

Martita p/b
- registro
- archivo general

46605

Quito, 05 de abril de 2010

Señores

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

Presente.-

De mi Consideración:



Adjunto a la presente me permito entregarles el Informe de Auditoría a los Estados Financieros cortados al 31 de Diciembre de 2009.

AMERICAN AIRLINES INC.

Expediente: 8633327

Habiendo cumplido con las disposiciones legales nos suscribimos de ustedes.

Atentamente,


Eco. Ramiro Pinto

Licencia Profesional No. 17-352

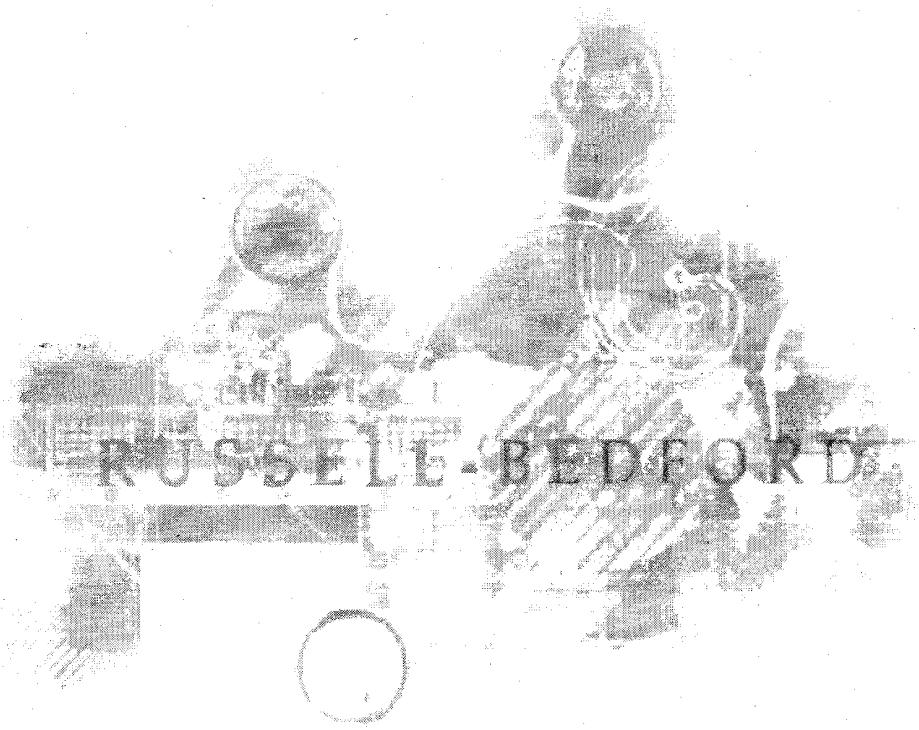
R.N.A.E. No. 337



AMERICAN AIRLINES INC.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

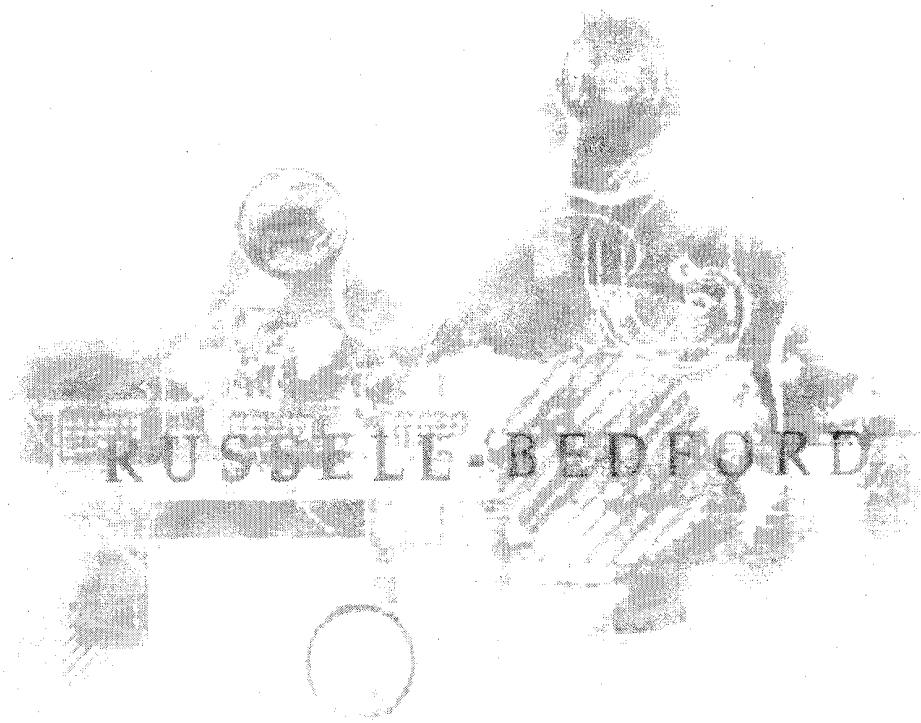


AMERICAN AIRLINES INC.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

INDICE

1. Opinión de los Auditores Independientes	2-3
2. Balance General	4-5
3. Estado de Resultados	6
4. Estado de Cambios en el Patrimonio	7
5. Estado de Flujos de Efectivo	8
6. Notas a los Estados Financieros	9



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 25 de Marzo de 2010

