

LAN PERÚ S.A. SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2011 Y 2010

NOTA 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.

NOTA 2 - POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

2.1 Preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de Lan Perú S.A., Sucursal Ecuador, Constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard 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. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

Los estados financieros de la Compañía emitidas hasta el 31 de diciembre del 2011, se prepararon de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. 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. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

(Véase página siguiente)

LAN PERÚ S.A. SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2011 Y 2010

(Continuación Nota 2- Políticas Contables Aplicadas)

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
IFRIC 14	Enmienda. Prepago de requisitos mínimos de financiación	1 de enero del 2011
IAS 32	Enmienda. Derechos o garantías sobre opciones de compra de acciones	1 de julio del 2010
IFRIC 19	Clarifica la extinción de los pasivos con instrumentos de patrimonio	1 de julio del 2010
IAS 24	Enmienda. Definición de partes vinculadas	1 de enero del 2011
IFRS 9	Mejora. Reconocimiento y medición de instrumentos financieros	1 de enero del 2013
IFRS 7	Enfasis en la interacción entre revelaciones cualitativas y cuantitativas respecto de la naturaleza y extensión de los riesgos de instrumentos financieros	1 de enero del 2011
IAS 1	Clarifica el análisis de la conciliación de otro resultado integral	1 de enero del 2011
IFRIC 13	Clarificación del significado de valor razonable en el contexto de planes de lealtad de clientes	1 de enero del 2011
IFRS 10	Mejora. Estados financieros consolidados	1 de enero del 2013
IFRS 11	Mejora. Acuerdos conjuntos	1 de enero del 2013
IFRS 12	Revelaciones por acuerdo conjuntos	1 de enero del 2013
IFRS 13	Mediciones a valor razonable	1 de enero del 2013

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía 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 Compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo -

Incluye el efectivo disponible.

2.4 Documentos y cuentas por cobrar a compañías relacionadas y no relacionadas

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor justo y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original.

LAN PERÚ S.A. SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2011 Y 2010

(Continuación Nota 2- Políticas Contables Aplicadas)

El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

2.5 Activos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros como cuentas a cobrar. La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial.

(a) Préstamos y cuentas a cobrar

Los préstamos y cuentas a cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto aquellos con vencimiento superior a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera consolidado, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas a cobrar se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas a cobrar en el estado de situación financiera.

2.6 Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas y no relacionadas

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se registran inicialmente a su valor justo y posteriormente se valorizan al costo amortizado de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva.

2.7 Casa Matriz

En esta cuenta se registran las transacciones que la casa matriz mantiene con sus oficinas en el exterior.

2.8 Impuesto a la renta corriente

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

2.9 Patrimonio

El patrimonio de la Compañía está conformado por: capital social, resultados acumulados y resultado del ejercicio. La Compañía contablemente lo mantiene registrado en el grupo "Otras Cuentas por Pagar" en la cuenta "Aportes de Capital Constitución OR's", política de Casa Matriz para efectos de consolidación.

LAN PERÚ S.A. SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2011 Y 2010

(Continuación Nota 2- Políticas Contables Aplicadas)

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios incluyen el valor justo de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Sociedad. Los ingresos ordinarios se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

(a) Transporte de pasajeros y Carga

La Compañía reconoce ingresos por concepto de transporte de pasajeros y carga cuando el servicio ha sido prestado.

(b) Ingresos diferidos

Corresponden a pasajes vendidos, cuyo servicio de vuelo se produce con posterioridad al cierre de los estados financieros, y son reconocidos como ingresos en resultados al momento de la utilización del pasaje.

NOTA 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 Compañía 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 Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

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

- Reconocimiento de ingresos: Los tickets aéreos vendidos que no serán finalmente utilizados.

