

AMERICAN AIRLINES INC.

46605

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

DICIEMBRE 31 DE 2008

archivo general
JP



**AMERICAN AIRLINES INC.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DE 2008**

INDICE

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



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 30 de Abril de 2009

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

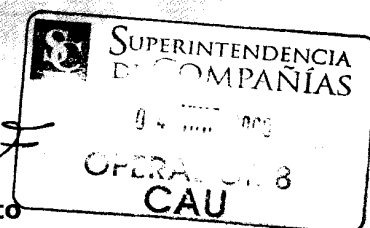
1. Hemos auditado el balance general adjunto de **AMERICAN AIRLINES INC.** al 31 de diciembre de 2008 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas 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. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también 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. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AMERICAN AIRLINES INC.** al 31 de diciembre de 2008, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. Los estados financieros de **AMERICAN AIRLINES INC.**, al 31 de diciembre de 2007 fueron auditados por otros auditores, cuyo informe contiene una opinión sin salvedad sobre los estados financieros. Los valores del periodo 2007 se reflejan únicamente para fines de comparación.
5. A la fecha de emisión del presente informe la economía ecuatoriana se encuentra atravesando una difícil situación económica derivada de la crisis financiera que se desató a nivel internacional durante el segundo semestre del año 2008; La economía ecuatoriana podría deteriorarse durante el año 2009 si: a) los precios del petróleo no recuperan su valor promedio del año 2007, b) continúan cayendo las remesas de dinero que envían los migrantes hacia el Ecuador, c) la balanza comercial del país muestra déficits significativos y, d) continúa la falta de financiamiento para el país y para las empresas ecuatorianas. A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos no se conoce los efectos que podrían surgir derivados de este difícil entorno económico en el Ecuador. Por lo tanto los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

Russell Bedford Ecuador

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

R. Pinto

Ramiro Pinto
Socio
Licencia Profesional No. 17-352



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

	Notas	2008	2007
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja - Bancos	3	85.952	274.159
Inversiones Temporales			
Cuentas por Cobrar			
Cientes	4	789.452	808.325
Cuentas por Cobrar - EE.RR		1.377.114	2.533.277
Otras Ctas. Por Cobrar		10.519	434
Total Cuentas por Cobrar		USD\$ 2.177.084	USD\$ 3.342.036
Pagos Anticipados	5	145.290	221.845
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		USD\$ 2.408.326	USD\$ 3.838.040
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			
Depreciables	6	1.293.113	1.372.966
Menos: Depreciación Acumulada		(1.251.608)	(1.315.967)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		USD\$ 41.505	USD\$ 56.999
Cargos Diferidos			
Menos: Amortización Acumulada			
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS		USD\$ -	USD\$ -
INVERSIONES A LARGO PLAZO			
TOTAL ACTIVOS		USD\$ 2.449.831	USD\$ 3.895.039

Sr. Joseph de la Garza
Representante Legal

Sra. Gioconda Valasquez
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

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

	Notas	2008	2007
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar			
Proveedores			1.167.929
Beneficios Sociales		-	109.552
Instituciones Públicas	7	292.780	467.810
Otras Cuentas por Pagar	8	1.354.616	606.791
TOTAL PASIVO CORRIENTE		USD\$ 1.647.396	USD\$ 2.352.081
Pasivos a Largo Plazo		1.422.045	1.296.989
TOTAL PASIVOS		USD\$ 3.069.441	USD\$ 3.649.070
PATRIMONIO			
Capital	9	20.000	20.000
Reserva Legal			17.832
Resultados Acumulados			
Resultado del Ejercicio		(639.610)	208.137
TOTAL PATRIMONIO		USD\$ (619.610)	USD\$ 245.969
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		USD\$ 2.449.831	USD\$ 3.895.039

Sr. Joseph de la Garza
Presidente Ejecutivo

Sra. Gioconda Valasquez
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 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2008	2007
Ventas	10	50.055.855	47.008.155
(-)Costo de Ventas		40.156.165	31.082.742
Utilidad Bruta en Ventas	USD\$	<u>9.899.690</u>	<u>USD\$ 15.925.413</u>
Menos: Gastos Operacionales			
Gastos de Administración y Ventas		10.564.471	14.921.902
Gasto Depreciación		15.494	87.879
Gasto Amortización			
Utilidad Operacional	USD\$	<u>(680.275)</u>	<u>USD\$ 915.632</u>
Más: Ingresos No Operacionales		94.650	74.334
Menos: Egresos No Operacionales		53.985	27.997
Utilidad antes de Partic. Trabajadores e Impuesto a la Renta	USD\$	<u>(639.610)</u>	<u>USD\$ 961.969</u>
Menos: Participación de Trabajadores		-	- 461.333
Impuesto a la Renta		-	- 292.499
RESULTADO DEL EJERCICIO	USD\$	<u>(639.610)</u>	<u>USD\$ 208.137</u>

Sr. Joseph de la Garza
Presidente Ejecutivo

Sra. Gioconda Valasquez
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 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Fut. Capit.	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo Inicial al 01 de enero de 2007	20.000	17.832		-	37.832
Utilidad del año				208.137	208.137
Tranferencia Casa Matriz	-	-	-	(208.137)	(208.137)
Resultado periodo 2007	-	-	-	-	
Saldo al 31 de diciembre de 2007	USD\$ 20.000	17.832	-	-	37.832
Utilidad del año 2008					-
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)

Sr. Joseph de la Garza
Presidente Ejecutivo

Sra. Gioconda Valasquez
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

AMERICAN AIRLINES INC.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

Utilidad del ejercicio -639.610

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO
NETO PROVISTO DE OPERACIONES:**

