

LAN PERU S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

DICIEMBRE 31 DE 2004

RUSSELL BEDFORD

LAN PERU S.A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DE 2004

INDICE

1. Opinión de los Auditores Independientes	1
2. Balance General	2
3. Estado de Resultados	3
4. Estado de Cambios en el Patrimonio	4
5. Estado de Flujos de Efectivo	5
6. Notas a los Estados Financieros	6

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, marzo 18 del 2005

A los Señores Accionistas de:
LAN PERU S.A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **LAN PERU S.A.** al 31 de diciembre de 2004 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **LAN PERU S.A.** al 31 de diciembre de 2004, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Pinto & Garcés - Russell Bedford
Pinto & Garcés Asociados Cía. Ltda.
RUSSELL BEDFORD INTERNATIONAL
R.N.A.E. No. 337

R. Pinto
Ramiro Pinto
Socio
Licencia Profesional No. 352 PI

LAN PERU S.A.
BALANCE GENERAL
DICIEMBRE 31 DEL 2004
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<i>Notas</i>	2004	2003
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Cuentas por Cobrar			
Deudores Varios	3	24,104.67	274,209.70
Empresas Relacionadas	4	2,503,006.60	-
Otras Ctas. Por Cobrar		4,080.04	45,254.25
Pagos Anticipados	5	82,760.24	9,287.70
Total Cuentas por Cobrar	US\$	2,613,951.55	328,751.65
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	US\$	2,613,951.55	328,751.65
TOTAL ACTIVOS	US\$	2,613,951.55	328,751.65
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	6	(169,874.55)	-
Facturas por Pagar	7	100,257.26	28,331.78
Obligaciones Fiscales	8	(50,962.22)	6,627.42
Empresas Relacionadas	4	1,328,002.83	-
Provisiones	9	(8,936.53)	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	US\$	1,198,486.79	34,959.20
TOTAL PASIVOS	US\$	1,198,486.79	34,959.20
PATRIMONIO			
Capital	10	16,000.00	16,000.00
Utilidades Retenidas		277,792.45	-
Utilidades / Pérdida del Ejercicio		1,121,672.31	277,792.45
TOTAL PATRIMONIO	US\$	1,415,464.76	293,792.45
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$	2,613,951.55	328,751.65

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Carl F. Riemann Schwarz
Transoceanica Cia. Ltda.
Apoderada Especial en Ecuador

Carlos Bastidas
Contador

LAN PERU S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DICIEMBRE 31 DEL 2004
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<i>Notas</i>	2004	2003
Ventas		2,398,828.01	307,790.05
(-) Costo Operacionales		1,112,425.46	21,696.40
Utilidad Bruta en Ventas	US\$	<u>1,286,402.55</u>	<u>286,093.65</u>
Menos: Gastos Operacionales			
Gastos de Venta y Administración		164,690.24	8,561.40
Utilidad Operacional	US\$	<u>1,121,712.31</u>	<u>277,532.25</u>
Más: Ingresos No Operacionales		-	260.20
Menos: Egresos No Operacionales		(40.00)	-
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta	US\$	<u>1,121,672.31</u>	<u>277,792.45</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	US\$	<u>1,121,672.31</u>	<u>277,792.45</u>
Aplicación Art. 32 de la Ley de Régimen Tributario Interno	11 US\$	<u>47,976.56</u>	

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Carl F. Riemann Schwarz
Transoceanica Cía. Ltda.
Apoderada Especial en Ecuador

Carlos Bastidas
Contador

LAN PERU S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DICIEMBRE 31 DEL 2004
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Social</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo Inicial al 01 de enero de 2004	16,000.00	-	277,792.45	293,792.45
Transferencia Resultados Acumulados	-	277,792.45	(277,792.45)	-
Resultado periodo 2004	-	-	1,121,672.31	1,121,672.31
Saldo al 31 de diciembre de 2004	US\$ <u>16,000.00</u>	<u>277,792.45</u>	<u>1,121,672.31</u>	<u>1,415,464.76</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Carl F. Riemann Schwarz
 Transoceanica Cia. Ltda.
 Apoderada Especial en Ecuador