NOTA 4 - TRANSICIÓN A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

4.1 Base de la transición a las NIIF

4.1.1. Aplicación de NIIF 1

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, las compañías como Lan Perú S.A., Sucursal Ecuador, cuyos activos superen los US\$4 millones al 31 de diciembre del 2007, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2011, por lo cual los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2010 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Hasta el año terminado en el 2010 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2010 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2011.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero del 2010. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

De acuerdo a la NIIF 1 para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF

4.1.2. Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía

La Administración de la Compañía no decidió emplear ninguna de las exenciones por no ser aplicables conforme se describe a continuación:

- Valor razonable o revalorización como costo atribuido, debido a que sus principales activos corresponden propiedades, planta y equipo, se mantienen registrados a valores muy similares al de mercado, considerando que sus vida útiles no presentarían diferencias con las que estimaría un profesional independiente.
- Combinación de negocios, debido a que la Compañía no ha efectuado este tipo de transacciones a la fecha de transición.
- Resultados acumulados de conversión, debido a que la Compañía no mantiene inversiones en subsidiarias o asociadas con moneda funcional diferente a la moneda funcional de la Compañía;
- Ganancias y pérdidas actuariales, debido a que bajo NEC no se difirieron las ganancias y pérdidas actuariales;
- Costos de endeudamiento, debido a que no existen activos calificables adquiridos con endeudamiento en la fecha de transición;

(Continuación Nota 4- Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF))

- Instrumentos financieros compuestos debido a que la Compañía no presenta ese tipo de instrumentos financieros en la fecha de transición;
- Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y joint ventures, debido a que la Compañía no cuenta con subsidiarias a la fecha de transición;
- Nueva designación de instrumentos financieros previamente reconocidos, debido a que la revisión de la designación de sus instrumentos financieros no generó impacto alguno en su medición;
- Tratamiento para pagos basados en acciones, debido a que a la fecha de transición la Compañía no cuenta con este tipo de planes;
- Contratos de seguros, debido a que la Compañía no posee ese tipo de contratos;
- Medición del valor razonable de activos y pasivos financieros en su reconocimiento inicial, debido a que no se identificaron situaciones donde aplique esta situación;
- Activos financieros o activos intangibles contabilizados de acuerdo con el IFRIC 12, debido a que la Compañía no mantiene contratos que estén dentro del alcance de esta interpretación.

4.2 Conciliación entre NIIF y NEC

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero de 2010 y 31 de diciembre de 2010.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011.

LAN PERÚ S.A. SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2011 Y 2010

(Continuación Nota 4- Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF))

4.2.1 Conciliación del patrimonio

<u>Conceptos</u>	<u>31 de diciembre del 2010</u>	<u>1 de enero del 2010</u>
Total patrimonio neto atribuible a los accionistas según NEC	(7.068.493)	(6.954.617)
Efectos de transición a las NIIF	-	-
Total patrimonio neto atribuible a los accionistas según NIIF	(7.068.493)	(6.954.617)

4.2.2 Conciliación del estado de resultados integrales

<u>Conceptos</u>	<u>Por el año terminado el 31 de diciembre del 2010</u>
Utilidad neta según NEC	(113.876)
Efecto de la transición a las NIIF	-
Utilidad neta según NIIF	(113.876)

NOTA 5 - GESTION DEL RIESGO FINANCIERO

5.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos financieros: (a) riesgo de mercado, (b) riesgo de crédito y (c) riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo global de la Compañía se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre margen neto.

(a) Riesgo de mercado

Debido a la naturaleza de sus operaciones, la Compañía está expuesta a riesgos de mercado, tales como el riesgo de tasa de interés.

La variación en tasas de interés depende fuertemente del estado de la economía mundial. Un mejoramiento en las perspectivas económicas de largo plazo mueven las tasas de largo plazo hacia el alza, mientras que una caída provoca un descenso por efectos del mercado. Sin embargo, si consideramos la intervención gubernamental, en períodos de contracción económica se suelen reducir las tasas de referencia de forma de impulsar la demanda agregada al hacer más accesible el crédito y aumentar la producción (de la misma forma que existen alzas en la tasa de referencia en períodos de expansión económica).

(Continuación Nota 5- Gestión del Riesgo Financiero)

La incertidumbre existente de cómo se comportará el mercado y los gobiernos, y por ende cómo variará la tasa de interés, hace que exista un riesgo asociado a la deuda de la Compañía sujeta a interés variable y a las inversiones que mantenga.