**A los Señores Accionistas de:
AMERICAN AIRLINES INC.**

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía **AMERICAN AIRLINES INC.** que comprenden el balance general al 31 de diciembre del año 2009, y el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía 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 Ecuatorianas de Contabilidad. 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 debidas a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor externo

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren 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 de auditoría 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 debida a fraude o a 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 la auditoría.

Opinión

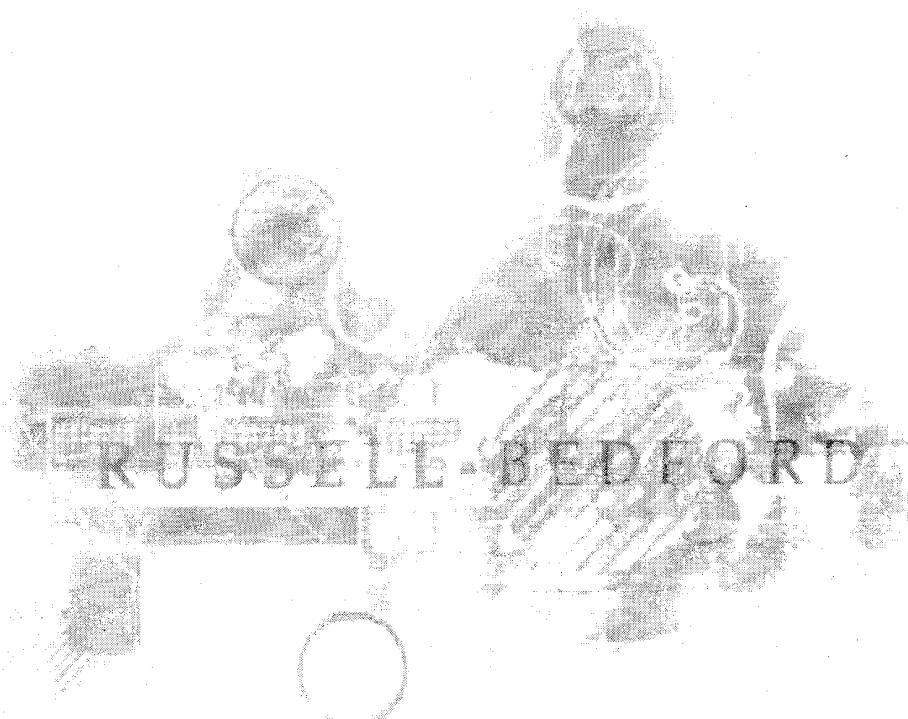
En nuestra opinión, los estados financieros dan un punto de vista verdadero y presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de **AMERICAN AIRLINES INC.** Al 31 de diciembre de 2009, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.



