



# Russell Bedford Ecuador S.A.

Av. de la República OE3-30 y Ulloa  
Edificio Pinto Holding. Quito - Ecuador

Telfs.: (593-2) 2922885 - 2923304  
2434889 - 3317794  
Fax: (593-2) 3317754  
Web: [www.russellbedford.com.ec](http://www.russellbedford.com.ec)

**LAN CARGO S.A.**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

***DICIEMBRE 31 DE 2012***



**LAN CARGO S.A.**  
**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
*DICIEMBRE 31 DE 2012*

**ÍNDICE**

<b>1.</b>	<b>Abreviaturas Usadas</b>	
<b>2.</b>	<b>Opinión de los Auditores Independientes</b>	
<b>3.</b>	<b>Estado de Situación Financiera</b>	<b>5-6</b>
<b>4.</b>	<b>Estado de Resultado Integral</b>	<b>7</b>
<b>5.</b>	<b>Estado de Cambios en el Patrimonio</b>	<b>8</b>
<b>6.</b>	<b>Estado de Flujos de Efectivo</b>	<b>9-10</b>
<b>7.</b>	<b>Notas a los Estados Financieros</b>	<b>11</b>



**LAN CARGO S.A.**  
**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
*DICIEMBRE 31 DE 2012*

**Abreviaturas usadas:**

USD \$	-	Dólar estadounidense
S.R.I.	-	Servicio de Rentas Internas
I.V.A.	-	Impuesto al Valor Agregado
R.U.C.	-	Registro Único de Contribuyentes
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
I.E.S.S.	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	-	Norma Internacional de Contabilidad
CINIIF	-	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
PCGA	-	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
V.N.R.	-	Valor Neto de Realización
I.S.D.	-	Impuesto a la Salida de Divisas



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Quito, 22 de febrero de 2013

**A los Señores Accionistas de:  
LAN CARGO S.A.**

### ***Informe sobre los estados financieros***

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía **LAN CARGO S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del año 2012, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables más importantes y otras notas aclaratorias.

### ***Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros***

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en tales circunstancias.

### ***Responsabilidad del Auditor Externo***

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia suficiente y competente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.



Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### **Opinión**

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **LAN CARGO S. A.**, al 31 de diciembre de 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Otros requisitos legales y regulatorios**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de "Razón Social de la Cía." Al 31 de diciembre del 2012, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

A handwritten signature in cursive script that reads "Russell Bedford Ecuador".

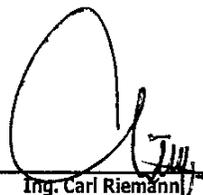
**RUSSELL BEDFORD ECUADOR S. A.**  
R.N.A.E. No. 337

A handwritten signature in cursive script that reads "Ramiro Pinto F.".

**Ramiro Pinto F.**  
Socio  
Licencia Profesional No. 17-352

**LAN CARGO S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

ACTIVOS	Nota	31 de diciembre	
		2012 (USD\$)	2011 (USD\$)
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo		52.811	3.659
Activos financieros			
Otras cuentas por cobrar		358.483	212.468
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	4	1.855.791	10.011.076
Activos por impuestos corrientes	5	1.017.746	612.487
<b>Total activos corrientes</b>		<u>3.284.831</u>	<u>10.839.690</u>
<b>Total activos</b>	USD	<u><b>3.284.831</b></u>	<u><b>10.839.690</b></u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas y documentos por pagar	6	588.224	753.360
Cuentas por pagar diversas / relacionadas	4	1.735.834	8.543.016
Otras obligaciones corrientes			
Con la Administración Tributaria		97	2
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>2.324.155</u>	<u>9.296.378</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>2.324.155</u>	<u>9.296.378</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital Asignado		16.000	16.000
Utilidades / (perdidas) acumuladas		944.676	1.527.312
<b>Total patrimonio</b>	7	<u>960.676</u>	<u>1.543.312</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	USD	<u><b>3.284.831</b></u>	<u><b>10.839.690</b></u>



