K.L.M. COMPAÑÍA REAL HOLANDESA DE AVIACIÓN - Sucursal Ecuador

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Junto con la Opinión de los Auditores Independientes)

ÍNDICE:

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en la Inversión de la Casa Matriz

Estados de Flujos de Efectivos

Notas a los Estados Financieros

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
10 MAYO 2012
OPERADOR 3
QUITO

ABREVIATURAS USADAS

US$	-Dólares Estadounidenses
NEC	-Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	-Normas Internacionales de Información Financiera

ACEVEDO & ASOCIADOS

AUDITORES Y ASESORES

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
10 MAYO 2012
QUITO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

25 de abril del 2012

A la Administración de K.L.M Compañía Real Holandesa de Aviación. - Sucursal Ecuador:

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de K.L.M Compañía Real Holandesa de Aviación.- Sucursal Ecuador, al 31 de diciembre del 2011, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en la Inversión de la Casa Matriz y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Sucursal por los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera 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 debido 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 nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas 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 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 compañía, 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 compañía. 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.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de K.L.M Compañía Real Holandesa de Aviación- Sucursal Ecuador al 31 de diciembre del 2011, y los resultados integrales de sus operaciones, de cambios en la inversión de la Casa Matriz y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Sucursal, por el año terminado al 31 de diciembre del 2011, se emite por separado.

Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-223

EDUARDO RODRIGUEZ C.
Socio
Licencia profesional
No. 26606

K.L.M. COMPAÑIA REAL HOLANDESA DE AVIACION - Sucursal Ecuador

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en dólares estadounidenses)

Activo	Notas	31/12/2011	31/12/2010	01/01/2010
Activo corriente:				
Caja y bancos		1.649.423	2.302.398	1.816.933
Cuentas por cobrar				
Clientes	3	1.577.514	1.470.918	1.720.342
Otros		82.704	65.573	30.101
		1.660.218	1.536.491	1.750.443
Menos Provisión para cuentas incobrables	7	(716.017)	(1.376)	(1.376)
Total cuentas por cobrar, neto		944.201	1.535.115	1.749.067
Total del activo corriente		2.593.624	3.837.513	3.566.000
Activo Fijo	4	88.350	95.419	117.890
Total de activos		2.681.974	3.932.932	3.683.890
Pasivo e inversión de la Casa Matriz				
Pasivo corriente:				
Proveedores de servicios		11.327	355.478	320.721
Impuestos por pagar	6	319.920	380.338	301.942
Prestaciones y beneficios sociales	7	270.728	233.421	235.900
Casa matriz	5	187.848	2.359.863	1.690.912
Otras		-	-	4.613
Total del pasivo corriente		789.823	3.329.100	2.554.088
Pasivo largo plazo:				
Provisión jubilación patronal	7 y 8	389.013	378.846	213.776
Provisión Desahucio	7 y 9	126.348	133.388	-
Pasivos por Ingresos Diferidos		1.285.192	312.277	265.251
Total pasivos		2.590.376	4.153.611	3.033.115
Inversión de la casa matriz; estado adjunto		91.598	(220.679)	650.775
Total de pasivos e inversión de la casa matriz		2.681.974	3.932.932	3.683.890

Las notas explicativas anexas de 1 a 15 forman parte integral de los estados financieros.

K.L.M. COMPAÑÍA REAL HOLANDESA
DE AVIACION – Sucursal Ecuador

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2011	2010
Ingresos operacionales			
Pasajes		35.775.690	30.691.147
Carga		11.090.424	14.292.967
Total ingresos operacionales		46.866.114	44.984.114
Gastos de operación			
Operación de vuelo	5	(29.107.118)	(31.785.771)
Combustible		(6.268.088)	(3.147.461)
Servicios aeroportuarios		(2.450.995)	(2.485.294)
Gastos de personal		(1.290.706)	(1.713.517)
Gasto Provisión Cuentas de Dudoso Cobro		(714.641)	-
Transporte y manejo de carga		(562.474)	(841.680)
Servicios de seguridad rampas		(467.404)	-
Comisiones Tarjeta Crédito		(438.968)	-
Gastos de viaje		(417.201)	(108.216)
Servicios de pasajeros		(358.118)	(140.574)
Servicios tercerizados y profesionales		(328.629)	(142.059)
Comisiones en venta		(271.834)	(1.708.024)
Impuestos		(198.354)	(326.307)
Seguridad y vigilancia		(165.087)	(156.602)
Servicios básicos, arriendo y limpieza		(145.878)	(217.117)
Pagos a otras aerolíneas		(119.445)	-
Seguros y reaseguros		(114.926)	-
Promociones y propagandas		(51.399)	(34.552)
Suministros y materiales		(46.155)	(40.840)
Mantenimiento		(29.305)	(43.462)
Depreciaciones		(22.954)	(23.114)
Otros		(300.711)	(232.498)
Otros operacionales		(242.591)	-
Total gastos de operación		(44.112.981)	(43.147.088)
Utilidad operacional		2.753.133	1.837.026

Las notas explicativas anexas de 1 a 15 forman parte integral de los estados financieros.