Pinto & Garcés Asociados Cía. Ltda.
RUSSELL BEDFORD ECUADOR
R.N.A.E. No. 337



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



AMERICAN AIRLINES INC.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre de 2009 y 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2009	2008
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja - Bancos	3	42.263	85.952
Inversiones Temporales			
Cuentas por Cobrar			
Clientes	4	869.899	789.452
Cuentas por Cobrar - EE.RR		1.021.774	1.377.114
Otras Ctas. Por Cobrar		37.016	10.519
Total Cuentas por Cobrar		USD\$ 1.928.689	USD\$ 2.177.084
Pagos Anticipados	5	178.151	145.290
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		USD\$ 2.149.103	USD\$ 2.408.326
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	6		
Depreciables		1.383.162	1.293.113
Menos: Depreciación Acumulada		(1.231.892)	(1.251.608)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		USD\$ 151.270	USD\$ 41.505
Cargos Diferidos			
Menos: Amortización Acumulada			
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS		USD\$ -	USD\$ -
INVERSIONES A LARGO PLAZO			
TOTAL ACTIVOS		USD\$ 2.300.373	USD\$ 2.449.831

Sr. Joseph de la Garza
Representante Legal

Sra. Gioconda Velásquez
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

AMERICAN AIRLINES INC.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre de 2009 y 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2009	2008
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar			
Proveedores			
Beneficios Sociales			
Instituciones Públicas	7	336.481	292.780
Otras Cuentas por Pagar	8	1.214.668	1.354.616
TOTAL PASIVO CORRIENTE		USD\$ 1.551.148	USD\$ 1.647.396
Pasivos a Largo Plazo		1.757.506	1.422.045
TOTAL PASIVOS		USD\$ 3.308.654	USD\$ 3.069.441
PATRIMONIO			
Capital	9	20.000	20.000
Reserva Legal			
Resultados Acumulados		(639.610)	
Resultado del Ejercicio		(388.671)	(639.610)
TOTAL PATRIMONIO		USD\$ (1.008.281)	USD\$ (619.610)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		USD\$ 2.300.373	USD\$ 2.449.831

Sr. Joseph de la Garza
Presidente Ejecutivo

Sra. Gioconda Velásquez
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

AMERICAN AIRLINES INC.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1ro de enero al 31 de diciembre de 2009
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2009	2008
Ventas	10	42.955.698	50.055.855
(-)Costo de Ventas	11	34.843.600	40.156.165
Utilidad Bruta en Ventas		USD\$ 8.112.098	USD\$ 9.899.690
Menos: Gastos Operacionales			
Gastos de Administración y Ventas		8.504.299	10.564.471
Gasto Depreciación		28.939	15.494
Gasto Amortización			
Utilidad Operacional		USD\$ (421.140)	USD\$ (680.275)
Más: Ingresos No Operacionales		43.345	94.650
Menos: Egresos No Operacionales		10.875	53.985
Utilidad antes de Partic. Trabajadores e Impuesto a la Renta		USD\$ (388.671)	USD\$ (639.610)
Menos: Participación de Trabajadores			
Impuesto a la Renta			
RESULTADO DEL EJERCICIO		USD\$ (388.671)	USD\$ (639.610)

Sr. Joseph de la Garza
Presidente Ejecutivo

Sra. Gioconda Velásquez
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

AMERICAN AIRLINES INC.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre de 2009 y 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Fut Capit.</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo Inicial al 01 de enero de 2007	20.000	17.832	-	-	-	37.832
Utilidad del año				208.137		208.137
Transferencia Casa Matriz	-	-	-	(208.137)		(208.137)
Resultado periodo 2007				-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2007	USD\$ 20.000	17.832	-	-	37.832	
Reclasificación		(17.832)				(17.832)
Resultado periodo 2008				(639.610)		(639.610)
Saldo al 31 de diciembre de 2008	USD\$ 20.000	-	-	(639.610)	(619.610)	
Reclasificación		(639.610)		639.610		-
Resultado periodo 2009				(388.671)		(388.671)
Saldo al 31 de diciembre de 2009	USD\$ 20.000	-	-	(639.610)	(388.671)	(1.008.281)