Carlos Bastidas
 Contador

LAN PERU S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DICIEMBRE 31 DEL 2004
(Expresado en dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

Resultado del 2004

1,121,672.31

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO
NETO PROVISTO DE OPERACIONES:**

<i>Deudores Varios</i>	250,105.03
<i>Empresas Relacionadas</i>	(1,175,003.77)
<i>Pagos Anticipados</i>	(73,472.54)
<i>Otras Cuentas por Cobrar</i>	41,174.21
<i>Cuentas por Pagar</i>	(169,874.55)
<i>Facturas por Pagar</i>	71,925.48
<i>Obligaciones Fiscales</i>	(57,589.64)
<i>Provisiones</i>	(8,936.53)

EFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

0.00

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes

US\$

0.00

Efectivo y sus equivalentes al principio del año

US\$

-

Efectivo y sus equivalentes al final del año

US\$

0.00

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Carl F. Riemann Schwarz
Transoceanica Cía. Ltda.
Apoderada Especial en Ecuador

Carlos Bastidas
Contador

1. OBJETO SOCIAL

La actividad de la compañía 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. Cabe indicar que la compañía Lan Perú S.A. otorga el poder general para operar en el Ecuador a favor de la compañía Transoceánica Cía. Ltda. Según consta en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil con fecha 21 de agosto de 2003.

2. POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

a. Bases de Presentación

Los estados financieros han sido preparados al costo histórico, de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados y a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad puestas en vigencia por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

b. Unidad Monetaria

El Gobierno Ecuatoriano en el año 2000 emitió la Ley Fundamental de Transformación Económica del Ecuador y anunció el esquema de dolarización, por lo que desde ese entonces la unidad monetaria en la República del Ecuador es el dólar.

c. Casa Matriz

La sucursal tiene como política el realizar transferencias a la casa matriz por la venta de pasajes, los cuales están normados por un Manual de Procedimientos elaborado para el efecto.

d. Provisión para Impuesto a la Renta

La compañía se maneja sobre la base de convenios internacionales establecidos de reciprocidad Tributaria, se encuentra exenta del pago de este impuesto para evitar la doble tributación Internacional de acuerdo al Art. 32 del la Ley de Régimen Tributario Interno.

LAN PERU S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2004

e. Patrimonio

El patrimonio de la compañía esta conformado por: capital social, resultados acumulados y resultado del ejercicio.

3. El rubro "Deudores Varios" registra lo siguiente:

Detalle	Valor
Repsol YPF Comercial del Ecuador	14,701.83
Corporación Aeroportuario Quito	7,949.84
Municipalidad de Guayaquil	708.00
Dirección Gral de Aviacion Civil	745.00
Total	US\$ 24,104.67

4. La cuenta "Empresas Relacionadas" se origina por las actividades propias de la sucursal domiciliada en Ecuador, con la Casa Matriz Lan Perú, que corresponde a comisiones por las rutas de vuelo desarrolladas en el Ecuador.

5. La cuenta "Pagos Anticipados" corresponde a:

Detalle	Valor
IVA por Cobrar	51,448.52
Otros Impuestos 5.1	31,311.72
Total	US\$ 82,760.24

5.1 *Corresponde en su mayoría a las Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta efectuadas a la compañía durante el periodo 2004.*

LAN PERU S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2004

6. El rubro "Cuentas por Pagar" corresponde a:

Detalle		Valor
Auxiliares	6.1	(65,649.61)
Hotel Tripulantes		(99.00)
Servicio a Bordo	6.2	(90,580.54)
Costos Indirectos	6.3	(15,300.40)
Otras Cuentas por Pagar		1,755.00
Total		US\$ (169,874.55)

6.1 La cuenta por Pagar "Auxiliares" se refiere al registro de tasas de sobre vuelo, tasas aeroportuarias y Handling de rampas, de acuerdo al siguiente detalle:

