



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

LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

DICIEMBRE 31 DE 2012

LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DE 2012

INDICE

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

LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT
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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 19 de abril de 2013

**A los Señores Accionistas de:
LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT :**

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía **LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT**, que comprenden al estado de situación financiera 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 **"LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT"**, al 31 de diciembre de 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo 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 stylized, handwritten signature in black ink that reads "Russell Bedford Ecuador".

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

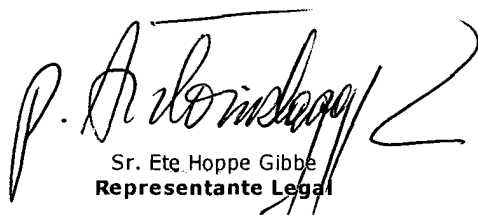
A stylized, handwritten signature in black ink that appears to read "R. Pinto".

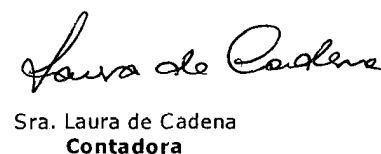
Ramiro Pinto F.
Socio
Licencia Profesional No. 17-352

LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

		... Diciembre 31...	
		2012	2011
		USD \$	USD \$
Activo	Notas		
Activo corriente			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	4	7.297	-
Activos Financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	5	1.333.990	1.847.895
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	6	1.963	104
Activos por impuestos corrientes	7	99.807	74.583
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>1.443.057</u>	<u>1.922.582</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.443.057</u>	<u>1.922.582</u>
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar locales	8	67.234	-
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	6	1.088.756	1.631.363
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>1.155.990</u>	<u>1.631.363</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1.155.990</u>	<u>1.631.363</u>
PATRIMONIO			
Capital	9	16.000	16.000
Resultado del Ejercicio		271.067	275.219
TOTAL PATRIMONIO		<u>287.067</u>	<u>291.219</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.443.057</u>	<u>1.922.582</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

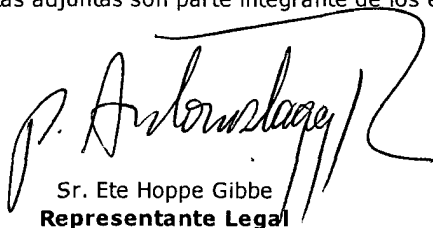

 Sr. Ete. Hoppe Gibbe
 Representante Legal


 Sra. Laura de Cadena
 Contadora

LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Del 1ro de enero al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

		... Diciembre 31...	
	Notas	2012 USD \$	2011 USD \$
Ingresos de actividades ordinarias	10	24.741.971	27.874.301
Utilidad Bruta en Ventas		<u>24.741.971</u>	<u>27.874.301</u>
Menos: Gastos Operacionales			
Otros Costos	11	20.945.558	24.554.959
Gastos de Ventas y administración	12	3.525.346	3.044.123
Utilidad Operacional		<u>271.067</u>	<u>275.219</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>271.067</u>	<u>275.219</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


 Sr. Ete Hoppe Gibbe
Representante Legal


 Sra. Laura de Cadena
Contadora

LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre de 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

		Capital	Resultados del ejercicio	TOTAL
Saldo al 1 de enero de 2011	USD \$	16.000	136.344	152.344
Transferencia Casa Matriz Resultados 2010			(136.344)	(136.344)
Resultado periodo 2011		-	275.219	275.219
Saldo al 31 de diciembre de 2011	USD \$	16.000	275.219	291.219
Transferencia Casa Matriz Resultados 2011		-	(275.219)	(275.219)
Resultado periodo 2012		-	271.067	271.067
Saldo al 31 de diciembre de 2012	USD \$	16.000	271.067	287.067

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

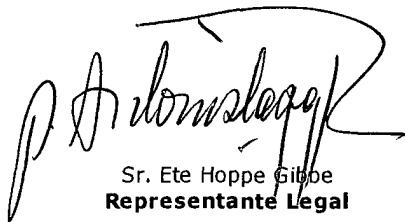

 Sr. Ete Hoppé Gibbe
 Representante Legal


 Sra. Laura de Cadena
 Contadora

LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre de 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	... Diciembre 31...	
	2012	2011
	USD \$	USD \$
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de Clientes	25.254.017	28.198.925
Pagado a Proveedores	(24.946.277)	(27.684.336)
Instituciones Públicas	-	(7.285)
Varios	(25.224)	(73.778)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	282.516	433.526
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Transferencia Casa matriz	(275.219)	(449.526)
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	(275.219)	(449.526)
Disminución neta en efectivo y sus equivalentes	7.297	(16.000)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	-	16.000
Efectivo y sus equivalentes al final del año	7.297	-

