



ACEVEDO & ASOCIADOS

AUDITORES Y ASESORES

Quito, 30 de abril de 2010

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS DEL ECUADOR
Ciudad

Exp. No. 46778

De nuestra consideración:

Tenemos el agrado de adjuntar un ejemplar de los Estados Financieros Consolidados de **CONTINENTAL AIRLINES INC. SUCURSAL ECUADOR**, por los años terminados en diciembre, 31 del 2009 y 2008, junto con el Informe de los Auditores Independientes.

Atentamente,
ACEVEDO & ASOCIADOS CIA. LTDA.


GINDIER ACEVEDO A.
Socio

Adj. Lo indicado



**CONTINENTAL AIRLINES INC. -
SUCURSAL ECUADOR**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados Cambios en la Inversión de la Casa Matriz

Estados de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

US\$ - Dólares estadounidenses





ACEVEDO & ASOCIADOS

AUDITORES Y ASESORES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

28 de abril del 2010

A la Administración de Continental Airlines Inc. - Sucursal Ecuador:

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el balance general adjunto de Continental Airlines Inc. - Sucursal Ecuador, al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, cambios en la inversión de la Casa Matriz y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros de la Sucursal al 31 de diciembre del 2008 fueron examinados por otros auditores, cuyo informe fechado el 27 de marzo del 2009 expresó de acuerdo con normas ecuatorianas de auditoría una opinión sin salvedades.

Responsabilidad de la Administración de la Sucursal por los estados financieros

2. La Administración de la Sucursal es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos 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 presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida 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 sucursal, 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 sucursal. 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. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Continental Airlines Inc. - Sucursal Ecuador al 31 de diciembre del 2009 y los resultados de sus operaciones, de cambios en la inversión de la Casa Matriz y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.

Enfasis del Asunto

5. Tal como se indica en la Nota 2 a los estados financieros, el balance general de Continental Airlines Inc. - Sucursal Ecuador, al 31 de diciembre del 2008 y los correspondientes estados de resultados, cambios en la inversión de la Casa Matriz y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, fueron preparados de acuerdo con las normas dictadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador para la presentación de estados financieros para las sucursales de compañías extranjeras dedicadas a actividad del transporte aéreo, estas normas en algunos aspectos difieren de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.



Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE- 223



GINDIER ACEVEDO A.
Socio - Director
Licencia Profesional
Nº 21402



CONTINENTAL AIRLINES INC. –SUCURSAL ECUADOR

**BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en dólares estadounidenses)**

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Corriente:			
Caja y bancos		369.637	830.369
		-----	-----
Cuentas por cobrar:			
Clientes	3	153.514	215.330
Casa Matriz	5	931.900	458.238
Otros		4.550	11.064
		-----	-----
		1.089.964	684.632
Menos Provisión para cuentas incobrables		(6.544)	(6.544)
		-----	-----
Total de cuentas por cobrar, neto		1.083.420	678.088
		-----	-----
Total del activo corriente		1.453.057	1.508.457
		-----	-----
Activo Fijo	4	9.914	35.916
		-----	-----
Total de activos		1.462.971	1.544.373
		=====	=====
 <u>Pasivo e inversión de la casa matriz</u>			
Corriente:			
Cuentas por pagar:			
Proveedores		485.277	499.211
Impuestos por pagar	6	55.729	126.215
Provisiones y acumulaciones		48.848	62.824
Sueldos y beneficios sociales	7	63.472	106.505
		-----	-----
Total del pasivo corriente		653.326	794.755
		-----	-----
Reserva para Desahucio	7 y 9	167.426	146.726
Reserva para Jubilación Patronal	7 y 8	247.985	208.658
		-----	-----
Total pasivos largo plazo		415.411	355.384
		-----	-----
Total pasivos		1.068.737	1.150.139
		-----	-----
Inversión de la casa matriz; estado adjunto		394.234	394.234
		-----	-----
Total		1.462.971	1.544.373
		=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 15 forman parte integrante de los estados financieros

