

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

NOTA 1 – OBJETO SOCIAL

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.

1.1 Preparación de los estados financieros –

Antecedentes:

Iberia, British Airways (BA) y American Airlines (AA) firmaron el miércoles, 06 de octubre de 2010 en Londres el acuerdo de negocio conjunto para la explotación de las rutas trasatlánticas.

Este acuerdo, recibió el visto bueno definitivo por parte de las autoridades reguladoras europeas y estadounidenses, el cual tiene una proyección de ingresos anuales aproximadamente de 7.000 millones de dólares (5.151 millones de euros), según los cálculos de las aerolíneas.

En la firma estuvieron presentes los máximos directivos de las tres aerolíneas, incluido el presidente de Iberia, Antonio Vázquez, el consejero delegado de BA, Willie Wals y el consejero delegado de American Airlines, Gerald Arpey, se pondrá en marcha cuatro nuevas rutas: Madrid-Los Angeles, que será operada por Iberia, Nueva York-JFK-Budapest (American Airlines), Chicago-Helsinki (American Airlines) y Londres-Heatrow-San Diego (British Airways).

Además, los responsables de las tres aerolíneas supone la puesta en marcha de nuevos códigos compartidos entre las tres aerolíneas, lo cual genera un "aumento significativo" del número de destinos de que dispondrán los clientes. En concreto, Iberia colocará su código en 354 vuelos de AA y de BA hacia 94 destinos. American pondrá el suyo en 322 vuelos de Iberia y British a un total de 101 destinos, mientras que el código de BA se añadirá a 2.063 vuelos de Iberia y AA a 181 ciudades.

NOTA 2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2010 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2010, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Los estados financieros de **AMERICAN AIRLINES INC** al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los cuales fueron emitidos por la Compañía con fecha 29 de abril del 2011, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de Cumplimiento)

contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2010. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

NIIF 1.8 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 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

a. Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de **AMERICAN AIRLINES INC** comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2010 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2010 y 31 de diciembre del 2011, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010. 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 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 2011, se los realiza por medio del sistema contable "SAP".

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo están representados por el dinero en efectivo, en instituciones financieras, y las inversiones a corto plazo altamente líquidas, cuyo vencimiento es igual o inferior a tres meses desde la fecha de adquisición.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de Cumplimiento)

e. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son reconocidas y registradas al importe de las respectivas facturas y su medición posterior al reconocimiento inicial se efectúa al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La recuperación de estos activos financieros es analizada periódicamente.

f. Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo se contabilizan originalmente al costo de adquisición menos su depreciación acumulada. Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes de la planta o del equipo cuando ese costo es incurrido, si reúne las condiciones para su reconocimiento. Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo. El valor residual de los activos depreciables, la vida útil estimada y los métodos de depreciación son revisados anualmente por la administración y son ajustados cuando resulte pertinente, al final de cada año financiero.

g. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar son reconocidas inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

La Compañía cotiza a varios proveedores para determinar el mejor precio de compra, además la política de pago a sus proveedores es en promedio de 30 a 45 días, contados a partir de la emisión de la correspondiente factura.

h. Provisiones

La Compañía reconoce una provisión como:

- a) Resultado de un suceso pasado; ó
- b) Cuando es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- c) Puede hacerse una estimación del importe o valor de la obligación.

i. Provisión Beneficios Sociales

El costo de estos beneficios de acuerdo a las leyes laborales Ecuatorianas, se registran con cargo a los gastos del ejercicio de la Compañía y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del balance general que se calcula anualmente por actuarios independientes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de Cumplimiento)

j. Impuesto a la Renta

De acuerdo al art. No. 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía en el período 2011 en calidad de sucursal domiciliada en Ecuador, reconoció como base imponible para el pago de Impuesto a la Renta el 2% de los ingresos, constituido por venta de pasajes, fletes y demás ingresos generados por las operaciones habituales de transporte aéreo de pasajeros y carga.

k. Patrimonio

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

l. Ingresos por venta de pasajes y carga

La Compañía en la actualidad no mantiene una política por escrito, de medición de ingresos. La entidad reconoce como ingresos al servicio prestado de transporte aéreo de pasajeros y carga en la sucursal.