El riesgo de las tasas de interés en la deuda y en las inversiones equivale al riesgo de los flujos de efectivo futuros de los instrumentos financieros debido a la fluctuación de las tasas de interés en los mercados. La exposición de la Compañía frente a riesgos en los cambios en la tasa de interés de mercado está relacionada principalmente a obligaciones y/o instrumentos financieros de largo plazo con tasa variable. Dado que la Compañía no presenta este tipo de obligaciones y/o instrumentos financieros consideramos que el riesgo asociado a las tasas de interés variable es bajo.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se produce cuando la contraparte no cumple sus obligaciones con la Compañía bajo un determinado contrato o instrumento financiero, derivando a una pérdida en el valor de mercado de un instrumento financiero (sólo activos financieros, no pasivos).

La Compañía no está expuesta a riesgo de crédito debido a sus actividades operacionales y a sus actividades financieras, las cuales no incluyen inversiones en otro tipo de instrumentos.

(c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez representa el riesgo de que la Compañía no posea fondos para pagar sus obligaciones.

Debido al carácter cíclico de su negocio y la operación, la Compañía requiere de fondos líquidos para cumplir con el pago de sus obligaciones.

Por lo anterior, la Compañía administra su efectivo y equivalentes de efectivo otorgando crédito a sus clientes no mayor a 90 días.

5.2 Gestión del riesgo del capital

Los objetivos de la Compañía, en relación con la gestión del capital, son (i) salvaguardarlo para continuar como empresa en funcionamiento, (ii) procurar un rendimiento para los accionistas y (iii) mantener una estructura óptima de capital reduciendo el costo del mismo.

Para poder mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía podría ajustar el importe de los dividendos a pagar a los accionistas, reembolsar capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir la deuda.

LAN PERÚ S.A. SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2011 Y 2010

(Continuación Nota 5- Gestión del Riesgo Financiero)

5.3 Estimación del valor justo

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la Compañía tiene instrumentos financieros que se registran a valor razonable. Con el propósito de cumplir con los requerimientos de revelación de valores razonables, la Compañía ha valorizado estos instrumentos según se muestra en el siguiente cuadro:

Detalle	Al 31 de diciembre 2011		Al 31 de diciembre 2010	
	Valor Libro	Valor Razonable	Valor Libro	Valor Razonable
Efectivo y equivalentes de efectivo	17.130	17.130	93.353	93.353
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionado	44.670	44.670	-	-
Otras cuentas por cobrar	18.350	18.350	62.142	62.142
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	45.399.050	45.399.050	31324.854	31324.854
Documentos y cuentas por pagar no relacionados	515.915	515.915	894.593	894.593
Documentos y cuentas por pagar relacionados	47.223.293	47.223.293	40.527.454	40.527.454

El importe en libros de las cuentas a cobrar y a pagar se asume que se aproximan a sus valores razonables, debido a la naturaleza de corto plazo de ellas. En el caso de efectivo en caja el valor justo se aproxima a su valor en libros.

NOTA 6 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Se resume en el siguiente detalle de los saldos pendientes por cobrar / pagar al 31 de diciembre del 2011 y 2010 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

(Véase siguiente página)

LAN PERÚ S.A. SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2011 Y 2010

(Continuación Nota 6- Saldos y Transacciones con Compañías Relacionadas)

Cuentas contables / Nombre de la cuenta	31 de diciembre 2011	31 de diciembre 2010	1 de enero 2010
<u>Documentos y Cuentas por Cobrar</u>			
Lan Chile S.A.			1.811.376
Cuenta Corriente Casa Matriz y Or's	45.398.967	31.324.386	23.884.113
Aero 2000 S.A.	-	468	468
Lan Argentina S.A.	83	-	
Total Documentos y cuentas por cobrar USD \$	45.399.050	31.324.854	25.695.957
<u>Documentos y Cuentas por Pagar</u>			
Lan Chile S.A.	(1) 9.050.958	3.068.841	-
Líneas Aéreas Nacionales del Ecuador S.A.	(2) 36.153.268	35.666.618	33.150.241
HGA Rampas del Ecuador	(3) 1.386.521	1.097.149	799.588
HGA Rampa y Servicios Aeroportuarios GYE	(3) 632.546	694.846	600.099
Total Documentos y cuentas por pagar USD \$	47.223.293	40.527.454	34.549.928

(1) Corresponde al saldo neto de: i) cuentas por cobrar originadas principalmente por ingresos en servicios de arriendo de espacio para pasajeros y ii) cuentas por pagar por concepto de reembolso de gastos.