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


 Sr. Ete Hoppe Gilboe
 Representante Legal


 Sra. Laura de Cadena
 Contadora

LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO
Al 31 de Diciembre de 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	... Diciembre 31...	
	2012	2011
	USD \$	USD \$
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado del Período	271.067	275.219
Ajustes por:		
Asignación de costos	15.982.695	-
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
Cuentas por Cobrar	513.905	220.546
Documentos y cuentas por cobrar relacionadas	(1.859)	827
Pagos Anticipados	(25.224)	(74.583)
Documentos y cuentas por pagar no relacionadas	67.234	(85.278)
Documentos y cuentas por pagar relacionadas	(16.525.302)	104.081
Otras Obligaciones Corrientes	-	(7.286)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>282.516</u>	<u>433.526</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


 Sr. Ete Hoppe Gilbe
 Representante Legal


 Sra. Laura de Cadena
 Contadora

LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NOTA 1 – OBJETO SOCIAL

La Compañía fue constituida bajo la denominación de **"LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT"**, Compañía de nacionalidad Alemana, establece una sucursal en Ecuador con un capital asignado de USD \$. 16.000,00 bajo la denominación de **"LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT"**, mediante escritura de protocolización celebrada ante el Notario Vigésimo Noveno del cantón Guayaquil, Ab. Francisco Coronel Flores el 6 de noviembre de 2009 y domiciliada el 11 de noviembre de 2009.

La Compañía mediante resolución No. SC-IJ-DJCPT-E-G-09-000710 de la Superintendencia de Compañías de fecha 11 de noviembre del 2009, obtuvo su permiso para operar en el Ecuador.

"LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT", tiene como objeto la prestación de servicios de carga aérea, en el marco de tráfico regular de líneas aéreas comerciales y de tráfico ocasional de vehículos aéreos y vuelos charter dentro y fuera del país.

NOTA 2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de **"LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT"** al 31 de diciembre del 2012, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros de conformidad con "NIIF" requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

NIIF 1.8 En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 3.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

a. Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de **"LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT"**, comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de Cumplimiento)

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

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. Sistema Contable

La preparación y elaboración de informes financieros contables para el año 2012, se los realiza por medio del sistema contable "Focal Point".

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

e. Cuentas por Cobrar Relacionadas y no Relacionadas

Las cuentas por cobrar corresponde a montos adeudados por las Agencias de Carga por el servicio de transporte de carga vendidos en el curso normal de los negocios, se clasifican como activos corrientes y se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados.

Al cierre del período la Compañía no consideró necesario la estimación de sus cuentas por cobrar, para cubrir eventuales riesgos de incobrabilidad, debido a la naturaleza de su cartera.

e. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por pagar se clasifican en pasivos corrientes.

f. Casa Matriz

La Sucursal tiene como política el realizar transferencias a Casa Matriz por la venta de servicios de carga, las cuales están normadas por un Manual de Procedimientos elaborado para el efecto.

Las compañías y partes relacionadas son pasivos financieros de corto plazo con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de Cumplimiento)

g. Aspecto Tributario

La República del Ecuador y la República Federal de Alemania, con la finalidad evitar la Doble Imposición en materia de Impuestos sobre la Renta y sobre el Patrimonio, firman un convenio de tributación publicado en el Registro Oficial No.493 del 5 de agosto de 1986, por lo que se encuentra exenta del pago de este impuesto.

De acuerdo la Notificación de Alta No. RLS-STROCEC11-000149 de fecha 2 de agosto de 2011 por Parte del Servicio de Rentas Internas, Resolución No. 286 de fecha 29 de julio de 2011 la Compañía ha sido designada como Contribuyente Especial de la Dirección Regional del S.R.I. del litoral Sur.

h. Patrimonio

El patrimonio de la Compañía está conformado por: capital social y resultado del ejercicio.

i. Reconocimiento de Ingresos y Egresos

Los ingresos ordinarios incluyen el valor justo de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la prestación de los servicios de carga en el curso ordinario de las actividades de la Sociedad.

(a) Transporte de Carga

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

Los ingresos y egresos son contabilizados sobre la base del método del devengado, los ingresos se reconocen y se registran en el momento en que se brinde el servicio, en tanto que los egresos al momento de ser conocidos o cancelados.

