

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

10 de marzo del 2014

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

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de K.L.M Compañía Real Holandesa de Aviación.- Sucursal Ecuador, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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

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

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.

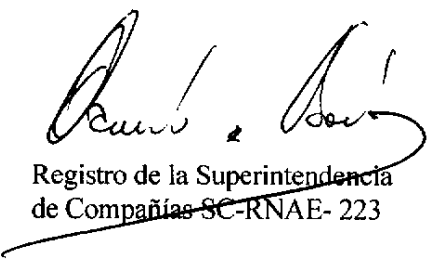
Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de 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**

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 2013 y 2012, 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

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Sucursal, por el año terminado al 31 de diciembre del 2013, se emite por separado.



Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE- 223



GINDIER ACEVEDO A.
Socio - Director
Licencia Profesional
No. 21402



**K.L.M. COMPAÑIA REAL HOLANDESA
DE AVIACION - SUCURSAL ECUADOR**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
<u>ACTIVO</u>			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	2.606.657	2.888.155
Cuentas por cobrar			
Deudores comerciales	5	7.761.663	1.748.524
Impuestos por activos corrientes	7	800.568	
Otros activos no financieros		39.212	33.075
		-----	-----
		8.601.443	1.781.599
Menos: Estimación por deterioro		(1.376)	(1.376)
		-----	-----
Total cuentas por cobrar, neto		8.600.067	1.780.223
		-----	-----
Total del activo corriente		11.206.724	4.668.378
		-----	-----
Mobiliario y Equipo, neto	6	117.438	56.974
		-----	-----
Total de activos		11.324.162	4.725.352
		=====	=====
<u>PASIVO E INVERSIÓN DE LA CASA MATRIZ</u>			
Pasivo corriente:			
Proveedores		3.401.752	828.111
Impuestos por pagar	7	594.656	351.144
Prestaciones y beneficios sociales	8	497.610	285.809
Casa matriz	9	3.438.435	741.573
		-----	-----
Total del pasivo corriente		7.932.453	2.206.637
		-----	-----
Pasivo largo plazo:			
Provisión jubilación patronal	8 y 10	510.056	406.967
Provisión Desahucio	8 y 11	174.272	137.262
Pasivos por Ingresos Diferidos		762.980	835.925
		-----	-----
Total pasivos		9.379.761	3.586.791
		-----	-----
Inversión de la casa matriz; estado adjunto		1.944.401	1.138.561
		-----	-----
Total de pasivos e inversión de la casa matriz		11.324.162	4.725.352
		=====	=====

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

**K.L.M. COMPAÑÍA REAL HOLANDESA
DE AVIACIÓN – SUCURSAL ECUADOR**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>			
Pasajes		53.936.603	46.288.963
Carga		65.407.119	8.274.897
Total ingresos operacionales		119.343.722	54.563.860
<u>GASTOS DE OPERACIÓN</u>			
Operación de vuelo	9	(57.148.617)	(20.041.415)
Combustible		(32.519.376)	(18.051.894)
Servicios aeroportuarios		(7.069.928)	(5.117.971)
Comisiones en venta		(6.726.803)	(705.064)
Servicios de pasajeros		(2.498.726)	(1.761.526)
Gastos de personal		(1.750.449)	(1.296.360)
Transporte y manejo de carga		(1.486.706)	(165.564)
Gasto Proporcionalidad Cr Fiscal		(954.572)	(67.740)
Servicios de seguridad rampas		(550.381)	(389.560)
Comisiones Tarjeta Crédito		(497.002)	(593.297)
Comisión fuel		(364.587)	(53.966)
Servicios complementarios y profesionales		(358.442)	(205.708)
Promociones y propagandas		(272.566)	(223.383)
Seguridad y vigilancia		(246.853)	(226.902)
Servicios básicos, arriendo y limpieza		(217.888)	(118.873)
Gastos de viaje		(172.335)	(204.131)
Seguros y reaseguros		(60.108)	(47.406)
Suministros y materiales		(56.208)	(44.694)
Impuestos		(43.659)	(78.104)
Mantenimiento		(29.877)	(24.882)
Depreciaciones		(18.312)	(15.902)
Pagos a otras aerolíneas		-	(16.418)
Otros		(275.525)	(327.599)
Otros operacionales		(45.129)	(8.751)
Total gastos de operación		(113.364.049)	(49.787.110)
Utilidad operacional		5.979.673	4.776.750
Otros ingresos (gastos) no operacionales:			
Servicios mecánicos		699.517	786.015
Servicios de arriendos		24.733	37.538
Comisiones bancarias		(11.767)	(31.882)
Impuesto a la salida de divisas		(3.775.437)	(3.910.517)
Otros		(2.581)	(510)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		2.914.138	1.657.161
Participación de trabajadores		(437.121)	(248.574)
Impuesto a la renta	12	(624.214)	(361.624)
Resultado Integral del Ejercicio		1.852.803	1.046.963

