27%</b>	<b>26%</b>

Durante el ejercicio del 2019 la estrategia de la Sucursal no ha variado respecto al 2018 y continúa con la financiación con fondos propios y de terceros. La variación corresponde principalmente al incremento del efectivo y equivalentes de efectivo por la recuperación de la cartera que se mantenía al cierre del ejercicio anterior.

## LATAM AIRLINES PERÚ S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

## 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### 5.1 Categorías de instrumentos financieros

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

	Corriente	
	2019	2018
<b><u>Activos financieros medidos al costo amortizado:</u></b>		
Efectivo	842,661	501,915
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	37,450	37,450
Cuentas por cobrar comerciales	2,355	28,199
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	8,222,660	7,027,987
Otras cuentas por cobrar	3,014	1,995
<b>Total activos financieros</b>	<b>9,108,140</b>	<b>7,597,546</b>
<b><u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u></b>		
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	2,105,134	1,430,965
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,407,743	1,590,267
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>3,512,877</b>	<b>3,021,232</b>

### 5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y/o a que están contratados a tasas de mercado.

### 5.3 Calidad crediticia de los activos financieros

En la Nota 2.5.1, se detalla la metodología para efectuar los análisis y evaluación del deterioro. La calidad crediticia de la institución financiera donde mantiene el efectivo y depósitos bancarios determinado por calificadoras independientes es de AAA- de acuerdo a información publicada por la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

**LATAM AIRLINES PERÚ S.A. (SUCURSAL ECUADOR)****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**6. COSTOS DE EXPLOTACIÓN Y GASTOS POR NATURALEZA**

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

<u>2019</u>	Costos de explotación	Gastos generales y administrativos	Gastos de ventas	Total
Combustible	408,828	-	-	408,828
Atención de pasajeros	86,208	-	-	86,208
Tasas aeronáuticas (2)	875,357	-	-	875,357
Comisiones por venta	262,308	-	-	262,308
Servicios de rampa - handling (1)	208,703	-	-	208,703
Mantenimiento de aviones (1)	101,997	-	-	101,997
Gastos generales	-	47,214	-	47,214
Tripulantes (Mando y cabina)	11,395	-	-	11,395
Comisiones y sobrecomisiones	-	-	1,475	1,475
	<u>1,954,796</u>	<u>47,214</u>	<u>1,475</u>	<u>2,003,485</u>
<u>2018</u>				
Combustible	282,586	-	-	282,586
Atención de pasajeros	223,784	-	-	223,784
Tasas aeronáuticas (2)	725,289	-	-	725,289
Comisiones por venta	313,867	-	-	313,867
Servicios de rampa - handling (1)	446,610	-	-	446,610
Mantenimiento de aviones (1)	225,075	-	-	225,075
Gastos generales	-	38,343	-	38,343
Tripulantes (Mando y cabina)	16,276	-	-	16,276
Comisiones y sobrecomisiones	-	-	3,969	3,969
	<u>2,233,487</u>	<u>38,343</u>	<u>3,969</u>	<u>2,275,799</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponde principalmente a transacciones con partes relacionadas.

(2) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponde a tasas aeroportuarias y tasas de sobrevuelo.

**7. INGRESOS DE EXPLOTACIÓN**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos pasajeros	<u>2,032,152</u>	<u>4,748,635</u>

**LATAM AIRLINES PERÚ S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**8. OTROS (GASTOS) INGRESOS, NETO**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros Gastos (1)	(71,865)	-
Otros ingresos	-	1,261
	<u>(71,865)</u>	<u>1,261</u>

(1) Corresponde principalmente a diferencia en cambio generado durante el año 2019 por US\$68,520 la diferencia es por intereses y multas por varios conceptos US\$3,345

**9. GASTOS FINANCIEROS**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos por servicios bancarios	(918)	790

**10. EFECTIVO**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos (1)	842,661	501,915

(1) Incluye depósitos a la vista mantenidos en instituciones financieras con calificación de riesgo AAA-.

**11. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Depósitos a plazo (1)	37,450	37,450

(1) Corresponde a depósitos a plazo fijo de 370 días mantenidos en el Banco de la Producción PRODUBANCO S.A. (Grupo Promérica) a una tasa de interés anual del 5.25%.

**LATAM AIRLINES PERÚ S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**12. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Deudores por venta	<u>2,355</u>	<u>28,199</u>

**13. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Deudores por facturar	<u>3,014</u>	<u>1,995</u>

**14. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores (1)	482,307	322,833
Tasas aeroportuarias, sobrevuelo y handling	<u>1,622,827</u>	<u>1,108,132</u>
	<u>2,105,134</u>	<u>1,430,965</u>

(1) Corresponde principalmente a provisiones por compra de combustible pendientes de ser compensados. A la fecha de emisión de estos estados financieros estos saldos fueron en su mayoría compensados.