(2) Corresponde al saldo neto de: i) cuentas por cobrar originadas principalmente por ingresos en servicios arriendo de espacio para pasajeros, arriendo bellies y ii) cuentas por pagar por concepto de Handling de Pax, Comisión GSA y reembolso de gastos.

(3) Corresponde a las cuentas por pagar por concepto de Servicios de Rampas.

Las transacciones con compañías relacionadas al 31 de diciembre de 2011 y 2010 son las siguientes:

Cuentas contables / Nombre de la cuenta	Nota 14	Tipo de ingreso / gasto	Cia Relacionada	Período terminado al 31-Dic-11	Período terminado al 31-Dic-10
<u>Gastos:</u>					
4301001006 Comisión Volado GSA (Intercompañía)		Comision GSA	Aerolane S.A.	278.648	329.690
4304003004 Handling Pax por terceros	(a)	Handling de Pax	Aerolane S.A.	136.326	241.345
4305006023 Contratos Ground Handling (Man) (Intercompañía)	(b)	Servicio de Rampas	HGA. Rampas del Ecuador	262873	270.814
4305006023 Contratos Ground Handling (Man) (Intercompañía)	(b)	Servicio de Rampas	HGA Rampas Guayaquil	3597	85.831
4305002024 Tasas Aeroportuarias (Intercia)				194	-
Total Gastos				681.638	927.680

LAN PERÚ S.A. SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2011 Y 2010

NOTA 7 - IMPUESTOS POR RECUPERAR

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2011 y 2010 representa los valores que por concepto de impuestos se encuentran pendientes de recuperación.

Al 31 de diciembre, los impuestos por recuperar incluyen lo siguiente:

Detalle	2011	2010
IVA Crédito tributario por recuperar	7.1 2.457.591	2.107.892
	7.2 -	770.253
Total USD \$	2.457.591	2.878.145

7.1 El crédito tributario por adquisiciones de bienes y servicios de 2011 y 2010 se ha incrementado debido a que la mayor parte de los ingresos generados corresponden a servicios exportables que no generan IVA, considerándose para la respectiva deducción el Iva por las ventas de lan.com desde el año 2011, mientras que los costos asociados sí están afectando a este impuesto. Este crédito tributario no podrá ser compensado directamente por las operaciones futuras de la Compañía, por lo que la recuperación de este activo dependerá de la resolución de trámites administrativos ante autoridades tributarias que la Compañía aun no ha iniciado.

7.2 Corresponde a una nota de crédito recibida producto del reclamo de devolución de crédito tributario por retenciones de IVA mencionado en 7.1

NOTA 8 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

El detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2011 y 2010 es el siguiente:

Detalle	31 de Diciembre 2011	31 de Diciembre 2010	1 de Enero 2010
Facturas por Pagar	172.158	117.610	197.119
Cuentas por Pagar	343.757	30.754	(235.265)
Otras Facturas por Pagar		746.229	900.905
Total USD\$	515.915	894.593	862.759

LAN PERÚ S.A. SUCURSAL ECUADOR**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2011 Y 2010****NOTA 9 - RETENCIONES**

Este rubro se integra de los siguientes saldos al 31 de diciembre de 2011 y 2010:

Detalle	31 de Diciembre 2011	31 de Diciembre 2010	1 de Enero 2010
Retención Honorarios del Exterior	4.473	4.940	5.693
Otros	1.366	-	-
Total	USD\$ 5.839	4.940	5.693

NOTA 10 - PATRIMONIO

La compañía fue domiciliada en el Ecuador con un capital de USD 16,000 (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.

Detalle	31 de Diciembre 2011	31 de Diciembre 2010	1 de Enero 2010
Capital Asignado	16.000	16.000	16.000
Utilidad / (Pérdidas) Acumuladas	(780.397)	(6.970.617)	(5.528.290)
Resultados del Ejercicio	954.805	(113.876)	(1.442.327)
Total	USD\$ 190.408	(7.068.493)	(6.954.617)

Durante el año 2011 se realizó la absorción de las pérdidas acumuladas durante años anteriores. El monto de esta absorción ascendió a US\$6.304.096.