Depreciaciones	-64.359
Amortizaciones	
Cuentas por Cobrar	18.873
Cuentas por Cobrar Relacionadas	1.156.164
Otras Cuentas por Cobrar	-10.085
Pagos Anticipados	76.554
Cuentas por Pagar Proveedores	-1.167.929
Otras Cuentas por Pagar	747.825
Obligaciones fiscales	-175.030
Obligaciones Laborables	-109.552
Reserva Legal	-17.832
Resultados Acumulados	-208.137

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	-	393.116
---	----------	----------------

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Adquisiciones de propiedades, planta y equipo 79.853

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	79.853
---	---------------

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Pasivo a Largo Plazo 125.056

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	125.056
--	----------------

Disminución neta en efectivo y sus equivalentes	USD -	188.207
Efectivo y sus equivalentes al principio del año	USD	274.159
Efectivo y sus equivalentes al final del año	USD	85.952

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Joseph de la Garza
Presidente Ejecutivo

Sra. Gioconda Valasquez
Contadora General

NOTA 1 – Operaciones y entorno económico

American Airlines INC., obtuvo el permiso para operar en el Ecuador mediante Resolución de la Superintendencia de Compañía.

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 todas las 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 acuerdo 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 a 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.

d. Provisión para cuentas incobrables

La provisión para cuentas incobrables es igual al 1% de las cuentas por cobrar a clientes generadas durante el período.

e. 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.

f. Patrimonio

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

g. 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.

h. 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 2008 y 2007 de la siguiente manera:

Detalle	2008	2007
Caja	5.550	9.921
Bancos	80.402	264.238
Total	USD 85.952	274.159

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 2008 y 2007 es la siguiente:

Detalle	2008	2007
Cuenta cob rpt tads	21,785	2,653
Cuenta cobr agncy car	252,010	359,194
Tarjeta de crédito	294,507	257,910
Cuenta cobr agncy de	207,218	116,959
Emp.RCV NRSA SV SC	10,752	40,654
Cuenta conciliación Ex Emp	3,181	30,956
Total	USD 789,452	808,325

AMERICAN AIRLINES INC.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

- 4.1** Esta subcuenta corresponde al 32% del total de las cuentas por cobrar, la misma que se detalla a continuación:

Cientes	2,008
Carga por Cobrar sucres	1,296
Cargo Service	77,226
Sadecom cia. Ltda.	4,089
Trans real Carga Cia. Ltda.	27,653
Planet Cargo	7,861
Aeroservi	54,806
Corporación Logistica Integral	2,124
Panatlantic.	19,710
Ecuador Cargo	3,680
Fervacargo	53,567
Total	USD 252,010

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, su saldo al 31 de diciembre de 2008 es USD \$ 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 2008 y 2007 es la siguiente:

Costo Ajustado	Saldo al 01/01/2008	Compras	Saldo al 31/12/2008	
Edificaciones y Mejoras	791.871	(10.114)	781.757	
Equipo de Computación	21.320	(21.320)	-	
Muebles y Enseres	23.668	(7.060)	16.608	
Equipo de Tierra	536.107	(41.359)	494.748	
Subtotal	1.372.966	(79.853)	1.293.113	

Depreciación Acumulada	Saldo al 01/01/2008	Gasto Depreciación	Saldo al 31/12/2008	% Deprec.
Edificaciones y Mejoras	(783.250)	9.244	(774.006)	10%
Equipo de Computación	(21.320)	21.320	-	33%
Muebles y Enseres	(22.735)	6.127	(16.608)	10%
Equipo de Tierra	(488.662)	27.668	(460.994)	10%
Subtotal	(1.315.967)	64.359	(1.251.608)	
Total Propiedad, Planta y Equipo	56.999		41.505	

AMERICAN AIRLINES INC.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008****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 2008 y 2007.

Detalle	2,008	2,007
Impuesto al Valor Agregado en ventas	228,492	264,506
Retención sobre Comisiones (ret.en la fuente)	19,744	12,356
I.V.A. Retenido	20,079	18,394
Impuesto a la renta empleados		16,070
Impuesto sobre la renta extranjero pagado	24,466	156,484
Total	USD 292,780	467,810

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 2008 y 2007 son los siguientes:

Detalle	2,008	2,007
Otras Cuentas por Pagar	877,103	
Provisiones Reversibles	45,370	66,640
Servicios de comidas	33,927	221,723
Cuenta por pagar - Aterrizajes	99,332	92,384
Provisión tripulación -Pilotos	(4,680)	-
Provisión tripulación -Azafatas	(1,651)	
Comisión de Carga	20,494	0
Incentive Commission		-
Comisiones Agencias de viaje	145,313	88,704
Honorarios legales		-
Otros Impuestos	9,285	12,500
Impuestos (otros)	130,123	124,688
I.V.A. NETING	-	152
Total	USD 1,354,616	606,791

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

El capital social autorizado desde el año 1985 por un valor USD \$ 20.000,00

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.

AMERICAN AIRLINES INC.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

NOTA 10 -Ingresos Operacionales

Los ingresos de operación lo constituye principalmente la prestación de servicios de transporte de carga y pasajeros, cuyos montos registrados al 31 de diciembre de 2008 y 2007 se detalla a continuación:

Detalle	2.008	2.007
Ventas por Pasaje	42.222.419	42.509.338
Ventas por Carga	7.833.436	4.498.816
Total	USD 50.055.855	47.008.154