Sr. Joseph de la Garza
Presidente Ejecutivo

Sra. Gioconda Velásquez
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

AMERICAN AIRLINES INC.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre de 2009 y 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2009	2008
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de Clientes	8.031.650	50.074.728
Pagado a proveedores	(8.504.299)	(51.812.010)
Varios	(32.127)	1.344.166
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(504.776)	(393.116)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(109.765)	79.853
Reserva facultativa		
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(109.765)	79.853,00
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones con empresas relacionadas	570.852	125.056
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	570.852	125.056,02
Disminución neta en efectivo y sus equivalentes	USD\$ (43.689)	USD\$ (188.207)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	USD\$ 85.952	USD\$ 274.159
Efectivo y sus equivalentes al final del año	USD\$ 42.263	85.952

Sr. Joseph de la Garza
Representante Legal

Sra. Gioconda Velásquez
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

AMERICAN AIRLINES INC.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

NOTA 1 – Operaciones y entorno económico

American Airlines INC., obtuvo el permiso para operar en el Ecuador mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías el 7 de abril de 1990; quedando registrada bajo el No. 620 del Registro Mercantil, tomo 1211, dando así cumplimiento a lo dispuesto en el decreto No. 733 del 22 de agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial No. 878 de 29 de agosto del mismo año.

El objeto de la Sucursal en el Ecuador es la explotación comercial de los servicios aéreos en todas sus ramas, así como las aplicaciones comerciales de la aeronáutica civil.

NOTA 2 – Resumen de las principales políticas contables

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) son similares en varios aspectos a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Para el año 2010 se planea adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sin embargo en aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las NIIF provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad en el Ecuador.

Los Estados Financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdos con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados al costo histórico, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados y a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad puestas en vigencia por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizados por la Superintendencia de Compañías.

b. Impuesto a la Renta

La provisión para el impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuestos vigente para el año en curso del 25% sobre la base imponible.

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.

AMERICAN AIRLINES INC.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008****d. Activo fijo**

El activo fijo está registrado al costo histórico. Los costos de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se cargan a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes.

e. Patrimonio

El patrimonio de la Compañía está conformado por: Capital de acuerdo a lo estipulado en la Norma de Contabilidad Generalmente Aceptada NEC 17.

f. Participación de empleados

De acuerdo con la legislación en vigencia, la sucursal debe pagar a sus empleados una cifra equivalente al 15 % sobre la base imponible anual. De acuerdo a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la utilidad de las Compañías de transporte internacional (base imponible) está determinada en base al 2% de los ingresos brutos por la venta de pasajes e ingresos generados en sus operaciones habituales; de conformidad con el contrato colectivo celebrado por la sucursal con sus empleados, se les garantiza una participación anual de utilidades no menor a la suma equivalente a tres y media veces su remuneración.

g. Ingresos por venta de pasajes y carga

Por este ejercicio económico, la Compañía reconoce como ingresos por servicios de transporte aéreo de pasajeros y carga en la sucursal; estos son reconocidos al momento en que se producen, ya sea a la venta del boleto o emisión de la guía de carga correspondiente.