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 –TRANSICIÓN A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

3.1 Base de la transición a las NIIF

3.1.1 Aplicación de NIIF 1

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, las compañías como American Airlines INC, Sucursal Ecuador cuyos activos superen los US\$4 millones al 31 de diciembre del 2007, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2011, por lo cual los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2010 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Hasta el año terminado en el 2010 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2010 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2011.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero del 2010. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

De acuerdo a la NIIF 1 para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Ver siguiente página)

(Continuación – NOTA 3 – Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF))

3.1.2 Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía

La Administración de la Compañía no decidió emplear ninguna de las exenciones por no ser aplicables conforme se describe a continuación:

- Valor razonable o revalorización como costo atribuido, debido a que sus principales activos corresponden propiedades, planta y equipo, se mantienen registrados a valores muy similares al de mercado, considerando que sus vidas útiles no presentarían diferencias con las que estimaría un profesional independiente.
- Combinación de negocios, debido a que la Compañía no ha efectuado este tipo de transacciones a la fecha de transición.
- Resultados acumulados de conversión, debido a que la Compañía no mantiene inversiones en subsidiarias o asociadas con moneda funcional diferente a la moneda funcional de la Compañía;
- Ganancias y pérdidas actuariales, debido a que bajo NEC no se difirieron las ganancias y pérdidas actuariales;
- Costos de endeudamiento, debido a que no existen activos calificables adquiridos con endeudamiento en la fecha de transición;
- Instrumentos financieros compuestos debido a que la Compañía no presenta ese tipo de instrumentos financieros en la fecha de transición;
- Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y joint ventures, debido a que la Compañía no cuenta con subsidiarias a la fecha de transición;
- Nueva designación de instrumentos financieros previamente reconocidos, debido a que la revisión de la designación de sus instrumentos financieros no generó impacto alguno en su medición;
- Tratamiento para pagos basados en acciones, debido a que a la fecha de transición la Compañía no cuenta con este tipo de planes;
- Contratos de seguros, debido a que la Compañía no posee ese tipo de contratos;
- Medición del valor razonable de activos y pasivos financieros en su reconocimiento inicial, debido a que no se identificaron situaciones donde aplique esta situación;
- Activos financieros o activos intangibles contabilizados de acuerdo con el IFRIC 12, debido a que la Compañía no mantiene contratos que estén dentro del alcance de esta interpretación.

3.2 Conciliación entre NIIF y NEC

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

(Continuación – NOTA 3 – Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF))

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero de 2010 y 31 de diciembre de 2010.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011.

3.2.1 Conciliación del patrimonio

<u>Conceptos</u>	31 de diciembre del 2010	1 de enero del 2010
Total patrimonio neto atribuible a los accionistas según NEC	(1.372.378,90)	(1.120.832,00)
Efectos de transición a NIIF	-	-
Total patrimonio neto atribuible a los accionistas según NIIF	<u>(1.372.378,90)</u>	<u>(1.120.832,00)</u>

3.2.2 Conciliación del estado de resultados integrales

<u>Conceptos</u>	Por el año terminado el 31 de diciembre del 2010
Utilidad neta según NEC	(1.392.378,90)
Efecto de la transición a las NIIF	-
Utilidad neta según NIIF	<u>(1.392.378,90)</u>

NOTA 4 – 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		Enero 1,
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2010</u>
	(USD \$)	(USD \$)	(USD \$)
<u>Caja</u>			
Cajas menores	2.300,00	2.100,00	4.800,00
Caja menor -reval accrue	71,06	71,06	71,06
<u>Bancos</u>			
Banco del Pacífico S. A.	-	297,27	(338,74)
Banco de la Producción S. A.	1.251.875,72	33.799,59	37.730,52
Total USD \$	<u>1.254.246,78</u>	<u>36.267,92</u>	<u>42.262,84</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010****NOTA 5 – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31		Enero 1,
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2010</u>
	(USD \$)	(USD \$)	(USD \$)
"Rpt .Tads" - agencias de viaje	(58.192,60)	38.322,27	27.405,33
Cuentas por cobrar - "agency car"	214.955,80	185.980,85	-
Cuentas por cobrar - agencias de carga	181.229,21	99,52	317.910,20
Tarjetas de crédito	611.880,24	686.447,64	345.876,34
Cuentas por cobrar- "agency "	-	-	165.216,76
Reconciliación comercial	5.892,12	152.499,82	-
Empleados por venta de boletos	1.559,56	1.051,91	10.358,40
Cuenta conciliación ex - empresa	-	149,57	3.132,04
Total	USD \$		
	957.324,33	1.064.551,58	869.899,07

NOTA 6 – CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

En este rubro se registran valores por concepto de los "Pagos Anticipados" que la Compañía realizó al Servicio de Rentas Internas y se detalla a continuación:

	Diciembre 31		Enero 1,
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2010</u>
	(USD \$)	(USD \$)	(USD \$)
Impuesto a la renta	-	-	134.419,97
Impuesto al valor agregado	525.348,11	235.101,60	176.080,61
Total	USD\$		
	525.348,11	235.101,60	310.500,58