CONTINENTAL AIRLINES INC. – SUCURSAL ECUADOR

ESTADOS DE RESULTADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
INGRESOS OPERACIONALES:			
Pasajes		8.176.187	15.720.574
Carga		1.268.033	2.595.237
Otros Ingresos		30.405	52.421
Total Ingresos Operacionales		9.474.625	18.368.232
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Operación de vuelo exterior	5	(3.896.341)	-
Comisiones de venta		(305.592)	(905.857)
Combustible		(2.353.662)	(7.759.472)
Facilidades aeroportuarias		(1.017.223)	(1.021.593)
Gastos de aterrizaje		(352.471)	(522.493)
Gastos de tripulación		(341.070)	(415.244)
Servicios a pasajeros		(241.740)	(478.020)
Seguridad y vigilancia		(333.056)	(471.627)
Manejo de carga y bodegaje		(76.943)	(142.031)
Indemnización pasajeros		(16.599)	(52.395)
Arriendos		(183.701)	(276.186)
Gastos de viaje		(22.647)	(39.529)
Promociones y propagandas		(31.272)	(40.694)
Impuestos y contribuciones		(160.076)	(365.996)
Otros		(86.949)	(215.878)
Total Gastos de Operación		(9.419.342)	(12.707.015)
Gastos de administración		(1.274.617)	(2.499.849)
(Perdida) utilidad en operación		(1.219.334)	3.161.368
OTROS EGRESOS - INGRESOS			
Gastos bancarios		(2.639)	(4.595)
Comisiones de tarjetas de crédito		(172.362)	(354.438)
Impuesto a la salida de divisas		(43.050)	(79.870)
Utilidad en venta de activo fijo		2.080	-
(Pérdida) utilidad antes de participación trabajadores e impuestos		(1.435.305)	2.722.465
Participación de los trabajadores	10	(29.196)	(56.075)
Impuesto a la renta	10	(48.660)	(93.457)
(Pérdida) utilidad del año		(1.513.161)	2.572.933

Las notas adjuntas de la 1 a la 15 forman parte integrante de los estados financieros

CONTINENTAL AIRLINES INC. –SUCURSAL ECUADOR

**ESTADOS DE INVERSION DE LA CASA MATRIZ
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital Asignado</u>	<u>Reserva De Capital (Capital Adicional)</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de diciembre del 2008 (Ver nota 11)	40.000	354.234	-	394.234
Utilidad del ejercicio	-	-	2.572.933	2.572.933
Transferencia a casa matriz de los resultados del año	-	-	(2.572.933)	(2.572.933)
Saldo al 31 de diciembre del 2008	40.000	354.234	-	394.234
Perdida del ejercicio	-	-	(1.513.161)	(1.513.161)
Transferencia a casa matriz de los resultados del año	-	-	1.513.161	1.513.161
Saldo al 31 de diciembre del 2009	40.000	354.234	-	394.234

Las notas adjuntas de la 1 a la 15 forman parte integrante de los estados financieros

CONTINENTAL AIRLINES INC. – SUCURSAL ECUADOR

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Flujo de efectivo por actividades de operación:		
(Pérdida) utilidad del año	(1.513.161)	2.572.933
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo provisto (utilizado) por actividades de operación:		
Depreciación de activos fijos	16.871	19.666
Provisión para jubilación patronal y desahucio	60.027	355.384
Baja de activo fijo	6.020	-
Utilidad en venta de activo fijo	(2.080)	-
Cambios netos en los activos y pasivos de operaciones		
Disminución en cuentas por cobrar	68.330	266.186
Uso de provisión cuentas dudosas	-	(426)
Incremento en casa matriz	1.039.499	(2.351.350)
Disminución en cuentas por pagar	(98.396)	(776.353)
Disminución en beneficios sociales	(43.033)	(22.364)
Total de ajustes a la utilidad neta	1.047.238	(2.509.257)
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación	(465.923)	63.676
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Producto de la venta de activo fijo	5.191	-
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	5.191	-
(Disminución) aumento neto del efectivo	(460.732)	63.676
Efectivo al inicio del año	830.369	766.693
Efectivo al final del año	369.637	830.369

Las notas adjuntas de la 1 a la 15 forman parte integrante de los estados financieros

CONTINENTAL AIRLINES INC. – SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

NOTA 1 - OPERACIONES

Continental Airlines Inc., es una sociedad constituida bajo las leyes del estado de Delaware, Estados Unidos de Norteamérica, con permiso para operar en el Ecuador desde el año 1990.

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 y científicas de la aeronáutica civil.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la sucursal están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) (Ver adicionalmente Nota 14), las cuales requieren que la Administración 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 las mismas. La Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros.

Los registros contables de la Sucursal de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

Los estados financieros de la Sucursal al 31 de diciembre del 2009 fueron preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad.