NOTA 3 - INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2011.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	... Diciembre 31...	
	2.012	2.011
	(en USD \$)	(en USD \$)
Efectivo		
Bancos	7.297	-
	-	-
Total	<u>7.297</u>	<u>-</u>

NOTA 5 – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Corresponde a cuentas por cobrar de las agencias de carga por prestación de servicios de transporte aéreo de carga al mes de diciembre del 2012, valor que es recuperado a través del sistema "CASS" con periodos quincenales, su saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es de USD \$ 1.333.990 y USD \$ 1.847.895 respectivamente.

NOTA 6 – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR RELACIONADOS

Un resumen de "Documentos y cuentas por cobrar y pagar relacionadas" es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2.012	2.011
	(en USD \$)	(en USD \$)
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados		
Cuentas por cobrar agente general	1.963	104
Cuentas por cobrar casa matriz	-	-
Subtotal	<u>1.963</u>	<u>104</u>
Cuentas por pagar diversas/relacionadas		
Cuentas por pagar agente general	15.566	278.747
Cuentas por pagar Casa Matriz	1.073.190	1.352.616
Subtotal	<u>1.088.756</u>	<u>1.631.363</u>
Total	<u>(1.086.793)</u>	<u>(1.631.259)</u>

(Ver página siguiente)

LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NOTA 7 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

En este rubro se registran valores correspondientes a los reclamos tributarios que se realizan para la recuperación del I.V.A pagado por el combustible aéreo utilizado exclusivamente para el servicio de transporte internacional de carga, para lo cual la

Compañía se basa en Art. 182 inciso quinto del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, publicado en el Registro Oficial No. 434 del 26 de Abril de 2011 se detalla a continuación:

	... Diciembre 31...	
	2.012 (en USD \$)	2.011 (en USD \$)
Activos por Impuesto Corriente		
Crédito tributario	99.807	74.583
Total	<u>99.807</u>	<u>74.583</u>

NOTA 8 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES

Corresponde a las cuentas por pagar a los proveedores, por los servicios y bienes adquiridos para el funcionamiento operacional y administrativo de la Compañía, su saldo al 31 de diciembre del 2012 es de USD \$ 67,234.

NOTA 9 – CAPITAL

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 11 de noviembre del 2009.

La Compañía fue calificada por la Superintendencia de Compañías según consta en la Resolución No. SC-IJ-DJCPTE-G-09-0007010 del 11 de noviembre de 2009 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil con fecha 17 de noviembre de 2009.

La composición accionaria es la siguiente:

Cuadro de Integración de Capital		
<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Capital</u>
Lufthansa Cargo Aktiengesellschaft	Alemania	16.000
Total		<u>16.000</u>

(Ver página siguiente)

LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NOTA 10 – INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Está constituida por ingresos provenientes de la prestación de servicios de carga, según el siguiente detalle:

		... Diciembre 31...	
		2012	2011
		(en USD \$)	(en USD \$)
Prestación de servicios	10.1	24.741.971	27.874.301
Total		<u>24.741.971</u>	<u>27.874.301</u>

10.1 Un detalle de la cuenta "Prestación de Servicios" es como sigue:

		... Diciembre 31...	
		2012	2011
		(en USD \$)	(en USD \$)
VENTAS PROPIAS (LAV)	10.1.1		
Flete Prepagado		35.434,00	4.401,00
Flete por Cobrar		16.850,00	-
Otros Cargos Aerolínea Prepagados		14.162,00	421,00
Otros Cargos Aerolínea por Cobrar		12.116,00	-
VENTAS DE AGENCIAS (CASS)	10.1.1		
Flete Prepagado		14.209.161,00	16.825.140,00
Otros Cargos Aerolínea Prepagados		9.543.043,00	9.568.534,00
Flete por Cobrar		565.947,00	960.405,00
Otros Cargos Aerolínea por Cobrar		345.258,00	515.341,00
Tramo Adicional Aéreo			59,00
Total		<u>24.741.971</u>	<u>27.874.301</u>

10.1.1 Las Ventas Propias y Ventas de Agencias corresponden a las ventas del agente general Transoceánica Cía. Ltda. y de agencias de carga suscritas a la IATA, adicional cargos de Aerolíneas del combustible y seguridad por el peso neto y en ocasiones especiales.