Detalle		Valor
Handling Rampa		(37,128.00)
Tasas Aeroportuarias		(11,252.18)
Arriendos Varios		(736.08)
Catering pasajeros		(16,533.35)
Total		US\$ (65,649.61)

6.2 La cuenta por Pagar "Servicio a Bordo" se refiere a:

Detalle		Valor
Catering Pasajeros		(89,978.17)
Catering Tripulantes		(602.37)
Total		US\$ (90,580.54)

6.3 La cuenta por Pagar "Costos Indirectos" se refiere a:

Detalle		Valor
Handling Seguridad		(7,645.77)
Handling Pax		(822.13)
Arriendos Varios		(3,570.00)
Salon Vip		(1,700.00)
Otros Conceptos Menores		(1,562.50)
Total		US\$ (15,300.40)

LAN PERU S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2004

7. La cuenta **"Facturas por Pagar"** corresponde a proveedores pendientes de pago al 31 de diciembre de 2004, su detalle es el siguiente:

Detalle	Valor
Proveedores por Pagar 7.1	94,335.64
Facturas por Recibir Serv. Generales	5,921.62
Total	US\$ 100,257.26

7.1 El rubro **"Proveedores por Pagar"** se refiere a:

Detalle	Valor
Gate Gourmet del Ecuador y Cia.Ltda.	11,105.03
Transoceanica Cia. Ltda.	1.50
Repsol YPF Comercial del Ecuador	29,403.66
Corporación Aeropuerto Quito	7,206.00
Municipalidad de Guayaquil	1,933.31
Hotel Colon Guayaquil S.A.	2,178.00
Teofilo Federico Saenz Conforme	40.59
Hotel Boulevard	305.69
I.A.S.G. Ecuador S.A.	2,838.54
Larreategui & Fabara Abogados Cia. Ltda.	16,765.00
Direccion Gral de Aviacion Civil	240.00
Pinto Garces Asociados Cia. Ltda.	388.50
H.O.V. Hotelera Quito S.A.	48.40
Hotel Oro Verde S.A.	1,178.13
Terminal Aeroportuaria	20,703.29
Total	US\$ 94,335.64

8. La cuenta **"Obligaciones Fiscales"** se refiere a:

Detalle	Valor
Retención Honorarios del Exterior	713.47
IVA Débito del Exterior	(4,673.69)
Tasas de Embarque 8.1	(47,002.00)
Total	US\$ (50,962.22)

8.1 En esta cuenta se registra las tasas que debe pagar Lan Perú por sus vuelos, (aunque no tenga emisión en el Ecuador).

LAN PERU S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31 DEL 2004

9. El rubro **"Provisiones"** corresponde a los viáticos para la tripulación, registrado mensualmente, su saldo al 31 de diciembre de 2004 es de US \$ 8,976.53.

10. La compañía fue domiciliada en el Ecuador con un capital de US \$ 16,000.00 (dieciséis mil dólares); según consta en la escritura de constitución de sucursal, designación de apoderado y representante legal, con fecha 4 de abril del 2003.

La compañía fue calificada por la Superintendencia de Compañías según consta en la Resolución No. 03-G-DIC-0005397 del 1 de agosto de 2003 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil con fecha 29 de agosto de 2003.

Cabe señalar que durante el período 2004 no se realizaron aumentos de capital ni reformas de estatutos.

11. Las **"Ventas"** corresponde a:

<i>Detalle</i>	<i>Valor</i>
Traspasos Producción Manual	68,787.85
Traspasos Producción	1,903,532.16
Arriendo de Bellies	426,508.00
Total	US\$ 2,398,828.01

12. **Conciliación Tributaria:**

<i>Detalle</i>	<i>Valor</i>
Total Ingresos	2,398,828.01
Mas: Gastos no deducibles	-
Utilidad gravable	US\$ 2,398,828.01
Base Imponible 2% ingresos	47,976.56
Deducción Leyes Especiales	(47,976.56)
Impuesto por pagar	US\$ -

13. **Fiscalización**

Las actividades de la compañía no han sido fiscalizadas por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el año 2004.