Los estados financieros de la Sucursal al 31 de diciembre del 2008 fueron preparados de acuerdo con la Resolución No. 01.Q.J.CL.015 de la Superintendencia de Compañías, para la presentación del balance anual y el estado de la cuenta de pérdidas y ganancias para las sucursales extranjeras dedicadas a la actividad de transporte aéreo. Esta resolución difiere con el reconocimiento de costos y gastos con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) (ver literal c - reconocimientos de costos y gastos).

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

b. Activo fijo

Se muestran al valor de mercado establecido al 30 de noviembre del 2005, en base a avalúo efectuado por una compañía consultora independiente. Las adiciones efectuadas a partir del 1 de diciembre del año 2005, son registradas a su costo de adquisición. La depreciación de los activos se efectúa en base al método de línea recta, utilizando tasas que se consideran adecuadas para extinguir el valor de los activos durante su vida útil estimada. Se carga a los resultados del ejercicio los valores correspondientes a la depreciación del valor en libros.

c. Reconocimiento de costos y gastos

- En el año 2008 la Sucursal registró en los resultados del ejercicio específicamente los costos y gastos incurridos en el Ecuador.
- En el año 2009 la Sucursal registró en los resultados del ejercicio todos los costos y gastos relacionados con la operación.
(Ver adicionalmente Nota 13)

d. Ingresos por venta de pasajes y carga.

Los ingresos por servicios de transporte aéreo en la sucursal (pasajes y carga) son reconocidos al momento de la venta del boleto y/o guía de carga correspondiente.

e. Participación de empleados

De acuerdo con la legislación en vigencia, la sucursal debe pagar a sus empleados una cifra equivalente al 15% sobre la utilidad líquida. La Sucursal tiene como política el calcular y cancelar el 15% participación trabajadores de acuerdo a la base imponible para el impuesto a la renta establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno (Art.31), la utilidad de las compañías de transporte internacional (base imponible) está determinada en base al 2% de los ingresos brutos por venta de pasajes e ingresos generados en sus operaciones habituales, mas los ingresos no operacionales menos los costos y gastos atribuibles a estos ingresos (Véase Nota 10).

f. Impuesto a la Renta

La provisión para el impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente del 25% sobre la base imponible. (Véase Nota 10).

NOTA 3 - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre comprenden:

NOTA 3 - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES
(Continuación)

	2009 <u>US\$</u>	2008 <u>US\$</u>
Billing Settlement Plan (BSP)	27.242	54.203
Cargo Account Settlement System (CASS)	59.116	62.341
Tarjetas de Crédito	67.156	98.786
Total	<u>153.514</u>	<u>215.330</u>

NOTA 4 - ACTIVO FIJO

A continuación se presenta el movimiento del activo fijo durante los años 2008 y 2009:

	Saldo al 1 de enero del 2008 <u>US\$</u>	Adiciones <u>US\$</u>	Saldo al 31 de diciembre del 2008 <u>US\$</u>	Adiciones <u>US\$</u>	Retiros <u>US\$</u>	Bajas <u>US\$</u>	Saldo al 31 de diciembre del 2009 <u>US\$</u>	Tasa anual De Depreciación %
Muebles y Enseres	67.908	-	67.908	-	(11.411)	(22.337)	34.160	10
Equipo de Oficina	15.348	-	15.348	-	(3.530)	(5.253)	6.565	20
Instalaciones y Mejoras	23.384	-	23.384	-	(71)	(10.782)	12.531	10
Vehículos	4.605	-	4.605	-	-	-	4.605	20
Equipo de computo	27.378	-	27.378	-	(884)	(22.991)	3.503	33
	<u>138.623</u>	<u>-</u>	<u>138.623</u>	<u>-</u>	<u>(15.896)</u>	<u>(61.363)</u>	<u>61.364</u>	
Menos: Depreciación Acumulada	<u>(83.041)</u>	<u>(19.666)</u>	<u>(102.707)</u>	<u>(16.871)</u>	<u>12.785</u>	<u>55.343</u>	<u>(51.450)</u>	
	<u>55.582</u>	<u>(19.666)</u>	<u>35.916</u>	<u>(16.871)</u>	<u>(3.111)</u>	<u>(6.020)</u>	<u>9.914</u>	

NOTA 5 - CASA MATRIZ

El movimiento de la cuenta con Casa Matriz durante los años 2009 y 2008 fue el siguiente:

	2009 <u>US\$</u> Por cobrar (por pagar)	2008 <u>US\$</u> Por cobrar (por pagar)
Saldo al 1 de enero	458.238	679.821
Más (Menos)		
Cargos por operación de vuelo (1)	(3.896.341)	-
Transferencia de resultados	1.513.161	(2.572.933)
Remesas Casa Matriz	4.305.000	9.925.000
Cargos por Impuestos americanos	(597.142)	(1.006.993)
Venta de licor a bordo	(12.848)	(14.545)
Guías collect	488.764	762.516
Sita Servicio de Teleproceso	(68.041)	(205.525)
Ventas del exterior	1.206.653	2.108.348
Combustible	(2.550.232)	(9.359.924)
Otras	84.688	142.473
Saldo al 31 de diciembre	<u>931.900</u>	<u>458.238</u>

NOTA 5 - CASA MATRIZ
(Continuación)

(1) Corresponden a los Costos de Operación asignados por Casa Matriz (apostillados con fecha 27 de abril del 2010), en función de las ventas efectuadas por la base de Ecuador, teniendo en cuenta lo anterior el valor de los costos y gastos asignados a la Base Ecuador fueron de US \$ 3.896.341 que comprenden:

	<u>2009</u> <u>US\$</u>
Arrendamiento aeronaves	718.271
Facilidades aeroportuaria	199.053
Combustibles	2.513.241
Mantenimiento, materiales y reparación	465.776

	<u>3.896.341</u>

NOTA 6- IMPUESTOS POR PAGAR

Impuestos por pagar al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2009</u> <u>US\$</u>	<u>2008</u> <u>US\$</u>
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar	39.755	54.012
Retenciones de IVA	6.480	10.939
Retenciones en fuente	7.563	6.293
Impuesto a la renta	1.931	54.971
	-----	-----
	<u>55.729</u>	<u>126.215</u>

NOTA 7 - BENEFICIOS SOCIALES.

El siguiente es el movimiento de los pasivos acumulados por beneficios sociales, durante el año 2009:

	<u>Saldo al 1°</u> <u>de enero del</u> <u>2009</u>	<u>Incremento</u>	<u>(Pagos y/o</u> <u>utilizaciones)</u>	<u>Saldos al 31</u> <u>de diciembre del</u> <u>2009</u>
Prestaciones y beneficios Sociales (1)	106.505	292.280	(335.313)	63.472
Reserva Jubilación Patronal	208.658	39.327	-	247.985
Reserva Desahucio	146.726	20.700	-	167.426

(1) Incluye fondos de reserva, décimo tercero, décimo cuarto y aportes al IESS.

NOTA 8 - RESERVA JUBILACION PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleados a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo la tasa de interés actuarial del año 2009 y 2008 fue del 4% anual. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la sucursal, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores activos mayores a 10 años de servicio	227.247	192.292
Total provisión según cía., de acuerdo a requerimientos tributarios	<u>227.247</u>	<u>192.292</u>
Trabajadores menos de 10 años de servicio	20.738	16.366
Total provisión según cálculo actuarial	<u>247.985</u>	<u>208.658</u>

NOTA 9- RESERVA PARA INDEMNIZACION POR DESAHUCIO

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la sucursal deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

NOTA 10 - DETERMINACION DE BASE IMPONIBLE

Tal como se indica en la nota 2 literal d); las compañías de transporte internacional determinan la base imponible sobre la cual deben efectuar el cálculo para el pago de participación de utilidades a los trabajadores e impuesto a la renta en base al 2% de los ingresos generados en sus operaciones habituales. A continuación se presenta la determinación de la base imponible de la sucursal para los años 2009 y 2008 (base para el cálculo de impuesto a la renta y participación de trabajadores).

NOTA 10 - DETERMINACION DE BASE IMPONIBLE
(Continuación)

	2009		2008	
	<u>Participación Trabajadores US\$</u>	<u>Impuesto a la Renta US\$</u>	<u>Participación Trabajadores US\$</u>	<u>Impuesto a la Renta US\$</u>
Total de Ingresos operacionales brutos	9.627.985	9.627.985	18.691.533	18.691.533
Base imponible para participación de trabajadores y para impuesto a la renta (2% de los ingresos operacionales)	192.560	192.560	373.831	373.830
Otros ingresos sujetos a renta global	2.080	2.080	-	-
Total base imponible	194.640	194.640	373.831	373.830
15% Participación de trabajadores	29.196	-	56.075	-
25% Impuesto a la renta		48.660		93.457

NOTA 11 - RESERVA DE CAPITAL

Representa los saldos de las cuentas patrimoniales "Reserva por Revalorización del Patrimonio" y "Reexpresión Monetaria" transferidos a esta cuenta de conformidad con lo estipulado en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (N.E.C.) No. 17.

