



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, Líneas Aéreas Alemanas S.A. SUCURSAL ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

DICIEMBRE 31 DE 2013

LUFTHANSA, Líneas Aéreas Alemanas S.A. - 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, Líneas Aéreas Alemanas S.A. - 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 2013

**A los Señores Accionistas de:
LUFTHANSA, Líneas Aéreas Alemanas S.A. - SUCURSAL ECUADOR:**

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía **LUFTHANSA, Líneas Aéreas Alemanas S.A. - 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, Líneas Aéreas Alemanas S.A. - 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, Líneas Aéreas Alemanas S.A. - 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, Líneas Aéreas Alemanas S.A. - SUCURSAL ECUADOR
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

		... Diciembre 31 ...	
Activo	Notas	2013	2012
		USD \$	USD \$
Activo corriente			
Activos Financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	5	80.701	39.646
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	6	432.572	703.058
Activos por impuestos corrientes	7	1.576	1.629
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		514.849	744.333
TOTAL ACTIVOS		514.849	744.333
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar locales		155	120
Otras Obligaciones Corrientes			
Con la Administración Tributaria	7	11.764	9.401
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	6	14.484	6.481
TOTAL PASIVO CORRIENTE		26.403	16.002
TOTAL PASIVOS		26.403	16.002
PATRIMONIO			
Capital asignado	8	16.000	16.000
Resultado del Ejercicio		472.446	712.331
TOTAL PATRIMONIO		488.446	728.331
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		514.849	744.333

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Transaérea S. A.
Representante Legal



Sra. Laura de Cadena
Contadora

LUFTHANSA, Líneas Aéreas Alemanas S.A. - SUCURSAL ECUADOR
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Del 1ro de enero al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

		... Diciembre 31...	
	Notas	2013	2012
		USD \$	USD \$
Ingresos de actividades ordinarias	9	(2.577.368)	(2.414.977)
Costos de explotación	10	1.789.247	1.419.783
Utilidad Bruta en Ventas		<u>(788.121)</u>	<u>(995.194)</u>
Menos: Gastos Operacionales			
Gastos de Ventas y administración	11	315.675	282.863
Utilidad Operacional		<u>(472.446)</u>	<u>(712.331)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>(472.446)</u>	<u>(712.331)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Transaérea S. A.
Representante Legal



Sra. Laura de Cadena
Contadora

LUFTHANSA, Líneas Aéreas Alemanas S.A. - SUCURSAL ECUADOR
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre de 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

		Capital Asignado	Resultados del ejercicio	TOTAL
Saldo al 1 de enero de 2012	USD \$	16.000	1.619.436	1.635.436
Transferencia Casa Matriz Resultados 2011			(1.619.436)	(1.619.436)
Resultado período 2012		-	712.331	712.331
Saldo al 31 de diciembre de 2012	USD \$	<u>16.000</u>	<u>712.331</u>	<u>728.331</u>
Transferencia Casa Matriz Resultados 2012		-	(712.331)	(712.331)
Resultado período 2013		-	472.446	472.446
Saldo al 31 de diciembre de 2013	USD \$	<u>16.000</u>	<u>472.446</u>	<u>488.446</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Transaérea S. A.
Representante Legal



Sra. Laura de Cadena
Contadora

LUFTHANSA, Líneas Aéreas Alemanas S.A. - 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	389.018	357.385
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(268.019)	(359.045)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(120.999)	1.660
Efectivo neto procedente de actividades de operación	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Efectivo neto procedente de actividades de financiamiento	-	-
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-	-
Efectivo y sus equivalentes al final del año	-	-

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Transaérea S. A.
Representante Legal



Sra. Laura de Cadena
Contadora

LUFTHANSA, Líneas Aéreas Alemanas S.A. - 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)	472.446	712.331
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	1.705.450	1.343.658
Cambios en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(2.188.350)	(2.057.592)
(Incremento) disminución en otros activos	53	1.660
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	8.038	(57)
Incremento (disminución) en otros pasivos	2.363	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-	-

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Transaérea S. A.
Representante Legal



Sra. Laura de Cadena
Contadora

LUFTHANSA, Líneas Aéreas Alemanas S.A. - 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 Líneas Aéreas Alemanas S.A. – SUCURSAL ECUADOR**, Compañía extranjera Alemana, establece una sucursal en el Ecuador bajo la denominación de **LUFTHANSA Líneas Aéreas Alemanas S.A. – SUCURSAL ECUADOR**, mediante escritura de protocolización celebrada ante el Notario Tercero del cantón Quito, Dr. Efraín Martínez Paz el 8 de junio de 1973; y domiciliada el 16 de julio de 1973.