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 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital Asignado</u>	<u>Capital Adicional</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2012	24.000	67.598	-	91.598
Resultado Integral del Ejercicio	-	-	1.046.963	1.046.963
Saldo al 31 de diciembre del 2012	24.000	67.598	1.046.963	1.138.561
Resultado Integral del Ejercicio	-	-	1.852.803	1.852.803
Transferencia de resultados Casa Matriz	-	-	(1.046.963)	(1.046.963)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	24.000	67.598	1.852.803	1.944.401

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 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación :		
Resultado Integral del ejercicio	1.852.803	1.046.963
Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo provisto por actividades de operación:		
Depreciaciones de mobiliario y equipo	18.312	15.902
Provisión jubilación patronal y desahucio	160.075	28.868
Uso de Provisión de Desahucio y jubilación	(19.975)	-
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
(Incremento) en cuentas por cobrar	(6.819.844)	(121.341)
Uso de la estimación por deterioro	-	(714.641)
Incremento en cuentas por pagar	3.028.954	863.089
Incremento en cuentas de casa matriz	2.696.861	570.170
Disminución Pasivo por Ingreso Diferido	(72.945)	(449.267)
Total ajustes al resultado integral del ejercicio	(1.008.562)	192.780
Efectivo neto provisto por actividades de operación	844.241	1.239.743
Flujo de efectivo por actividades de inversión		
Compras de mobiliario y equipo	(78.776)	(1.011)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(78.776)	(1.011)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento		
Transferencia resultados a Casa Matiz	(1.046.963)	-
Efectivo neto (provisto) en actividades de financiamiento	(1.046.963)	-
Incremento neta del efectivo	(281.498)	1.238.732
Efectivo al inicio del año	2.888.155	1.649.423
Efectivo al final del año	2.606.657	2.888.155

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

**K.L.M. COMPAÑÍA REAL HOLANDESA
DEAVIACION – SUCURSAL ECUADOR**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(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.

KLM Compañía Real Holandesa de Aviación.- Sucursal Ecuador Y Martinair Holland N.V. - Sucursal Ecuador El 1 de mayo del 2013 y KLM, firman un convenio en el cual Martinair Holland N.V., continúa con las operaciones de carga en el Ecuador con sus aviones registrados en el país, sus propios pilotos y el control de la operación de sus vuelos; y KLM Compañía Real Holandesa de Aviación.- Sucursal Ecuador, por su parte realizara todos los esfuerzos comerciales y servicios al cliente con el propósito de vender toda la capacidad de carga que será ofrecido por Martinair Holland N.V.-Sucursal Ecuador. En la cual las partes acuerdan que todas las ventas se realizarán bajo el uso de las guías aéreas de KLM Compañía Real Holandesa de Aviación.- Sucursal Ecuador. (Ver nota 13)

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como 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 Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Estimaciones y Supuestos.- Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Estimaciones para cuentas dudosas comerciales:**

La gerencia de la compañía realiza una estimación para cuentas incobrables comerciales, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

- **Vida útil de bienes de uso**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones.- Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

NOTA 3 - 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.

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.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.
(Continuación).

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 Accounting Standards 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.

c. Muebles y Equipos

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 6).

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. Pasivos por Ingresos Diferidos

Los pasivos por ingresos diferidos corresponden al monto de la venta de boletos de pasajes o guía de carga aún no reconocido como ingreso. Cuando el servicio sea prestado reconocerán los ingresos correspondientes de acuerdo a la técnica contable vigente.

e. 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.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.
(Continuación)

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.

f. Impuesto a la Renta y Participación de empleados

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 pago de participación de utilidades a los trabajadores e impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente del 15% y 22% sobre la base imponible respectivamente. (Véase Nota 12).

g. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación

Nuevas Normas, Interpretaciones que han sido adoptadas en estos estados financieros

La Administración estima que la aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros.

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 10. Estados financieros consolidados	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.
NIIF 11. Acuerdos conjuntos	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.
NIIF 12. Revelaciones de participaciones en otras entidades.	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.
NIC 27. (2011) Estados financieros separados.	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 28. (2011) Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.
NIIF 13. Mediciones de valor razonable	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.
(Continuación)

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1. Presentación de estados financieros - Presentación de componentes de otros resultados integrales.	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2012.
NIC 19. Beneficios a los empleados (2011)	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2013.
NIIF 7. Instrumentos financieros: Revelaciones - Modificaciones a revelaciones acerca de neteo de activos y pasivos financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2013.