**LATAM AIRLINES PERÚ S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**15. IMPUESTOS**

**15.1 Impuestos por recuperar y por pagar**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Impuestos por recuperar:</u>		
Crédito tributario corriente por Impuesto al Valor Agregado IVA (1)	197,104	322,439
Crédito tributario no corriente por Impuesto al Valor Agregado IVA (1)	<u>3,482,769</u>	<u>3,482,769</u>
	<u><u>3,679,873</u></u>	<u><u>3,805,208</u></u>
 <u>Impuestos por pagar:</u>		
Impuesto al Valor Agregado IVA		-
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	959	2,016
Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado IVA	-	-
Tasas de embarque	<u>2,134,927</u>	<u>1,196,145</u>
	<u><u>2,135,886</u></u>	<u><u>1,198,161</u></u>

- (1) Actualmente la Administración ha analizado este tema con sus asesores tributarios y ha determinado que existen alternativas que se podrían llevar a cabo, por lo que se espera iniciar la recuperación del impuesto a partir del año 2019.

A continuación, se muestra la antigüedad de los impuestos por recuperar:

Años	<u>2019</u>	<u>2018</u>
2007	106,486	106,487
2008	863,653	863,653
2009	658,719	658,719
2010	479,095	479,095
2011	348,715	348,715
2012	471,126	471,126
2013	554,974	554,974
2018	197,104	322,439
	<u><u>3,679,873</u></u>	<u><u>3,805,208</u></u>

## **LATAM AIRLINES PERÚ S.A. (SUCURSAL ECUADOR)**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **15.2 Situación fiscal y otros asuntos tributarios**

##### **a) Situación fiscal**

Los ejercicios fiscales 2015 al 2019 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades correspondientes.

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

Acogiéndose a lo establecido en el convenio mencionado en la Nota 2.7 la Sucursal no tributa en la República del Ecuador el impuesto a la renta; ya que los resultados de la Sucursal se incorporan en los resultados consolidados obtenidos por la Casa Matriz, para declararlos en la República del Perú.

##### **c) Otros asuntos – reformas tributarias**

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en

## LATAM AIRLINES PERÚ S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.

- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Sucursal ha evaluado dichas reformas y considera que no tiene impactos relevantes con relación a los cambios establecidos en la legislación al 31 de diciembre del 2019.

## 16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Sucursal:

### a) Saldos

El siguiente es un detalle de los saldos pendientes de cobro y pago al 31 de diciembre del 2019 y 2018 con compañías relacionadas.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar a compañías relacionadas:</u>		
Lan Perú S.A. (1)	8,222,526	7,027,854
Lan Cargo S.A. (Chile)	134	133
	<u>8,222,660</u>	<u>7,027,987</u>
<u>Cuentas por pagar a compañías relacionadas:</u>		
LATAM Airlines S.A. (2)	519,032	697,575
Latam Airlines Ecuador S.A.	882,848	885,788
Lan Argentina	5,671	5,071
Aerovías de Integración Regional S.A.	-	1,641
	192	192
	<u>1,407,743</u>	<u>1,590,267</u>

## LATAM AIRLINES PERÚ S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde principalmente al efecto neto de las cuentas por cobrar con Casa Matriz por traspaso de producción. Al cierre de los estados financieros se han realizado compensaciones y pagos lo cual ha permitido reducir significativamente el saldo.
- (2) Corresponde principalmente a saldos netos entre cuentas por cobrar originados por ingresos en servicios de arriendo de espacio para pasajeros prestados a las sucursales en Brasil y Argentina; y cuentas por pagar por concepto de handling de pasajeros, comisiones y recuperación de gastos recibidos principalmente de la Sucursal Ecuador. Al cierre de los estados financieros se han realizado compensaciones y pagos lo cual ha permitido reducir significativamente el saldo.

Los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas no devengan intereses y no tienen plazos definidos de cobro y/o pago, pero la Administración estima serán cobrados y/o cancelados en el corto plazo.

#### b) Transacciones

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año con relacionadas:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Costos y gastos</u>		
Comisión volado - Latam Airlines Ecuador S.A.	262,082	313,698
Handling pasajeros terceros - Latam Airlines Ecuador S.A.	78,356	128,528
Mantenimiento - Latam Airlines Ecuador S.A.	101,997	225,075
	<u>442,435</u>	<u>667,301</u>

#### 17. CAPITAL ASIGNADO

La Sucursal fue domiciliada en el Ecuador con un capital asignado de US\$16,000 según consta en la escritura de constitución de Sucursal, y en la designación de apoderado y representante legal, con fecha 4 de abril del 2003.

#### 18. EVENTOS SUBSECUENTES

Excepto por lo mencionado en la Nota 1.1, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Sucursal, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

\* \* \* \*