



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 SUCURSAL ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

DICIEMBRE 31 DE 2013



LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT - SUCURSAL ECUADOR
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DE 2013

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 - SUCURSAL ECUADOR
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DE 2013

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, 14 de marzo del 2014

**A los Señores Accionistas de:
LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT - SUCURSAL ECUADOR:**

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía **"LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT - SUCURSAL ECUADOR"**, que comprenden al estado de situación financiera 31 de diciembre del año 2013, 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- SUCURSAL ECUADOR"**, al 31 de diciembre de 2013, 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 **"LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT- SUCURSAL ECUADOR"** Al 31 de diciembre del 2013, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.



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



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

LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT - SUCURSAL ECUADOR
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

		... Diciembre 31...	
		2013	2012
		USD \$	USD \$
Activo	Notas		
Activo corriente			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	5	524.303	7.297
Activos Financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	1.639.017	1.333.990
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	7	688	1.963
Activos por impuestos corrientes	8	174.802	99.807
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.338.810	1.443.057
TOTAL ACTIVOS		2.338.810	1.443.057
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar locales	9	254.040	67.234
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	7	1.641.099	1.088.756
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.895.139	1.155.990
TOTAL PASIVOS		1.895.139	1.155.990
PATRIMONIO			
Capital Asignado	10	16.000	16.000
Resultado del Ejercicio		427.671	271.067
TOTAL PATRIMONIO		443.671	287.067
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.338.810	1.443.057

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Sr. Ete Hoppe Gibbe
Representante Legal



Sra. Laura de Cadena
Contadora

LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT - SUCURSAL ECUADOR
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Del 1ro de enero al 31 de diciembre de 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

		... Diciembre 31...	
	Notas	2013 USD \$	2012 USD \$
Ingresos de actividades ordinarias	11	(24.090.252)	(24.741.971)
Costos de explotación	12	20.924.378	20.945.558
Utilidad Bruta en Ventas		<u>(3.165.874)</u>	<u>(3.796.413)</u>
Menos: Gastos Operacionales			
Gastos de Ventas y administración	13	2.738.203	3.525.346
Utilidad Operacional		<u>(427.671)</u>	<u>(271.067)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>(427.671)</u>	<u>(271.067)</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 - SUCURSAL ECUADOR
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre de 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

		Capital Asignado	Resultados del ejercicio	TOTAL
Saldo al 1 de enero de 2012	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
Transferencia Casa Matriz Resultados 2012		-	(271.067)	(271.067)
Resultado periodo 2013		-	427.671	427.671
Saldo al 31 de diciembre de 2013	USD \$	16.000	427.671	443.671

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Sr. Ete Hoppe Gibbe
Representante Legal



Sra. Laura de Cadena
Contadora

LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT - SUCURSAL ECUADOR
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
Al 31 de diciembre de 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	... Diciembre 31...	
	2013 (USD\$)	2012 (USD\$)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	10.818.139	25.254.017
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(8.719.578)	(24.946.277)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(1.581.555)	(25.224)
Efectivo neto procedente de actividades de operación	517.006	282.516
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(275.219)
Efectivo neto procedente de actividades de financiamiento	-	(275.219)
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	517.006	7.297
Saldo al 31 de diciembre de 2012	7.297	-
Efectivo y sus equivalentes al final del año	524.303	7.297

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Sr. Ete Hoppe Gibbe
Representante Legal



Sra. Laura de Cadena
Contadora

LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT - SUCURSAL ECUADOR
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Al 31 de diciembre de 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2013 (USD\$)	2012 (USD\$)
Ganancia (pérdida)	427.671	271.067
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	14.275.528	15.982.695
Cambios en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(13.272.113)	512.046
(Incremento) disminución en otros activos	(74.995)	(25.224)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(839.085)	(16.458.068)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>517.006</u>	<u>282.516</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 – SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

NOTA 1 – OBJETO SOCIAL

La Compañía fue constituida bajo la denominación de **"LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT – SUCURSAL ECUADOR"**, Compañía de nacionalidad Alemana, establece una sucursal en Ecuador con un capital asignado de USD\$ 16.000 bajo la denominación de **"LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT – SUCURSAL ECUADOR"**, 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-DJCPTE-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 – SUCURSAL ECUADOR", 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 – ENTORNO ECONÓMICO

El sector real del país registró un crecimiento económico en el 2013 se ha mantenido estable con una tasa prevista del 4,1%. El sector petrolero continúa impulsando el crecimiento productivo nacional con el 2,6% con relación al año 2012. Las principales actividades económicas que aportaron a este comportamiento han sido: Otros servicios 34%, Comercio 11%, Manufactura 11%, Petróleo y Minas 10%, Construcción 10%, Agropecuario 10%, debido a las obras de infraestructura realizadas.