NOTA 7 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31		Enero 1,
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2010</u>
	(USD \$)	(USD \$)	(USD \$)
Depósitos en garantía - puntos de venta	27.596,12	25.316,12	25.316,12
Garantías	9.400,00	9.400,00	11.700,00
Impuesto transportación	1.977.295,62		
Local billed	39.579,64		
Total	USD \$		
	2.053.871,38	34.716,12	37.016,12

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010****NOTA 8 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

En este rubro se registran las mejoras a propiedad ajena, equipo de computación, muebles y enseres, equipo de tierra. La composición del saldo al 31 de diciembre de 2011 y 2010 es el siguiente:

			... Diciembre 31,...	Enero 1,
	Nota		<u>2011</u> (USD \$)	<u>2010</u> (USD \$)
Costo	8.1		519.263,20	519.263,20
Depreciación acumulada y deterioro	8.1		(459.009,20)	(442.492,20)
	Total	USD \$	<u>60.254,00</u>	<u>76.771,00</u>
				<u>151.270,00</u>
<i>Clasificación:</i>				
Mejoras en propiedad ajena			272.110,75	272.110,75
Muebles y Enseres			10.442,68	10.442,68
Equipo de Tierra			236.709,77	236.709,77
Trabajos en proceso			-	-
				<u>23.500,00</u>
	Subtotal	USD \$	519.263,20	519.263,20
				1.383.161,75

8.1 Los movimientos de las depreciaciones de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Mejoras en propiedad ajena (USD \$)	Muebles y enseres (USD \$)	Equipo de tierra (USD \$)	Trabajos en proceso (USD \$)	<u>Total</u> (USD \$)
Costo					
Saldo 01 de Enero del 2010	838.040,00	16.608,00	505.013,75	23.500,00	1.383.161,75
Ventas o Bajas	(565.929,25)	(6.165,32)	(268.303,98)	(23.500,00)	(863.898,55)
Saldo 31 de Diciembre del 2010	USD \$ 272.110,75	10.442,68	236.709,77	-	519.263,20
Ventas o Bajas	-	-	-	-	-
Saldo 31 de Diciembre del 2011	USD \$ <u>272.110,75</u>	<u>10.442,68</u>	<u>236.709,77</u>	<u>-</u>	<u>519.263,20</u>
Depreciación					
Saldo al 01 de Enero del 2010	(789.275,00)	(16.608,00)	(426.008,75)	-	(1.231.891,75)
Gasto depreciación	(35.699,00)	-	(14.283,00)	-	(49.982,00)
Provisión Obsolescencia	558.788,25	6.165,32	274.427,98	-	839.381,55
Saldo 31 de Diciembre del 2010	USD \$ (266.185,75)	(10.442,68)	(165.863,77)	-	(442.492,20)
Provisión Obsolescencia	(5.925,00)	-	(10.592,00)	-	(16.517,00)
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	USD \$ <u>(272.110,75)</u>	<u>(10.442,68)</u>	<u>(176.455,77)</u>	<u>-</u>	<u>(459.009,20)</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010****NOTA 9 – CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA**

Corresponde al detalle de rubros por pagar a Instituciones Públicas, por concepto de obligaciones fiscales con los Organismos de Control, durante periodo terminado al 31 de diciembre del 2011 y 2010, su detalle es el siguiente:

	Diciembre 31		Enero 1,
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2010</u>
	(USD \$)	(USD \$)	(USD \$)
Impuesto al valor agregado en ventas	916.838,02	392.201,89	285.542,45
Impuesto al valor agregado retenido	83.691,89	45.253,07	28.646,93
Retención en la fuente sobre comisiones	39.877,59	21.919,98	22.291,16
Impuesto a la renta	271.014,01	-	-
Otros impuestos	16.771,37	212.931,86	154.132,56
Total USD \$	<u>1.328.192,88</u>	<u>672.306,80</u>	<u>490.613,10</u>

NOTA 10 – PASIVO A LARGO PLAZO

El 1 de junio de 2010, la Compañía realizó un estudio actuarial en base a la cual se realizó la provisión por Jubilación Patronal, la cual para el año 2011 fue de USD\$ 1'913.417,79 (USD\$ 1'610.178.03 en el 2010 y USD\$ 1'755.300,50 en el 2009).

NOTA 11 - CAPITAL

American Airlines INC., compañía extranjera Estadounidense, establece una sucursal en el Ecuador con un capital de S/. 50'000.000 de sucres para que con carácter de inversión extranjera directa invierta en numerario y en su equivalente como capital asignado para su domiciliación en el Ecuador. 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. Siguiendo los lineamientos establecidos por el sistema de dolarización implantado en nuestro país, y de acuerdo a normas legales expedidas en la Ley de Compañías, la compañía expresa su capital en dólares. La compañía mediante escritura de Protocolización celebrada el 10 de octubre de 2.000 ante el Notario y autorizada por la Superintendencia de compañías aumenta su capital social a USD \$ 20.000.

