

14



ALMEIDA ASOCIADOS
AUDITORES Y ASESORES CIA. LTDA.

Noruega 210 y Suiza Edif. Coopseguros Piso 4 Of. 4B • Telfs.: (593-2) 225-45-46 / 225-64-06 / 227-15-84
227-16-91 • Fax: 246-58-04 Casilla: 183C-Suc. 15 • E-mail: almeida@punto.net.ec Quito - Ecuador

SUPERINTENDENCIA DE CIAS
DIVISION INFORMATICA
28 ABR. 2005
Ximena Valencia

DELLAIR SERVICES S. A.

INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2004

EXP 151402



ALMEIDA ASOCIADOS
AUDITORES Y ASESORES CIA. LTDA.

Noruega 210 y Suiza Edif. Coopseguros Piso 4 Of. 4B • Telfs.: (593-2) 225-45-46 / 225-64-06 / 227-15-84
227-16-91 • Fax: 246-58-04 Casilla: 183C-Suc. 15 • E-mail: almeida@punto.net.ec Quito - Ecuador

DELLAIR SERVICES S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2004

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Balance General

Estado de Pérdidas y Ganancias

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujo de Fondos

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

USD. Dólares estadounidenses

NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Abril 27 de 2005

A los miembros del Directorio y
Accionistas de

DELLAIR SERVICES S. A.

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de DELLAIR SERVICES S. A. al 31 de diciembre del 2004 y los correspondientes estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujo de Fondos por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra labor es expresar una opinión sobre los mismos, basada en nuestra auditoría.
2. Nuestro informe, se realizó de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría generalmente aceptadas, estas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Incluye el examen en pruebas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Además contiene la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración; así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Para nuestra firma, los Estados Financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DELLAIR SERVICES S. A., al 31 de diciembre del 2004 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en la fecha señalada, de conformidad con principios contables generalmente aceptados en el Ecuador.



ALMEIDA ASOCIADOS
AUDITORES Y ASESORES CIA. LTDA.

Noruega 210 y Suiza Edif. Coopseguros Piso 4 Of. 4B • Telfs.: (593-2) 225-45-46 / 225-64-06 / 227-15-84
227-16-91 • Fax: 246-58-04 Casilla: 183C-Suc. 15 • E-mail: almeida@punto.net.ec Quito - Ecuador

4. En los últimos años las condiciones económicas del país se han mantenido casi estables, debido al sistema de dolarización implantado, y a la prioridad de reducir los índices de inflación, la misma que se disminuyó a 6.1% para diciembre de 2003, y una baja al 1,95% como inflación anual para el año 2004, por tanto la inflación tiende a una estabilización, pese a las condiciones económicas internas y externas, que se proyectan para el año 2005.

Almeida & Asociados
Auditores y Asesores, Cía. Ltda.
No. De registro en la Superintendencia
de Compañías No. 166



Dr. Carlos Almeida A.
Presidente Ejecutivo



Econ. CPA. Héctor Amable Castro R.
Registro Nacional No. 5969

DELLAIR SERVICES S. A.

**BALANCE GENERAL
31 DE DICIEMBRE DE 2004
(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVO	Nota	2004	PASIVO Y PATRIMONIO	Nota	2004
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y bancos		25,306.43	Otros Pasivos Corto Plazo		5,226,924.87
Cuentas y documentos por cobrar		2,825,000.00			
Total del activo corriente		2,850,306.43	Total pasivo corriente		5,226,924.87
Activo Diferido		15,466.64	TOTAL PASIVO		5,226,924.87
Amortización Acumulada		(2,448.88)			
Activo Diferido Neto		13,017.76	PATRIMONIO		96,399.32
Inversiones Largo Plazo		2,460,000.00	(ver estado adjunto)		
Activo Largo Plazo		2,460,000.00	Total Pasivo y Patrimonio		5,323,324.19
TOTAL DEL ACTIVO		5,323,324.19			

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los Estados Financieros.

DELLAIR SERVICES S. A.

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Descripción</u>	<u>2004</u>
Ventas	-
Costo de ventas	-
Utilidad bruta en ventas	-
Gastos	
Gastos administrativos	<u>(4,478.76)</u>
Pérdida operacional	(4,478.76)
Ingresos (Gastos) no operacionales	
Otras Rentas	878.08
Pérdida del ejercicio	<u><u>(3,600.68)</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los Estados Financieros.

DELLAIR SERVICES S. A.