K.L.M. COMPAÑÍA REAL HOLANDESA
DE AVIACION – Sucursal Ecuador

ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)

	Notas	2011	2010
Otros ingresos (gastos) no operacionales:			
Servicios mecánicos		814.239	704.830
Servicios de arriendos		23.316	-
Comisiones bancarias		(414)	(6.834)
Impuesto a la salida de divisas		(2.083.670)	(1.275.498)
Otros		(6.902)	-
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		1.499.702	1.259.524
Participación de trabajadores		(224.955)	(195.983)
Impuesto a la renta	10	(339.683)	(311.415)
Resultado Integral del Ejercicio		935.064	752.126

Las notas explicativas anexas de 1 a 15 forman parte integral de los estados financieros.

K.L.M. COMPAÑÍA REAL HOLANDESA
DE AVIACION – Sucursal Ecuador

ESTADOS DE CAMBIOS EN LA INVERSION DE CASA MATRIZ
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Asignado	Capital Adicional	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2010	24.000	67.598	824.428	916.026
Efectos NIIF (Véase Nota 13)	-	-	(265.251)	(265.251)
Saldo al 1 de enero del 2010 Bajo NIIF	24.000	67.598	559.177	650.775
Efectos NIIF (Véase Nota 13)	-	-	(47.026)	(47.026)
Resultado Integral del Ejercicio	-	-	799.152	799.152
Transferencia de resultados a Casa Matriz	-	-	(1.623.580)	(1.623.580)
Saldo al 31 de diciembre del 2010	24.000	67.598	(312.277)	(220.679)
Transferencia Efectos NIIF a Casa Matriz	-	-	312.277	312.277
Resultado Integral del Ejercicio	-	-	935.064	935.064
Transferencia de resultados a Casa Matriz	-	-	(935.064)	(935.064)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	24.000	67.598	-	91.598

Las notas explicativas anexas de 1 a 15 forman parte integral de los estados financieros.

K.L.M. COMPAÑÍA REAL HOLANDESA
DE AVIACION – Sucursal Ecuador

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2011	2010
Flujos de efectivo por actividades de operación :		
Resultado Integral del ejercicio	935.064	752.126
Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo provisto por actividades de operación:		
Depreciaciones de mobiliario y equipo	22.954	23.114
Provisión jubilación patronal y desahucio	10.167	298.458
Provisión Cuentas de Dudoso Cobro	714.641	-
Uso de Provisión de Desahucio	(7.040)	-
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(123.727)	213.952
Incremento (disminución) en cuentas por pagar	(367.262)	106.061
Incremento (Disminución) en cuentas de casa matriz	(2.794.802)	(954.629)
Incremento Pasivo por Ingreso Diferido	972.915	47.026
Total ajustes al resultado integral del ejercicio	(1.572.154)	(266.018)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(637.090)	486.108
Flujo de efectivo por actividades de inversión		
Compras de mobiliario y equipo	(15.885)	(643)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(15.885)	(643)
Incremento neta del efectivo	(652.975)	485.465
Efectivo al inicio del año	2.302.398	1.816.933
Efectivo al final del año	1.649.423	2.302.398

Las notas explicativas anexas de 1 a 15 forman parte integral de los estados financieros.

K.L.M. COMPAÑÍA REAL HOLANDESA
DE AVIACION – Sucursal Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

K.L.M. Compañía Real Holandesa de Aviación es una sociedad constituida bajo las leyes Holandesas con permiso para operar en el Ecuador a través de una Sucursal desde el año 1971.

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

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las 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 las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias. (Véase Nota 13)

a. Preparación de los estados financieros

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

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accountig Standars Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

b. Efectivo y Equivalentes

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos.