NOTA 12 - VENTAS

Los ingresos de operación corresponden exclusivamente a la prestación de servicios por el transporte de pasajeros y carga, cuyos montos registrados al 31 de diciembre de 2011 y 2010 se detallan a continuación:

	Diciembre 31	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(USD \$)	
Prestación de Servicios:		
Transporte	49.112.194,38	39.752.997,14
Carga	13.734.186,13	14.274.868,09
Subtotal USD \$	<u>62.846.380,51</u>	<u>54.027.865,23</u>
Otros ingresos		
Otros ingresos	2.920,00	2.194,96
Total USD \$	<u>62.849.300,51</u>	<u>54.030.060,19</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010****NOTA 13 – COSTO DE EXPLOTACIÓN**

Los costos de explotación de la Compañía corresponden a valores que están relacionados directamente con 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 servicio" se encuentra integrada por:

		<u>2011</u> (USD \$)	<u>2010</u> (USD \$)
Costos	13.1	55.626.351,61	46.389.611,99
Gastos de administración	13.2	6.697.743,69	6.856.739,73
Otros gastos	13.3	1.349.542,04	1.916.756,05
Gastos de ventas		188.148,33	209.349,32
Depreciación		16.517,00	49.982,00
Total	USD \$	<u><u>63.878.302,67</u></u>	<u><u>55.422.439,09</u></u>

13.1 Un detalle de costos por su naturaleza es como sigue:

		<u>2011</u> (USD \$)	<u>2010</u> (USD \$)
Costos:			
Otros costos de producción	13.1.1	55.625.041,95	43.452.958,57
Sueldos y beneficios sociales		-	2.935.603,66
Mantenimiento y reparaciones		1.309,66	1.049,76
Total	USD \$	<u><u>55.626.351,61</u></u>	<u><u>46.389.611,99</u></u>

13.1.1 Un detalle de "Otros costos de producción" por su naturaleza es como sigue:

		<u>2011</u> (USD \$)	<u>2010</u> (USD \$)
Otros Costos de Producción:			
Costos indirectos asignados desde el exterior	13.1.1.1	29.814.796,55	24.748.515,67
Combustible		16.285.230,61	11.421.078,57
Pago otros servicios		6.300.597,84	4.605.474,92
Comisiones		3.224.416,95	2.677.889,41
Total	USD \$	<u><u>55.625.041,95</u></u>	<u><u>43.452.958,57</u></u>

13.1.1.1 La cuenta "Costos indirectos asignados desde el exterior" corresponde a costos y gastos asignados desde el exterior que son imputados a cada Sucursal Extranjera, en función de un costeo en términos de depreciación millas - flete, combustible, costos y gastos de flota además de otros costos y gastos efectuados en el exterior, necesarios para cubrir las rutas recorridas a desde y hacia la Sucursal Extranjera.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010****(Continuación – NOTA 13– Costo de Servicio)**

13.2 Un resumen de los gastos administrativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2011</u> (USD \$)	<u>2010</u> (USD \$)
Gastos de Administración:		
Impuestos contribuciones y otros	5.217.580,20	5.762.863,13
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	653.951,33	51.861,96
Honorarios, comisiones y dietas	440.754,26	496.475,99
Arrendamiento operativo	279.011,96	251.827,61
Agua, energía eléctrica y telecomunicaciones	70.618,56	77.404,61
Mantenimiento y reparaciones	20.462,51	15.553,22
Seguros y reaseguros	13.718,34	11.556,49
Transporte	15,45	13.530,00
Gastos de gestión	1.631,08	175.497,72
Gastos de viaje	-	169,00
Total	USD \$ <u>6.697.743,69</u>	<u>6.856.739,73</u>

13.3 Un resumen de Otros Gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2011</u> (USD \$)	<u>2010</u> (USD \$)
Otros Gastos:		
Pagos por otros servicios	1.203.882,04	1.796.080,39
Otras pérdidas	69.362,76	43.272,56
Suministros y materiales	66.766,26	72.887,93
Pagos por otros bienes	9.530,98	4.515,17
Total	USD \$ <u>1.349.542,04</u>	<u>1.916.756,05</u>

NOTA 14. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

	2011
Utilidad del Ejercicio	- 1.029.002,16
Menos: 15% participación trabajadores	<u>0,00</u>
	(1.029.002,16)
Partidas Conciliatorias:	
Más: Gastos no deducibles	<u>2.288.849,77</u>
Más ó (menos) Total partidas conciliatorias	2.288.849,77
Utilidad Gravable	1.259.847,61
Impuesto a la renta cargado a los resultados	USD \$ <u>302.363,43</u>

NOTA 17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 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.