NOTA 11 - INGRESOS OPERACIONALES

Corresponde a la presentación de servicios de transporte de carga y de pasajeros, cuyos montos registrados al 31 de diciembre de 2011 y 2010 es el siguiente:

Detalle	2011	2010
Ingresos de Pasajeros	5.146.805	7.303.951
Total	USD\$ 5.146.805	7.303.951

LAN PERÚ S.A. SUCURSAL ECUADOR**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2011 Y 2010**

NOTA 12 - COSTOS DE EXPLOTACIÓN

Son generados por la prestación de servicios de transporte de carga y pasajeros, su detalle al 31 de diciembre de 2011 y 2010 es el siguiente:

Detalle	2011	2010
Tripulantes (Mando y Cabina)	35.194	113.016
Combustible	1.702.161	2.347.512
Tasas Aeronáuticas	1.115.527	3.046.362
Servicios Rampas- Handling	619.732	813.922
Atención Pasajeros y Catering	315.124	497.179
Lan Pass y Otros	(33.323)	33.300
Comisiones por venta	350.268	438.322
Total	USD\$ 4.104.683	7.289.613

NOTA 13 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Son generados por la prestación de servicios de transporte de carga y pasajeros, su detalle al 31 de diciembre de 2011 y 2010 es el siguiente:

Detalle	2011	2010
Comisiones y descuentos	-	382
Honorarios asesoría	36.641	29.750
Gastos generales	354	192
Gastos bancarios y de importaciones	12.768	769
IVA costos y otros impuestos	4.423	4.539
Gastos rechazados	74	66.761
Patentes y otros impuestos	30.614	25.460
Gastos notariales	-	49
Total	USD \$ 84.874	127.902

LAN PERÚ S.A. SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2011 Y 2010

NOTA 14 - CONTRATOS

(a) Asistencia en Tierra

En octubre del 2003, la Compañía celebró contrato por el servicio de asistencia en tierra con HGA Rampas y Servicios Aeroportuarios de Guayaquil S.A. y HGA Rampas del Ecuador.

Estos contratos celebrados en octubre del 2003, tuvieron modificaciones en el párrafo 2 en el cual se incorporaron condiciones para acceder a descuentos por escala de facturación.

Durante el año 2011 se registró por H.G.A Rampas y Servicios Aeroportuarios de Guayaquil S.A. y H.G.A Rampas del Ecuador los montos de USD 3.597 y USD 262.872,50; en el año 2010 USD 85.831 y USD 270.814 respectivamente por cada compañía, los cuales se encuentran incluidos en el estado de resultados adjunto como parte de los costos de explotación (Véase Nota 12)

(b) Asistencia en tierra "Handling de Pasajeros"

En enero 2007 la compañía celebró un contrato por el servicio de asistencia en tierra con Lan Perú S.A. por servicios como: representación y facilitación de espacio, pasajeros y equipaje, operaciones de vuelo y administración de tripulaciones, transporte terrestre, catering, supervisión administración y seguridad.

Durante los años 2011 y 2010 la compañía reconoció por este concepto USD 136.326 y USD 241.345 que están registrados en el estado de resultados adjunto como parte de los gastos de administración y ventas (Véase Nota 13).

NOTA 15 - IMPUESTOS

La República del Ecuador y la República del Perú con la finalidad de evitar la Doble Imposición en materia de Impuestos sobre la Renta y sobre el Patrimonio, firman un convenio de tributación (Decisión 578) expedido en Lima el 4 de mayo del 2004 y publicado en el Registro Oficial Suplemento No. 457 del 9 de noviembre del 2004 y cuya fecha de vigencia es a partir del 1 de enero del 2005.

Acogiéndose a los beneficios del convenio, la Compañía no tributa en la República del Ecuador el Impuesto a la Renta; incorporando las utilidades obtenidas a los de la Casa Matriz, para tributarlos en la República del Perú.

(a) Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. Los años 2008 al 2011 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades correspondientes.

LAN PERÚ S.A. SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2011 Y 2010

NOTA 16 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto contable importante sobre los Estados Financieros.