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

c. Activo Fijo

Se muestra al costo histórico menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioros. Los cargos por depreciación se registran en los resultados integrales del ejercicio en base a la distribución sistemática del importe depreciable del activo a lo largo de su vida útil. (Véase Nota 3).

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmovilizado material, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro.

d. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de servicios en el curso ordinario de las actividades de la sucursal. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones y descuentos.

La sucursal reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la sucursal, según se describe debajo. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la prestación del servicio hayan sido superadas.
Los ingresos de la compañía son reconocidos de la siguiente forma:

Registro de ingresos por conceptos de pasajes: los ingresos por concepto de transporte aéreo de pasajes se reconoce cuando el servicio ha sido prestado.

Registro de ingresos por venta de guías de carga: Los ingresos por servicios de transporte aéreos (carga) son reconocidos al momento de la venta, con la emisión de la guía de carga correspondiente.

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

e. Participación de empleados

e.1). De acuerdo con la Legislación en vigencia la Sucursal debe pagar a sus empleados una cifra equivalente al 15% sobre la utilidad líquida obtenida. Durante los años 2010 y 2011 la Sucursal ha dado cumplimiento a dicha normativa.

f. Impuesto a la Renta

Las compañías de transporte internacional determinan la base imponible sobre la cual deben de 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

La provisión para el impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente del 24% sobre la base imponible. (Véase Nota 10).

NOTA 3 - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre comprenden:

	2011 US$	2010 US$
Billing and Settlement Plan (BSP)	891.213	304.026
Cargo Accounts Settlement Systems (CASS)	512.908	981.552
Tarjetas de Crédito	(45.223)	184.185
Cargo	(13.926)	-
Pasajes	223.727	-
Correo	7.389	428
Otros por cobrar clientes	1.426	727
Total	1.577.514	1.470.918

NOTA 4 - ACTIVO FIJO

El siguiente es el movimiento del activo fijo durante los años 2010 y 2011:

NOTA 4 - ACTIVO FIJO (Continuación)

	Saldo al 1 de enero del 2010 US$	Adiciones US$	Saldo al 31 de diciembre del 2010 US$	Adiciones US$	Ajustes Reclasificaciones US$	Saldo al 31 de diciembre del 2011 US$
Muebles y Enseres	86.274	-	86.274	-	-	86.274
Equipo de Oficina	135.907	-	135.907	10.067	-	145.974
Instalaciones y Mejoras	178.083	-	178.083	5.078	-	183.161
Vehículos	59.764	-	59.764	-	-	59.764
Edificios-Oficina	118.706	-	118.706	-	-	118.706
Equipo Tecnológico	131.526	643	132.169	485	-	132.654
	710.260	643	710.903	15.630	-	726.533
Menos: Depreciación Acumulada	(592.370)	(23.114)	(615.484)	(22.954)	255	(638.183)
	117.890	(22.471)	95.419	(7.324)	255	88.350

NOTA 5 - CASA MATRIZ

El siguiente es el movimiento de la cuenta por pagar a casa matriz durante los años terminados al 31 de diciembre:

	2011 US$	2010 US$
	(Por cobrar) por pagar	(Por cobrar) por pagar
Saldo al 1 de enero	2.359.863	1.690.912
Más (Menos):		
Cargos por operación de vuelo (1)	29.107.118	31.781.812
Transferencia de Efectos NIIF Casa Matriz	(312.277)	1.623.580
Remesas Casa Matriz, neto	(94.837.885)	(32.301.762)
Servicios locales prestados a otras aerolíneas	75.694.569	(781.062)
Cargos por Impuestos holandeses	3.596.367	1.605.041
Venta de boletos cobro en destino	(1.227.928)	(1.755.044)
Guías collect	-	(132.543)
Servicio de Teleproceso SITA	70.559	52.073
Combustible	(13.563.375)	670.100
Ventas del Exterior, impuestos	(792.668)	(643.828)
Otras	93.505	550.584
Saldo al 31 de diciembre	187.848	2.359.863

(1) Valor determinado por casa matriz, que incluye el costo de operación por el servicio de transporte aéreo de pasajeros, por parte de K.L.M. Compañía Real Holandesa de Aviación – Casa Matriz.