(Ver página siguiente)

LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012****NOTA 11 – OTROS COSTOS**

Los otros costos al 31 de diciembre de 2012 presentan los siguientes saldos:

		... Diciembre 31...	
		2012	2011
		(en USD \$)	(en USD \$)
Otros Costos			
Asignación de costos - Casa matriz	11.1	15.811.154	20.141.230
Comisiones agencia de carga	11.2	1.792.324	888.707
Combustible	11.3	1.742.333	1.915.858
Servicios aeroportuarios		934.808	919.853
Recepción y manejo exportación	11.4	647.540	645.218
Embalaje		15.602	24.641
Comisiones venta propia		1.797	220
Servicio manejo handling		-	12.500
Servicio de despacho		-	6.232
Servicio de procesamiento de carga		-	500
Total		<u>20.945.558</u>	<u>24.554.959</u>

11.1 Corresponde a los costos asumidos por su Casa Matriz, para efectos de consolidación, los asigna directamente a la Sucursal que los incurrió, su detalle es el siguiente:

		... Diciembre 31...	
		2012	2011
		(en USD \$)	(en USD \$)
Asignación de costos - Casa Matriz			
Derechos "ATC"		992.700	1.071.079
Combustible		8.570.203	11.830.315
Costos "ACMI "		2.256.407	3.497.431
Costos variables adicionales		712	121.083
Costo fijo manipulación bodegas, exportación e importación		1.542.269	1.180.441
Costos fijos operacionales aeronaves		219.947	232.026
Costos manipulación "AC" y transporte terrestre		959.335	1.091.247
Costos vuelos de enlace - feeder		465.997	167.162
Servicios aeroportuarios		(29.444)	45.391
Recepción y manejo exportaciones		1.100.903	905.055
Comisión "GSA" - Asignación Casa Matriz		(267.875)	
Total		<u>15.811.154</u>	<u>20.141.230</u>

11.2 Corresponde al pago de comisiones que se realizaron a las agencias intermediarias por servicios de carga; su porcentaje fue del cinco (5%) por ciento sobre el flete reportado en la guía de cada agencia durante el periodo y adicionalmente incluye la liquidación de tarifas netas por acuerdos tarifarios.

11.3 Corresponde a la adquisición de combustibles por medio de Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador "EP Petroecuador".

LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 11 – Otros Costos)

11.4 Corresponde a gastos adicionales generados por la prestación de servicios de cuartos fríos, servicios aeroportuarios, vuelos charter, protección de vuelos, seguridad de carga.

NOTA 12. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN

Estos gastos se ocasionaron en la prestación de servicios de transporte de carga, su saldo al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

		... Diciembre 31...	
		2012	2011
		(en USD \$)	(en USD \$)
Gastos de ventas y administración			
Comisión "SRA"	12.1	1.127.637	846.820
Impuesto de salida de divisas	12.2	896.402	515.212
Comisión "GSA"	12.3	702.588	701.163
Comisión "GSA" - Asignación Casa Matriz		-	(247.877)
Gasto I.V.A	12.4	500.519	365.552
Asignación casa matriz	12.5	171.541	507.597
Hospedaje tripulación		56.003	53.936
Reclamos carga		38.576	268.081
Gastos Administrativos - Combustible		7.477	-
Afiliaciones y contribuciones		7.195	5.181
Otros		17.408	28.458
Total		<u>3.525.346</u>	<u>3.044.123</u>

12.1 Corresponde a liquidación por tarifas de ventas de servicios de carga a las Agencias intermediadoras del servicio.

12.2 Corresponde al 5% retenido y pagado por la transferencia de valores al exterior a su Casa Matriz.

12.3 Corresponde a comisiones pagadas por las ventas que realiza la Compañía Transoceánica Cía. Ltda., a nombre de LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT. El pago de las comisiones son variables y van del 2,0 % al 2,5%, sobre el Ingreso mensual.

12.4 Corresponde al Impuesto al Valor Agregado – I.V.A., asumido por la Compañía por las compras realizadas durante el período 2012.

12.5 Corresponde a los gastos asumidos por su Casa Matriz, para efectos de consolidación, los asigna directamente a la Sucursal que los incurrió, su detalle es el siguiente:

(Ver página siguiente)

LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Continuación – NOTA 12 – Gastos de Venta y Administración)

	... Diciembre 31...	
	2012	2011
	(en USD \$)	(en USD \$)
Asignación de gastos - Casa matriz		
Comisión "SRA"	-	33.415
Contabilidad y finanzas	70.663	126.101
Gastos de ventas	76.239	129.951
Gastos administrativos	-	182.469
Responsabilidad legal	24.639	35.661
Total	<u>171.541</u>	<u>507.597</u>

NOTA 13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.