El 27 de abril del 2001 la Compañía según escritura de protocolización celebrada ante la Notaría Primera del cantón Quito, aumenta su capital de la suma de cincuenta millones de sucres (equivalente a USD \$ 2.000) a la suma de \$ USD 16.000.

LUFTHANSA Líneas Aéreas Alemanas S.A., tiene como objeto el transporte aéreo de pasajeros con itinerarios y horarios establecidos.

NOTA 2. ENTORNO ECONÓMICO

El sector real en el 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 Líneas Aéreas Alemanas S.A." – SUCURSAL 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, Líneas Aéreas Alemanas S.A. - 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 Líneas Aéreas Alemanas S.A.**” - Sucursal Ecuador, comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 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 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. 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 2013, se los realiza por medio del sistema contable “Focal Point”.

d. Cuentas por Cobrar Relacionadas y no Relacionadas

Las cuentas por cobrar corresponde a montos adeudados por las Agencias de Viaje por los pasajes 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.

LUFTHANSA, Líneas Aéreas Alemanas S.A. - SUCURSAL ECUADOR.

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

(Continuación – NOTA 3 – Declaración de Cumplimiento)

e. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar y otras 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 y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

f. Casa Matriz

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

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 en Ecuador, dado que la renta se declara en Alemania.

h. Patrimonio

El patrimonio de la Compañía está conformado por: capital social y el 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 transporte aéreo de personas en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

(a) Transporte aéreo de pasajeros

La Compañía reconoce ingresos por concepto de transporte aéreo de pasajeros al momento que se genera la venta del ticket aéreo.

Los egresos son contabilizados sobre la base del método del devengado 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.

LUFTHANSA, Líneas Aéreas Alemanas S.A. - SUCURSAL ECUADOR.

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

(Continuación – NOTA 4 – Información financiera NIIF)

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 consolidados 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 enero de 2013 y 2014. La información sobre estas nuevas normas se presenta a continuación:

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
-----------	---

LUFTHANSA, Líneas Aéreas Alemanas S.A. - SUCURSAL ECUADOR.

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

(Continuación – NOTA 4 – Información financiera NIIF)

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.

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

LUFTHANSA, Líneas Aéreas Alemanas S.A. - SUCURSAL ECUADOR.

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

(Continuación – NOTA 4 – Información financiera NIIF)

NIC 39 Novación de derivados y continuación Enero 1, 2014
de la contabilidad de coberturas

Interpretaciones nuevas

CINIIF 21 Gravámenes Enero 1, 2014

NOTA 5 – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Corresponde a cuentas por cobrar de las agencias de viaje por venta de pasajes al mes de diciembre del 2013, valor que es recuperado a través del sistema "BSP" con períodos semanales, su saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es de USD\$ 80.701 y USD\$ 39.646 respectivamente.

NOTA 6 – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR RELACIONADOS

Un resumen de "Documentos y cuentas por cobrar y pagar relacionadas" al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se presenta como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2.013	2.012
	(en USD \$)	(en USD \$)
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados		
Cuentas por cobrar Agente General	66.835	33.358
Cuentas por cobrar Casa Matriz	365.737	669.700
Subtotal	<u>432.572</u>	<u>703.058</u>
Cuentas por Pagar diversas/relacionadas		
Cuentas por Pagar Casa Matriz	14.484	6.481
Subtotal	<u>14.484</u>	<u>6.481</u>

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

Operaciones de egreso con partes relacionadas locales	163.818
Operaciones de egreso con partes relacionadas en el exterior	1.705.450
Total USD\$	<u><u>1.869.268</u></u>

NOTA 7 – ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

En este rubro se registran valores por concepto de los pagos anticipados y valores que deben ser cancelados al Servicio de Rentas Internas y se detallan a continuación:

LUFTHANSA, Líneas Aéreas Alemanas S.A. - SUCURSAL ECUADOR.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Continuación – NOTA 7 – Activos y pasivos por impuestos corrientes)

		... Diciembre 31...	
		2.013	2.012
		(en USD \$)	(en USD \$)
Activos			
Crédito tributario		1.576	1.629
Total		1.576	1.629
Pasivos Con la Administración Tributaria			
IVA por Pagar		11.357	9.100
Otras Retenciones Aplicables 2%		-	-
Retención honorarios persona naturales		11	-
Retención 70% IVA - Prestación Servicios		128	31
Servicios entre Sociedades		268	270
Total		11.764	9.401

NOTA 8 – CAPITAL ASIGNADO

Mediante Escritura de Protocolización celebrada el 27 de abril de 2001 ante el Notario Primero del cantón Quito, Dr. Jorge Machado Cevallos, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No.1441, Tomo No.132 del 19 de abril de 2001. **"LUFTHANSA Líneas Aéreas Alemanas S.A. – SUCURSAL ECUADOR"**, después de varios aportes de capital y siendo el último en el período 2001, la Compañía incrementa su capital a USD \$ 16.000 dólares.