(2) A continuación se detalla la determinación del costo de operación asignado a la Sucursal Ecuador:

NOTA 5 - CASA MATRIZ

	2011	2010
Ventas de la Sucursal Ecuador	47.703.669	45.031.140
Costos directamente incurridos en la Sucursal	(17.096.848)	(12.450.176)
Resultado de la Sucursal antes de asignación de costos operación Casa Matriz	30.606.821	32.580.964
Utilidad correspondiente a la Sucursal asignada En función del total de millas voladas (Casa Matriz).	(1.499.702)	(799.152)
Costo operacional anual correspondiente a sucursal Ecuador	29.107.118	31.781.812

NOTA 6 - IMPUESTOS POR PAGAR

Los saldos de las cuentas de impuestos por pagar, al 31 de diciembre comprenden:

	2010 US$	2009 US$
IMPUESTOS POR PAGAR:		
Impuesto al Valor Agregado IVA	154.108	216.866
Retenciones de IVA	10.064	8.547
Retenciones de impuesto a la Renta en fuente	10.594	6.970
Impuesto a la renta	145.154	147.955
	319.920	380.338

NOTA 7- MOVIMIENTO DE PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la sucursal durante el año 2011:

Corrientes	Saldo al 1° de enero del 2010	Incremento	Pagos y / o Utilizaciones	Saldo al 31 de diciembre del 2011
Prestaciones y beneficios sociales (1)	233.421	613.339	(576.032)	270.728
Provisión Cuentas de Dudoso Cobro(2)	1.376	714.641	-	716.017
Largo plazo				
Jubilación patronal	378.846	10.167	-	389.013
Desahucio	133.388	-	(7.040)	126.348
Total	512.234	10.167	(7.040)	515.361

NOTA 7- MOVIMIENTO DE PROVISIONES
(Continuación)

(1) Incluye provisiones de décimo tercero, décimo cuarto sueldos, aporte patronal y personal, fondos de reserva y participación de los trabajadores en las utilidades.

(2) Provisión efectuada por la Sucursal de la cartera del cliente Ecomundo quien durante el año 2011 se declaró en bancarrota.

NOTA 8 - JUBILACIÓN PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores 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 "prospectivo" o método 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 conmutación actuarial del año 2011 y 2010 fue del 4% anual. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es como sigue:

	2011	2010
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores activos con 25 años o más de servicio	24.361	29.380
Trabajadores activos entre 20 y 25 años de servicio	30.749	37.795
Trabajadores activos entre 10 y 20 años de servicio	260.770	230.443
Total provisión según cía., de acuerdo a requerimientos tributarios	315.880	297.618
Trabajadores menos de 10 años de servicio	73.133	81.228
Total provisión según cálculo actuarial	389.013	378.846

NOTA 9 - PROVISIÓN PARA DESAHUCIO

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía 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 - DETERMINACIÓN 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 2011 y 2010 (base para el cálculo de impuesto a la renta y participación de trabajadores).

	2011			2010	
	Participación Trabajadores US$	Impuesto a la Renta US$		Participación Trabajadores US$	Impuesto a la Renta US$
Total de Ingresos operacionales	46.866.114			45.031.140	
Base imponible para participación de trabajadores y para impuesto a la renta (2% de los ingresos operacionales)	937.322			900.623	
Otros ingresos sujetos a renta global	837.555			704.830	
Gastos atribuibles al ingreso	-			(298.903)	
Otros ingresos netos	837.555			405.927	
Total base imponible	1.499.702			1.306.550	
15% Participación de trabajadores	224.955		(1)	(195.983)	(60.889)
Base imponible para impuesto a la renta		1.415.346			1.245.661
24% (25% durante el 2010) Impuesto a la renta		339.683			311.415

(1) Para la base imponible del impuesto a la renta la Sucursal deduce únicamente el 15% de participación trabajadores atribuibles a los ingresos no operaciones.

NOTA 11 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la sucursal al 31 de diciembre del 2011 está representado por 24.000 acciones ordinarias de valor nominal de US$ 1 cada una.

La utilidad neta por acción correspondiente al año 2011 es de US$ 38,96 (utilidad neta de US$ 31,34 durante el año 2010).

NOTA 12- CONTRATOS IMPORTANTES

Convenio de Nivel de Servicios.- Préstamos Internos de Tesorería

Con fecha 10 de febrero del 2009, Martinair Holland NV y Área de Tesorería de KLM de KLM ROYAL DUTCH AIRLINES (Casas Matrices), suscribieron un convenio en el que se detalla que Martinair Holland NV (subsidiaria totalmente propiedad de KLM); hará uso de la asesoría del área de tesorería de KLM en todo lo referente a transacciones en divisa extranjera, tasas de interés, financiación a corto y largo, inversiones en efectivo, garantías corporativas y gestión de liquidez.