NOTA 3 – Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición del saldo de este rubro esta integrado al 31 de diciembre de 2009 y 2008 de la siguiente manera:

Detalle	2009	2008
Caja	4.800	5.550
Bancos	37.463	80.402
Total	42.263	85.952

NOTA 4 – Cuentas por Cobrar - Clientes

Este rubro agrupa las cuentas por cobrar a clientes que se les presta el servicio de transporte aéreo tanto de pasajeros como de carga. La composición de esta cuenta al 31 de diciembre de 2009 y 2008 es la siguiente:

Detalle	2009	2008
Cuenta cobr rpt tads	27.405	21.785
Cuenta cobr agncy car	4.1	317.910
Tarjeta de crédito	4.2	345.876
Cuenta cobr agncy de		165.217
Emp.RCV NRSA SV SC		10.358
Cuenta conciliación Ex Emp		3.132
Total	869.899	789.452

AMERICAN AIRLINES INC.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

- 4.1** Esta subcuenta corresponde a las ventas cash realizadas durante el mes de diciembre 2009, las mismas que son canceladas al mes siguiente; monto que representa el 45% del total de las cuentas por cobrar, la misma que se detalla a continuación:

Clientes	2.009	2.008
Carga por Cobrar sucres	591	1.296
Garces & Garces cargo service	106.989	77.226
Transchyper	1.187	
Sadecom cia. Itda.	5.155	4.089
Trans real Carga Cia. Ltda.		27.653
Planet Cargo	22.435	7.861
Aeroservi	32.752	54.806
MODALTRADE	17.678	
Corporación Logistica Integral		2.124
Panatlantic.	71.956	19.710
Ecuador Cargo	2.826	3.680
Fervacargo	54.926	53.567
Expobrokers	1.414	
Total	USD 317.910	252.010

- 4.2** Esta subcuenta corresponde a las ventas con tarjetas de crédito realizadas durante el mes de diciembre 2009, las mismas que son canceladas al mes siguiente; monto que representa el 49% del total de las cuentas por cobrar, la misma que se detalla a continuación:

Clientes	2.009
Diners Club	256.419,35
Master Card	26.382,15
American Express	7.664,35
Visa	55.410,49
Total	USD 345.876

NOTA 5 – Pagos Anticipados

En este rubro se registran valores por concepto de los Pagos Anticipados de la Compañía que mantiene con el Servicio de Rentas Internas y se detalla a continuación:

Pagos Anticipados	2.009	2.008
Impuesto sobre la renta	2.071	1.332
Impuesto valor Agregado	176.081	143.958
Total	USD 178.151	145.290

NOTA 6 – Activos Fijos

En este rubro se registran las edificaciones y mejoras, equipo de computación, muebles y enseres, equipo de tierra. La composición del saldo al 31 de diciembre de 2009 y 2008 es la siguiente:

AMERICAN AIRLINES INC.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

Costo Ajustado	Saldo al 01/01/2009	Compras	Ventas o Bajas	Saldo al 31/12/2009
Edificaciones y Mejoras	781.757	56.284		838.041
Muebles y Enseres	16.608			16.608
Equipo de Tierra	494.748	58.920	48.655	505.013
Trabajos en Proceso		23.500		23.500
Subtotal	1.293.113	138.704	48.655	1.383.162
Depreciación Acumulada	Saldo al 01/01/2009	Gasto Depreciación	Ventas o Bajas	31/12/2009
Edificaciones y Mejoras	774.006	15.269		789.274
Muebles y Enseres	16.608	-		16.608
Equipo de Tierra	460.994	13.670	48.655	426.009
Trabajos en Proceso				
Subtotal	1.251.608	28.939	48.655	1.231.892
Total Propiedad, Planta y Equipo USD.	41.505			151.270

NOTA 7 – Instituciones Públicas

Corresponde al detalle de rubros por pagar a instituciones Públicas, en lo que tiene que ver con obligaciones fiscales durante el año terminado al 31 de diciembre del 2009 y 2008.