Ing. Carl Riemann  
Vicepresidente Ejecutivo de Transoceánica  
**LAN CARGO S.A.**  
Transoceánica - Representante Legal en Ecuador



Ing. Catalina Aguirre G.  
Gerente de Administración y Finanzas

**LAN CARGO S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<b>31 de diciembre</b>	
		<u>2012</u> (USD\$)	<u>2011</u> (USD\$)
Ingresos por actividades ordinarias	<b>8</b>	15,667,920	15,575,981
Costos de venta y producción	<b>9</b>	(13,156,940)	(10,906,019)
<b>Ganancia Bruta</b>		<u>2,510,980</u>	<u>4,669,962</u>
<b>Gastos Operacionales</b>		<b>(3,093,616)</b>	<b>(3,289,314)</b>
Gastos de administración y ventas	<b>10</b>	<u>(3,093,616)</u>	<u>(3,289,314)</u>
<b>Utilidad (Pérdida) neta antes de IR</b>		(582,636)	1,380,648
Impuesto a la Renta		-	-
<b>Utilidad (Pérdida) neta del período</b>		<u><b>(582,636)</b></u>	<u><b>1,380,648</b></u>

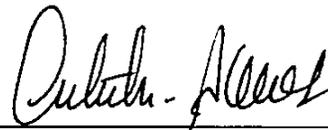


**Ing. Carl Riemann**

Vicepresidente Ejecutivo de Transoceánica

**LAN CARGO S.A.**

Transoceánica - Representante Legal en Ecuador

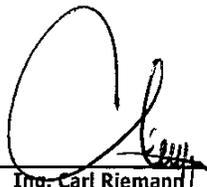


**Ing. Catalina Aguirre**

Gerente de Administración y Finanzas

**LAN CARGO S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Capital Asignado	Superávit / (Déficit) Acumulado	Total USD\$
<b>Saldo al 1 de enero de 2011</b>	USD\$ <u>16.000</u>	<u>146.664</u>	<u>162.664</u>
Superávit / (Déficit) del ejercicio	-	1.380.648	1.380.648
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>	USD\$ <u>16.000</u>	<u>1.527.312</u>	<u>1.543.312</u>
Superávit / (Déficit) del ejercicio	-	(582.636)	(582.636)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	USD\$ <u>16.000</u>	<u>944.676</u>	<u>960.676</u>



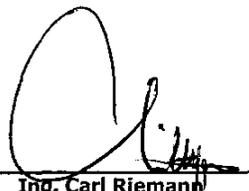
Ing. Carl Riemann  
 Vicepresidente Ejecutivo de Transoceánica  
**LAN CARGO S.A.**  
 Transoceánica - Representante Legal en Ecuador



Ing. Catalina Aguirre G.  
 Gerente de Administración y Finanzas

**LAN CARGO S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	31 de diciembre	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(USD\$)	(USD\$)
<b>Flujo de efectivo de actividades de operación</b>		
Resultado del ejercicio	(582.636)	1.380.648
Cambios en activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar	(146.015)	(212.468)
Activos por impuestos corrientes	(405.259)	(506.623)
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	8.155.285	(7.953.227)
Documentos y cuentas por pagar no relacionados	(165.136)	549.679
Documentos y cuentas por pagar relacionados	(6.807.182)	6.745.394
Retenciones	95	(223)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u>49.152</u>	<u>3.180</u>
<b>Caja y Equivalentes de Caja</b>		
Variación Neta del Efectivo y Efectivo Equivalente	49.152	3.180
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	3.659	479
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo a fin de año</b>	<u>52.811</u>	<u>3.659</u>



\_\_\_\_\_  
**Ing. Carl Riemann**  
 Vicepresidente Ejecutivo de Transoceánica  
**LAN CARGO S.A.**  
 Transoceánica - Representante Legal en Ecuador



\_\_\_\_\_  
**Ing. Catalina Aguirre G.**  
 Gerente de Administración y Finanzas