NOTA 12 - CONTINGENCIAS TRIBUTARIAS

Al 31 de diciembre del 2009 la Sucursal mantiene las siguientes contingencias:

Tributarias:

Juicio de Impugnación No. 19831-Segunda Sala Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 1

Seguido en contra de el Señor Director General del Servicio de Rentas Internas a fin de que en sentencia se deje sin efecto la Resolución No. 0135 expedida el 14 de febrero de 2002 por la Directora General del Servicio de Rentas Internas, mediante la cual negó el recurso de revisión, planteado respecto a la Resolución No. 05320 del 23 de octubre del 1998, referente a la confirmación de las diferencias de IVA a cargo de Continental Airlines – Sucursal Ecuador por el ejercicio económico 1996, con una cuantía de US \$ 8.000. Se encuentra a la espera de sentencia.

Juicio de Impugnación No. 24425 C - Tercera Sala Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 1

Seguido en contra de el Señor Director General del Servicio de Rentas Internas a fin de que en sentencia se deje sin efecto la Resolución No. 117012006RREC022930 expedida

NOTA 12 - CONTINGENCIAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

el 31 de agosto de 2006 por el Director Regional Norte del Servicio de Rentas Internas, por el impuesto a la renta del ejercicio económico 2003, en la medida en que confirma los cargos establecidos en el Acta de determinación Tributaria No. 1720060100038 de 22 de febrero del 2006, con una cuantía de US \$ 7.568,75 La fase probatoria concluyó por tal motivo se encuentra a la espera de sentencia

Juicio de Impugnación No. 26034 B -Primera Sala Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 1

Seguido en contra del Servicio de Rentas Internas respecto a los actos administrativos Liquidaciones de pago No. 1720070200391 y No. 1720070200392 por diferencias en declaración de Impuesto a la Renta de los ejercicios económicos 2004 y 2005, expedidos el 10 de diciembre de 2007 por las sumas de US \$ 12.393,72 y 12.832,01 respectivamente. Al momento se encuentra pendiente se dicte la correspondiente sentencia.

De acuerdo con el criterio de los asesores legales, los valores determinados por la administración tributaria no tienen los argumentos suficientes por lo que no se ha considerado necesario crear una provisión.

NOTA 13- NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD QUE DIFIEREN DE
LAS POLÍTICAS CONTABLES UTILIZADOS POR LA SUCURSAL.

Las normas ecuatorianas de contabilidad requieren el registro de todos los costos y gastos relacionados con la operación como son: combustible, depreciación de aeronaves, mantenimiento y reparación de aeronaves y sueldos y beneficios de la tripulación. Estos costos y gastos son contralados desde Casa Matriz.

La Resolución No.01.Q.5.CL.015 de la Superintendencia de Compañías, para la presentación de los estados financieros, exige el registro únicamente de los costos y gastos incurridos en el país. El efecto de no haber registrado los costos del exterior relacionados con la operación de la base Ecuador, tiene incidencia en los resultados del ejercicio 2008, ya que al ser Sucursal, los resultados anuales son transferidos a la cuenta de Casa Matriz y en tal virtud no existe efecto en el balance general y estado de cambios en la inversión de la Casa Matriz de la Sucursal.

NOTA 14 - NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA
"NIIF"

La Resolución No.08.G.DSC del 20 de noviembre del 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías ratifica la adopción obligatoria de las NIIF Normas Internacionales de Información Financiera, para todas las sociedades sujetas a su control, estableciendo un cronograma de aplicación; la sucursal de acuerdo a este cronograma tiene que preparar los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF a partir del 1 de enero del 2011 y se establece el año 2010 como período de transición, para tal efecto deberá elaborar y presentar sus estados

NOTA 14 - NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA
"NIIF"
(Continuación)

financieros comparativos con observancia de la Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del año 2010; la sucursal se encuentra efectuando un análisis con el fin de determinar el impacto y los ajustes contables que se requieran para preparar los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", que actualmente son llevados de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC.

NOTA 15 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de la emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar a la marcha de la sucursal, ni la información presentada en sus estados financieros.