Detalle	2.009	2.008
Impuesto al Valor Agregado en ventas	285.542	228.492
Retención sobre Comisiones (ret.en la fuente)	22.291	19.744
I.V.A. Retenido	28.647	20.079
Impuesto sobre la renta extranjero pagado		24.466
Total	USD 336.481	292.780

NOTA 8 – Otras Cuentas por Pagar

Este rubro integra las provisiones por concepto de incentivos, comisiones, servicios de alimentación, etc. Los saldos al 31 de diciembre de 2009 y 2008 son los siguientes:

Detalle	2.009	2.008
Otras Cuentas por Pagar	748.715	877.103
Provisiones Reversibles	48.970	45.370
Servicios de comidas	21.837	33.927
Cuenta por pagar - Aterrizajes	101.870	99.332
Provisión tripulación -Pilotos	1.243	(4.680)
Provisión tripulación -Azafatas	2.101	(1.651)
Comisión de Carga	15.486	20.494
Comisiones Agencias de viaje	120.313	145.313
Otros Impuestos	12.531	9.285
Impuestos (otros)	141.602	130.123
Total	USD 1.214.668	1.354.616

NOTA 9 – Patrimonio**a. Capital Social**

Escrivuta de Protocolización de Documentos para domiciliación de acuerdo a la cuantía por \$ 50'000.000 sures, se protocoliza: certificado de existencias legal, artículos de incorporación, estatutos sociales, certificado del cónsul, resolución del ministerio de Industrias, comercio,

AMERICAN AIRLINES INC.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

integración y pesca, certificado bancario, certificaciones, razones, peticiones al juez, aprobaciones, diligencias de traducción, resolución de la súper de Compañías.

De acuerdo al registro mercantil de fecha 7 de abril de 1990 bajo el número 620, tomo 121, repertorio No. 4560 de fecha 18 de abril de 1990; Mediante resolución 481 resuelve Autorizar a la Compañía de nacionalidad estadounidense American Airlines INC., para que con carácter de inversión extranjera directa invierta en numerario y en su equivalente a la suma de \$ 50'000.000 sucesos como capital asignado para su domiciliación en el Ecuador.

Mediante la escritura de protocolización No. 599, en Quito el 10 de Octubre del año 2.000 ante el notario Dr. Jorge Machado Cevallos se procede a realizar el aumento del capital asignado a la sucursal Ecuador de la compañía extranjera "American Airlines INC"; el 04 de julio del 2001 en el extracto publicado por la Súper Intendencia de Compañías se comunica al público que la Compañía extranjera aumento su capital asignado para sus operaciones en USD \$ 16.000,00.

El aumento de capital fue aprobado por la Súper Intendencia de Compañías mediante resolución No. 01.Q.I.J. 2847 de 8 de junio del 2001, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, el 28 de junio del 2001.

El capital actual asignado es de USD \$ 20.000 dólares de los Estados Unidos de América.

b. Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal basta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 10 - Ingresos Operacionales

Los ingresos de operación lo constituye principalmente la prestación de servicios de transporte de pasajeros y carga, cuyos montos registrados al 31 de diciembre de 2009 y 2008 se detalla a continuación:

Detalle	2.009	2.008
Ventas por Pasaje	32.130.368	42.222.419
Ventas por Carga	10.825.329	7.833.436
Total	USD 42.955.698	50.055.855

NOTA 11.- Costo de Ventas

El costo de ventas de la Compañía está conformado por valores que están relacionados directamente a la operación y que han sido asignados a las cuentas contables con los debidos documentos de respaldo establecidos en el Reglamento de comprobantes de venta y retención; la cuenta "Costo de ventas" se encuentra integrada por:

Detalle	2.009	2.008
Sueldos y salarios	2.111.256	
Mantenimientos y reparaciones	1.461	2.152
Combustible	9.324.889	16.800.534
Pago comisiones locales	2.223.184	2.707.695
Gastos asignados del exterior	17.120.281	17.121.079
Pagos por otros servicios	4.062.528	3.524.705
Total	USD 34.843.600	40.156.165

AMERICAN AIRLINES INC.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

NOTA 12. Fiscalización

Las actividades de la Compañía no han sido fiscalizadas por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el año 2009.

NOTA 13. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2009 Y la fecha del informe de los auditores independientes, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.