NOTA 12- CONTRATOS IMPORTANTES
(Continuación)

Adicionalmente, los servicios prestados por el área de tesorería de KLM a Martinair Holland NV incluyen:

- Asesoría respecto a la evolución de las tasas de interés y cambio
- Monitoreo y seguimiento al proceso del pago del día a día (PIPE)
- Servicios de apoyo administrativo intermedio
- Informes de Gestión
- Soporte de las cuentas por cobrar y cuentas por pagar al personal
- Gestión de flujos de efectivo, es decir administración de cuenta corriente y de cuentas bancarias -a ser implementadas conjuntamente

Martinair y KLM han convenido que las dos compañías examinarán la integración de las Cuentas por Pagar Martinair al sistema de pagos de KLM 'PIPE' (Entorno de Procesamiento de Pagos Internacionales). Esto con la finalidad de procesar los pagos de Martinair (subsidiaria totalmente propiedad de KLM). El convenio no define retribución alguna por este servicio.

En el año 2011, la sucursal en Ecuador, ha hecho uso efectivo de este convenio.

Convenio de Administración de Combustible

En el mes de abril del 2011 KLM, MARTINAIR y WFSE suscribieron un convenio por medio del cual autorizan a WFSE a recibir las facturas y pagar en nombre de KLM y MARTINAIR cualquier cantidad adeudada por KLM y MARTINAIR a PETROECUADOR dentro del tiempo requerido en virtud de acuerdos aplicables a PETROECUADOR para el suministro de combustible y de otros servicios afines prestados o adquiridos por KLM y MARTINAIR durante la vigencia de este contrato (en adelante "facturas de PETROECUADOR).

KLM y MARTINAIR cada una, independientemente, se comprometen a reembolsar a WFSE sin réplica, compensación, deducción o un tipo de exclusión, ni reclamación por cada una de las cantidades pagadas, incluyendo pero sin limitación todas las obligaciones provenientes de combustible, impuestos, comisiones y honorarios pagados por WFSE a PETROECUADOR según las facturas de PETROECUADOR.

WFSE deberá preparar y enviar oportunamente a KLM y MARTINAIR un informe consolidado sobre las facturas emitidas por PETROECUADOR y recibidas por WFSE de forma semanal.

KLM y MARTINAIR se comprometen a reembolsar a WFSE por cada una de las facturas emitidas a nombre de KLM y/o MARTINAIR por PETROECUADOR, dentro de un plazo de 7 días hábiles tras la recepción de la solicitud de reembolso de las facturas en sus oficinas en Quito.

NOTA 12- CONTRATOS IMPORTANTES
(Continuación)

La comisión a ser ganada por WFSE por llevar a cabo durante el mandato de los servicios previstos en el presente contrato se establece en US$ 0,01 por cada galón de combustible facturado por PETROECUADOR a KLM y MARTINAIR.

NOTA 13 - APLICACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIFF" POR PRIMERA VEZ

Este convenio estará en plena vigencia y validez desde el 1 de abril del 2001 hasta el 31 de diciembre del 2013, sujeto a renovación a su finalización por cualquiera de los términos que sean acordados por las partes.

La resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías, dispone de que las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, serán de aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia del a Superintendencia de Compañías y estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

De acuerdo a dicho cronograma KLM CIA REAL HOLANDESA DE AVIACIÓN S.A. prepara sus estadios financieros en base a NIIF a partir del 1 de enero del 2011 y se establece el año 2010 como periodo de transición.

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre del 2011 se han considerado como los de primera aplicación de NIIF, presentando los estados financieros al 31 de diciembre del 2010 para efectos comparativos en la misma normativa.

La transición de los estados financieros de la Compañía ha sido llevada la aplicación de la NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, y considerando los ajustes de primera aplicación retroactivamente desde la fecha adoptada por: KLM CIA REAL HOLANDESA DE AVIACIÓN S.A., esto es al 1 de enero del 2010.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF, requirió de una serie de modificaciones en presentación y valuación de las normas aplicadas por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2010, ya que ciertos principios y requerimientos de NIIF son substancialmente diferentes a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se presenta la conciliación del patrimonio al 1 de enero del 2010 y 31 de diciembre del 2010 (año de transición de las NIIF):

NOTA 13 - APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF" POR PRIMERA VEZ (Continuación)