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Descripción	Capital Social	Aporte futura capitalización	Reservas	Resultados acumulados	Total
Saldo a Marzo 31 de 2004	100.000,00	-	-	-	100.000,00
Pérdida neta del año	-	-	-	(3.600,68)	(3.600,68)
Saldo al 31 de diciembre de 2004	100.000,00	-	-	(3.600,68)	96.399,32

(1) El capital social está representado por 100.000 acciones de valor nominal de USD.1,00 cada una

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los Estados Financieros.

DELLAIR SERVICES S. A.

**ESTADO DE FLUJO DE FONDOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado dólares estadounidenses)**

<u>Descripción</u>	<u>2004</u>
Flujo de fondos generados por actividades de operación:	
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio	(3,600.68)
Más cargos a resultados que no representan movimientos de fondos:	
Depreciaciones y amortizaciones	<u>(3,600.68)</u>
Cambios en activos y pasivos:	
Inversiones corrientes	
Cuentas y documentos por cobrar	(2,825,000.00)
Capital Inicial	100,000.00
Otras cuentas por pagar	<u>5,226,924.87</u>
	<u>2,501,924.87</u>
Fondos netos generados en las operaciones	2,498,324.19
Flujo de fondos aplicados a las actividades de inversión:	
Incremento de Propiedad, planta y equipo	-
Activos Diferidos	<u>(13,017.76)</u>
	<u>(13,017.76)</u>
Flujo de fondos aplicados a las actividades de financiamiento:	
Inversiones Largo Plazo	<u>(2,460,000.00)</u>
	<u>(2,460,000.00)</u>
Incremento (Decremento), neto de fondos Efectivo a principio de año	<u>25,306.43</u>
	<u>-</u>
Efectivo al fin del año	<u><u>25,306.43</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los Estados Financieros.

DELLAIR SERVICES S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2004**

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue constituida el 15 de Marzo de 2004, mediante Resolución No 04QJJ.01299 de la Superintendencia de Cías., Expediente No 151402, y con registro Mercantil No 823 de marzo 31 del 2004.

Su objeto social es: "La explotación y prestación de servicios aeroportuarios incluyendo los servicios administrativos, contables, manejo de personal, marketing y demás actividades afines a la administración".

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES**

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con fundamento en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Ingresos y gastos

Se reconocen sobre la base de lo devengado.

b. Participación de los trabajadores en las utilidades

Corresponde al 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer a sus trabajadores, de acuerdo con la legislación laboral vigente.

c. Provisión para impuesto a la renta

Durante el año 2004, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto del 25% aplicable a las utilidades gravables sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades gravables sujetas a capitalización.

Para el presente ejercicio la empresa declara una pérdida de USD. 3.600,68

NOTA 3 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2004 comprende:

<u>Detalle</u>	<u>2004</u>
Produbank	2,750,000.00
Otras Cuentas por Cobrar socios	75,000.00
Total al 31 de diciembre	<u>2,825,000.00</u>

NOTA 4 – ACTIVO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2004 comprende:

<u>Detalle</u>	<u>2004</u>
Gastos de Constitución	15,466.64
Amortización Acumulada	(2,448.88)
Total al 31 de diciembre	<u>13,017.76</u>

NOTA 5 – OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2004 comprende:

<u>Detalle</u>	<u>2004</u>
Inversiones:	
TAGSA S.A	2,210,000.00
Centro Comercial Los Chillos S.A.	250,000.00
Total al 31 de diciembre	<u>2,460,000.00</u>

NOTA 6 - CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2004 comprende:

<u>Detalle</u>	<u>2004</u>
CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO	
Deller Maier Alberto	2,000,000.00
Urbanizadora Naciones Unidas S.A.	3,226,924.87
Total al 31 de Diciembre	<u>5,226,924.87</u>

NOTA 7 – CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre del 2004 comprende 100.000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, de un valor nominal de USD. 1.00 cada una.

NOTA 8 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe reservar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 9 - IMPUESTO A LA RENTA

Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Reforma Tributaria, publicada en el Registro Oficial No.325 de 14 de mayo de 2001, reformativo del Art. 38 de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece que las sociedades que reinviertan las utilidades que obtengan, podrán beneficiarse con una reducción del 10% en la tarifa del Impuesto a la Renta, siempre que efectúe el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

NOTA 10 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2004 y la fecha de emisión de este informe, no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los mismos que no se hayan revelado.