El sector externo en cuanto a la balanza comercial en el tercer trimestre de 2013, registró un saldo negativo de USD\$ 820,9 millones, este resultado representó una disminución del superávit comercial que se presentó en el mismo período del año 2012, que fue de USD\$ 113,5 millones.

Las exportaciones totales entre los meses de enero y septiembre de 2013, alcanzaron USD\$ 18.630,5 millones, monto que representa un aumento de 2,6%, las importaciones totales alcanzaron USD\$ 19.418,5 millones, dicho monto representó un crecimiento en 7,6%.

Las tasas de crecimiento económico del Ecuador registradas en el 2013, respaldan las perspectivas positivas al cerrar el presente año considerando factores tales como los precios de las materias primas, el precio del barril de petróleo que se espera se mantenga sobre los USD\$ 80.

NOTA 3. 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 – SUCURSALE ECUADOR"** al 31 de diciembre del 2013, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT – SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 3 – Declaración de cumplimiento)

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 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

a. Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de **"LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT – SUCURSAL ECUADOR"**, comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 31 de diciembre del 2013, 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 2013 y 2012.

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.

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. Negocio en marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la compañía.

c. 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.

d. Sistema Contable

La preparación y elaboración de informes financieros contables para el año 2013, se los realiza por medio del sistema contable "Focal Point".

e. 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.

LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT – SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 3 – Declaración de cumplimiento)

f. 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.

g. 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.

h. Casa Matriz

La Sucursal tiene como política el realizar transferencias a Casa Matriz por la venta de los 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.

i. 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.

j. Patrimonio

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

k. Reconocimiento de Ingresos y gastos

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.

LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT – SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 3 – Declaración de cumplimiento)

(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 4 - 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.

4.1 Estimaciones contables

4.1.1 Estándares, modificaciones e interpretaciones.

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias

4.1.2 Normas aplicables

El paquete de normas es efectivo para el comienzo de los períodos anuales a partir del 1 de enero de 2013 y 2014. La información sobre estas nuevas normas se presenta a continuación:

(Ver página siguiente)

LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT – SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 4 – Información financiera NIIF)

Efectivos para los años que terminan el 31 de diciembre del 2013

Las siguientes normas han sido enmendadas o revisadas y no tienen efecto sobre los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre 2013:

Normas nuevas

NIIF 10	Estados financieros consolidados
NIIF 11	Acuerdos conjuntos
NIIF 12	Revelación de intereses en otras entidades
NIIF 13	Medición del valor razonable

Normas enmendadas

NIIF 1	Préstamos del gobierno
NIIF 7	Revelaciones – Compensación de activos financieros y pasivos financieros
NIC 1	Presentación de elementos de otros ingresos comprensivos (Otro resultado integral)
NIC 19	Beneficios para empleados (2011)
NIC 27	Estados financieros separados (2011)
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (2011)
Varios	Mejoramientos a las NIIF emitidas en mayo del 2012

Interpretaciones nuevas

CINIIF 20	Costos de desmonte en la fase de producción de una mina a cielo abierto
-----------	---

NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, sustituye a la NIC 27 Estados Financieros Consolidados y Separados y a la interpretación SIC 12 Consolidación - Entidades con Propósito Especial. Se revisó la definición de control, junto con la Guía para identificar a una participación en una filial. Sin embargo, los requisitos y la mecánica de la consolidación y la contabilización de los intereses minoritarios y los cambios en el control siguen siendo los mismos.

NIIF 11 sustituye a la NIC 31 Participaciones en negocios conjuntos. Se alinea más de cerca la contabilidad de los inversores con sus derechos y obligaciones relativos al acuerdo conjunto. Además, la opción en NIC 31 de usar la consolidación proporcional ha sido eliminado, pues NIIF 11 requiere el uso del método de puesta en equivalencia, que se utiliza actualmente para las inversiones en asociadas.

NIIF 12 Divulgación de los intereses de otras entidades, integra y es coherente con los requisitos de divulgación para los distintos tipos de inversiones no consolidadas, incluyendo las entidades estructuradas. Introduce nuevos requisitos de divulgación sobre los riesgos a que está expuesta una entidad de su participación con las entidades estructuradas.

LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT – SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 4 – Información financiera NIIF)

Enmiendas consiguientes a la NIC 27 y NIC 28 Inversiones en Empresas Asociadas y negocios conjuntos (NIC 28) NIC 27, ahora sólo se ocupa de los estados financieros individuales. NIC 28 aporta las inversiones en empresas conjuntas en el ámbito de aplicación. Sin embargo, la NIC 28 de la equidad metodología de la contabilidad se mantiene sin cambios.

La norma no afecta a la medición o el reconocimiento de tales elementos.

Disponibles para adopción temprana para los años que terminan el 31 de diciembre del 2013

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas para el período que se informa:

<u>Normas nuevas o enmendadas</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 1	Exención del requerimiento para re-emitir la información comparativa para la NIIF 9	Concurrente con la adopción de la NIIF 9
NIIF 9	Instrumentos financieros: Clasificación y medición	Enero 1, 2015
	Adiciones a la NIIF para la contabilidad del pasivo financiero	Enero 1, 2015
NIIF 10	Entidades de inversión: Exención de los Requerimientos de consolidación	Enero 1, 2014
NIC 32	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2014
NIC 36	Revelaciones de la cantidad recuperable para activos no financieros	Enero 1, 2014
NIC 39	Novación de derivados y continuación de la contabilidad de coberturas	Enero 1, 2014
<u>Interpretaciones nuevas</u>		
CINIIF 21	Gravámenes	Enero 1, 2014

(Ver página siguiente)

LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT – SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

NOTA 5 – 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...	
		2.013	2.012
		(en USD \$)	(en USD \$)
Efectivo			
Bancos	5.1	524.303	7.297
Total		524.303	7.297

5.1 Esta cuenta corresponde al "Banco de la Producción S.A." a través del cual se realizan todas las transacciones financieras de la Compañía.

NOTA 6 – 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 2013, valor que es recuperado a través del sistema "CASS" con períodos quincenales, su saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es de USD\$ 1.639.017 y USD\$ 1.333.990 respectivamente.

NOTA 7 – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR RELACIONADOS

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

		... Diciembre 31...	
		2.013	2.012
		(en USD \$)	(en USD \$)
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados			
Cuentas por cobrar agente general		688	1.963
Cuentas por pagar diversas/relacionadas			
Cuentas por pagar agente general		62.864	15.566
Cuentas por pagar Casa Matriz		1.578.235	1.073.190
Subtotal		1.641.099	1.088.756
Total		(1.640.411)	(1.086.793)

Las transacciones realizadas con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2013 fueron:

Operaciones de egreso con partes relacionadas locales	792.639
Operaciones de egreso con partes relacionadas en el exterior	14.275.529
Total USD\$	15.068.167

LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT – SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

NOTA 8 – 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, su detalle a continuación:

	... Diciembre 31...	
	2.013	2.012
	(en USD \$)	(en USD \$)
Activos por Impuesto Corriente		
Crédito tributario	174.802	99.807
Total	<u>174.802</u>	<u>99.807</u>

NOTA 9 – 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 2013 y 2012 es de USD\$ 254.040 y USD\$ 67.234 respectivamente.

NOTA 10 – CAPITAL ASIGNADO

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 la 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-DJCPTÉ-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 – SUCURSAL ECUADOR**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013****NOTA 11 – INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

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

		... Diciembre 31...	
		2013	2012
		(en USD \$)	(en USD \$)
Ingresos de Actividades ordinarias			
Prestación de servicios	11.1	24.090.252	24.741.971
Total		<u>24.090.252</u>	<u>24.741.971</u>

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

		... Diciembre 31...	
		2013	2012
		(en USD \$)	(en USD \$)
Ventas propias (LAV)	11.1.1		
Flete Prepagado		71.711	35.434
Flete por Cobrar		-	16.850
Otros Cargos Aerolínea Prepagados		51.776	14.162
Otros Cargos Aerolínea por Cobrar		-	12.116
Ventas de agencias (CASS)	11.1.1		
Flete Prepagado		13.132.961	14.209.161
Otros Cargos Aerolínea Prepagados		10.221.763	9.543.043
Flete por Cobrar		391.322	565.947
Otros Cargos Aerolínea por Cobrar		220.719	345.258
Total		<u>24.090.252</u>	<u>24.741.971</u>

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

(Ver página siguiente)

LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT – SUCURSAL ECUADOR**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013****NOTA 12 – COSTOS DE EXPLOTACIÓN**

Este rubro al 31 de diciembre de 2013 y del 2012 presenta los siguientes saldos:

		... Diciembre 31...	
		2013	2012
		(en USD \$)	(en USD \$)
Otros Costos			
Asignación de costos - Casa matriz	12.1	14.106.916	15.811.154
Comisiones agencia de carga	12.2	2.234.326	1.792.324
Combustible	12.3	2.747.436	1.742.333
Servicios aeroportuarios		1.071.018	934.808
Recepción y manejo exportación	12.4	751.618	647.540
Embalaje		7.436	15.602
Comisiones venta propia		3.590	1.797
Servicio de transporte		2.038	-
Total		<u>20.924.378</u>	<u>20.945.558</u>

12.1 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...	
		2013	2012
		(en USD \$)	(en USD \$)
Asignación de costos - Casa Matriz			
Derechos "ATC"		811.548	992.700
Combustible		9.156.250	8.570.203
Costos "ACMI "		981.922	2.256.407
Costos variables adicionales		98.222	712
Costo fijo manipulación bodegas, exportación e importación		1.359.478	1.542.269
Costos fijos operacionales aeronaves		286.338	219.947
Costos manipulación "AC" y transporte terrestre		55.855	959.335
Costos vuelos de enlace - feeder		722.863	465.997
Servicios aeroportuarios		96.871	(29.444)
Recepción y manejo exportaciones		831.603	1.100.903
Comisión "GSA" - Asignación Casa Matriz		(294.034)	(267.875)
Total		<u>14.106.916</u>	<u>15.811.154</u>

12.2 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 período y adicionalmente incluye la liquidación de tarifas netas por acuerdos tarifarios.

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

LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT – SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 12 – Otros Costos)

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

NOTA 13. 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 2013 y 2012 es el siguiente:

		... Diciembre 31...	
		2013	2012
		(en USD \$)	(en USD \$)
Gastos de ventas y administración			
Comisión "SRA"	13.1	249.531	1.127.637
Impuesto de salida de divisas	13.2	668.500	896.402
Comisión "GSA"	13.3	717.808	702.588
Gasto I.V.A	13.4	496.394	500.519
Asignación casa matriz	13.5	168.612	171.541
Hospedaje tripulación		51.964	56.003
Transporte Tripulación - NAIQ		11.330	-
Reclamos carga		325.387	38.576
Gastos Administrativos - Combustible		17.226	7.477
Afiliaciones y contribuciones		6.218	7.195
Otros		25.233	17.408
Total		2.738.203	3.525.346

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

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

13.3 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.

13.4 Corresponde al Impuesto al Valor Agregado – I.V.A., asumido por la Compañía por las compras realizadas durante el período 2013.

13.5 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 – SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 13 – Gastos de Venta y Administración)

	... Diciembre 31...	
	2013	2012
	(en USD \$)	(en USD \$)
Asignación de gastos - Casa matriz		
Contabilidad y finanzas	65.621	70.664
Gastos de ventas	78.714	76.239
Responsabilidad legal	24.277	24.638
Total	168.612	171.541

NOTA 14 - LEGISLACIÓN TRIBUTARIA – PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El 24 de enero de 2013, se publica en el Registro oficial No. 878 se decide efectuar reformas a la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGER 2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril del 2008:

1.- Se sustituye el primer inciso del artículo 1 por el siguiente:

"Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas."

2.- Se sustituye el tercer inciso del artículo 1 por el siguiente:

"Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 6'000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia."

La Administración tributaria mediante Resolución No. NAC-DEGER2008-1301 publicada en el Registro Oficial No. 452 del 23 de octubre de 2008, exonera a todas las aerolíneas de la elaboración y presentación de los anexos e informes de precios de transferencia.

Art. 1.- Después del inciso primero del Art. 1, agréguese lo siguiente:

"Las compañías de transporte internacional de pasajeros, carga, empresas aéreo expreso, couriers o correos paralelos constituidas al amparo de leyes extranjeras y que operen en el país a través de sucursales, establecimientos permanentes, agentes o representantes, señaladas en el artículo 31 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, no tienen la obligación de presentar el Anexo e Informe de Precios de Transferencia sobre sus operaciones habituales de transporte."

Sin embargo, cuando las empresas descritas en el inciso anterior realicen operaciones o transacciones que no correspondan a sus operaciones habituales de transporte, con sus partes relacionadas del exterior, y estas operaciones o transacciones superen los límites establecidos en este artículo, deberán presentar el Anexo e Informe de Precios de Transferencia considerando los plazos y el contenido señalados para el efecto en la presente resolución."

LUFTHANSA CARGO AKTIENGESELLSCHAFT – SUCURSAL ECUADOR

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

NOTA 15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 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.

NOTA 16. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados localmente por el Representante Legal de la Compañía y serán presentados a la Junta de accionistas para su aprobación. Se estima que los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.