	01/01/2010				31/12/2010			
	Registros NEC	Efectos NIIF Debe	Efectos NIIF Haber	Registros NIIF	Registros NEC	Efectos NIIF Debe	Efectos NIIF Haber	Registros NIIF
ACTIVOS								
Corriente:								
Caja y bancos	1.816.933	-	-	1.816.933	2.302.398	-	-	2.302.398
Cuentas por cobrar:	1.720.342	-	-	1.720.342	1.470.918	-	-	1.470.918
Otros	30.101	-	-	30.101	65.573	-	-	65.573
	1.750.443	-	-	1.750.443	1.536.491	-	-	1.536.491
Menos Provisión para cuentas incobrables	(1.376)	-	-	(1.376)	(1.376)	-	-	(1.376)
Total de cuentas por cobrar, neto	1.749.067	-	-	1.749.067	1.535.115	-	-	1.535.115
Total del activo corriente	3.566.000	-	-	3.566.000	3.837.513	-	-	3.837.513
Activo Fijo	117.890	-	-	117.890	95.419	-	-	95.419
Total de activos	3.683.890	-	-	3.683.890	3.932.932	-	-	3.932.932

NOTA 13 - APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF" POR PRIMERA VEZ (Continuación)

	Registros NEC	01/01/2010 Efectos NIIF Debe	Haber	01/01/2010 NIIF	Registros NEC	31/12/2010 Efectos NIIF Debe	Haber	31/12/2010 NIIF
PASIVO E INVERSIÓN DE LA CASA MATRIZ								
Corriente:								
Cuentas por pagar:								
Proveedores	320.721	-	-	320.721	355.478	-	-	355.478
Impuestos por pagar	301.942	-	-	301.942	380.338	-	-	380.338
Prestaciones y beneficios sociales	235.900	-	-	235.900	233.421	-	-	233.421
Casa matriz	1.690.912	-	-	1.690.912	2.359.863	-	-	2.359.863
Otras	4.613	-	-	4.613	-	-	-	-
Total del pasivo corriente	2.554.088	-	-	2.554.088	3.329.100	-	-	3.329.100
Reserva para Desahucio	-	-	-	-	133.388	-	-	133.388
Reserva para Jubilación Patronal	213.776	-	-	213.776	378.846	-	-	378.846
Pasivos por Ingresos Diferidos	-		265.251	265.251	-	-	312.277	312.277
Total pasivos	2.767.864	-	-	3.033.115	3.841.334	-	-	4.153.611
Inversión de la casa matriz; estado adjunto	916.026	265.251	-	650.775	91.598	312.277	-	(220.679)
Total	3.683.890	265.251	265.251	3.683.890	3.932.932	312.277	312.277	3.932.932

NOTA 13 - APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA
(Continuación)

(1) Reconciliación del patrimonio bajo normativa anterior (NEC) y bajo NIIF al 1 de enero del 2010 y al 31 de diciembre del 2010:

	31-12-2010
Patrimonio de acuerdo a NEC	**(220.679)**
Ajustes a NIIF:	
Ajuste Ventas no valoradas	312.277
Total Ajustes	(312.277)
Patrimonio de acuerdo a NIIF	91.598

NOTA 14 – CONTINGENCIAS

Ordinarias:

Al 31 de diciembre del 2011 la Sucursal mantiene un juicio ordinario por daños y perjuicios ante el Juez Quinto de los Civil de Pichincha por US$ 500.000 y un reclamo ante la primera Sala de lo Civil, Mercantil, Inquilinato y Materias Residuales de la Corte Provincial de Justicia del Guayas una cuantía de US$ 3.000, por reembolso de valores más intereses y costos procesales. Al respecto los asesores legales de la Sucursal han indicado que hay poca probabilidad de que prospere estas acciones legales y en tal virtud el riesgo de obtener un resultado desfavorable es relativamente bajo. Basados en este criterio la Administración de la Sucursal no ha constituido provisiones para cubrir eventuales pérdidas que se deriven como resultado final de estos asuntos.

Tributarias:

Juicio de Impugnación No. 24507-2006 -Tercera Sala Tribunal Distrital de lo Fiscal

Seguido en contra del Señor Director General del Servicio de Rentas Internas a fin de que en sentencia anule y deje sin efecto el Acta de Determinación No. 1720060100110, por cuanto impone la obligación de la Sucursal de gravar IVA las penalidades impuestas a sus clientes por incumplimiento de sus obligaciones dentro de los contratos de transporte aéreo, la cuantía US $ 9.489 se encuentra a la espera de sentencia.

NOTA 15 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

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