La composición del capital de la Compañía es:

Cuadro de Integración de Capital

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Capital</u>
Deutsche Lufthansa Ag. Alemana Colonia	Alemania	16.000
Total		16.000

NOTA 9 – INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Está constituida por ingresos provenientes de la prestación de servicios por el transporte aéreo de pasajeros, según el siguiente detalle:

		... Diciembre 31...	
		2013	2012
		(en USD \$)	(en USD \$)
Prestación de servicios	9.1	2.670.244	2.510.988
Devolución en ventas	9.2	(92.876)	(96.011)
Total		2.577.368	2.414.977

LUFTHANSA, Líneas Aéreas Alemanas S.A. - SUCURSAL ECUADOR.

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

(Continuación – NOTA 9 – Ingresos de actividades ordinarias)

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

	... Diciembre 31...	
	2013	2012
	(en USD \$)	(en USD \$)
Ventas propias con I.V.A.	623.498	804.545
Ventas propias sin I.V.A.	279.733	162.273
Ventas de agencias con I.V.A. 9.1.1	485.801	531.324
Ventas de agencias sin I.V.A. 9.1.1	747.015	493.003
Otros ingresos con I.V.A.	289.558	321.152
Otros ingresos sin I.V.A.	244.639	198.691

Total	<u>2.670.244</u>	<u>2.510.988</u>
--------------	-------------------------	-------------------------

9.1.1 Las "Ventas de agencias" corresponde a las ventas de pasajes efectuados a través de las agencias de viaje.

9.2 Un detalle de la cuenta "Devolución en ventas" es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2013	2012
	(en USD \$)	(en USD \$)
Devolución tarifa 12%	(50.617)	(67.965)
Devolución tarifa 0%	(42.259)	(28.046)

Total	<u>(92.876)</u>	<u>(96.011)</u>
--------------	------------------------	------------------------

NOTA 10 – COSTOS DE EXPLOTACIÓN

Este rubro está constituido por:

	... Diciembre 31...	
	2013	2012
	(en USD \$)	(en USD \$)
Otros Costos		
Asignación de costos- Casa Matriz 10.1	1.705.450	1.343.658
Comisiones ventas propias 10.2	54.929	62.663
Comisiones agencias pasajes 10.3	28.868	13.387
Promoción y publicidad	-	75
Total	<u>1.789.247</u>	<u>1.419.783</u>

10.1 Son rubros que corresponden a la asignación de costos y gastos de la casa matriz por el período 2013, según el siguiente detalle:

(Ver página siguiente)

LUFTHANSA, Líneas Aéreas Alemanas S.A. - SUCURSAL ECUADOR.

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

(Continuación – NOTA 10 – Costos de explotación)

	... Diciembre 31...	
	2013	2012
	(en USD \$)	(en USD \$)
Costos combustible.-Asig.C.Mtz.	202.160	643.987
Costos operacionales en Ecuador-Asig.C.Mtz.	919.561	440.033
Vuelos enlace Ecuador-Asig.C.Mtz.	583.729	259.638
Total	<u>1.705.450</u>	<u>1.343.658</u>

10.2 Corresponde al pago de comisiones por ventas propias con un porcentaje del (6.5%).

10.3 Corresponde al pago de comisiones que se realizan a las agencias mediante la IATA con un porcentaje del (1%) uno por ciento. No se paga comisión por los boletos que inicien su ruta en Alemania.

NOTA 11 – GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN

Estos gastos se ocasionaron en la prestación de servicios de transporte aéreo de pasajeros, 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 agente general	125.000	135.800
Impuesto salida de divisas	112.667	77.661
Comisión tarjetas de crédito	49.782	44.861
Gasto I.V.A.	9.168	8.013
Reclamos pasajes	9.658	7.535
Personas jurídicas	4.318	4.278
Afiliaciones y contribuciones	980	1.136
Otros	4.102	3.579
Total	<u>315.675</u>	<u>282.863</u>

NOTA 12 - 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."

LUFTHANSA, Líneas Aéreas Alemanas S.A. - SUCURSAL ECUADOR.

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

(Continuación - NOTA 12 - Legislación tributaria – precios de transferencia)

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. Por lo tanto no se encuentra obligada al régimen 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."

NOTA 13 - 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 14 - 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.