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, no vigentes para el ejercicio 2013, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada de las mismas.

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9. Instrumentos financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2015.

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 32. Instrumentos financieros: Prestación - Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2014.
Entidades de Inversión - Modificación a NIIF 10, Estados financieros consolidados; NIIF 12. Revelaciones de participaciones en otras entidades y NIC 27 Estados financieros separados	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2014.
CINIIF 21 "Gravámenes"- Está en interpretación de la NIC 37 "Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes"	Periodos anuales iniciados o después del 1 de enero del 2014.
NIC 36 "Deterioro del valor de los activos"- alcance de las revelaciones sobre el valor recuperable de los activos deteriorados, limitando los requerimientos de información al monto recuperable que se basa en el valor razonable menos los costos de disposición.	Periodos anuales iniciados a partir del 1 de enero del 2014 y su adopción anticipada es permitida para los periodos que la entidad ha aplicado la NIIF 13.
NIIF 3. Combinación de negocios	Aplicable a partir del 1 de julio del 2014.
NIC 40 "Propiedades de inversión"	Aplicable a partir del 1 de julio del 2014.

La Administración de la compañía-sucursal Ecuador estima que la futura adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de K.L.M Compañía Real Holandesa de Aviación.- Sucursal Ecuador.

h. Administración del riesgo financiero

La naturaleza del negocio de la compañía y su estructura financiera no representan riesgos significativos en su actividad, por lo que se han definido los siguientes riesgos potenciales del negocio.

Riesgo Crediticio: El riesgo crediticio es el riesgo de que sucursal incurra en una pérdida financiera en caso de que un cliente o una contraparte de un instrumento financiero no cumplan con sus obligaciones contractuales. El riesgo surge principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.
(Continuación)

Además, la sucursal no está expuesta a un riesgo crediticio significativo, dado que la mayor parte de sus cuentas por cobrar se originan de ventas de guías de carga realizadas por servicios de transporte aéreos (carga).

Riesgo de Liquidez: El riesgo de liquidez es el riesgo de que la sucursal tenga dificultades para cumplir con las obligaciones financieras conforme venzan. El objetivo de la Casa Matriz es asegurarse, hasta donde sea posible, de que siempre tendrá la liquidez suficiente para cancelar sus obligaciones, tanto en condiciones normales como vulnerables, sin incurrir en pérdidas inaceptables o dañar la reputación de la Compañía.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo como se muestran en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>
Cajas	25.900	24.900
Bancos	2.580.757	2.863.255
	<u>2.606.657</u>	<u>2.888.155</u>

NOTA 5 - DEUDORES COMERCIALES

Cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>
Billing and Settlement Plan (BSP)	767.400	777.262
Cargo Accounts Settlement Systems (CASS)	6.705.614	675.711
Tarjetas de Crédito	266.340	289.822
Cargo	15.630	-
Pasajes	3.859	2.896
Otros por cobrar clientes	2.820	2.833
Total	<u>7.761.663</u>	<u>1.748.524</u>

NOTA 6 - MOBILIARIO Y EQUIPOS

El siguiente es el movimiento del activo fijo durante los años 2012 y 2013:

NOTA 6 - MOBILIARIO Y EQUIPOS
(Continuación)

	<u>Saldo al 1 de</u> <u>enero del 2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>2013</u> <u>US\$</u>
Muebles y Enseres	86.274	-	-	86.274	18.364	104.638
Equipo de Oficina	145.974	1.011	-	146.985	1.531	148.516
Instalaciones y Mejoras	183.161	-	-	183.161	56.127	239.288
Vehículos	59.764	-	(16.485)	43.279	-	43.279
Edificios-Oficina	118.706	-	-	118.706	-	118.706
Equipo Tecnológico	132.654	-	-	132.654	2.754	135.408
	<u>726.533</u>	<u>1.011</u>	<u>(16.485)</u>	<u>711.059</u>	<u>78.776</u>	<u>789.835</u>
Menos: Depreciación Acumulada	(638.183)	(15.902)	16.485	(654.085)	(18.312)	(672.397)
	<u>88.350</u>	<u>(14.891)</u>	<u>-</u>	<u>56.974</u>	<u>60.464</u>	<u>117.438</u>

NOTA 7 - IMPUESTOS POR PAGAR

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

	<u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Impuesto al Valor Agregado IVA	800.568	-
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Impuesto al Valor Agregado IVA	8.448	165.947
Retenciones de IVA	52.977	8.238
Retenciones de impuesto a la Renta en fuente	150.880	14.595
Impuesto a la renta	382.351	162.364
	<u>594.656</u>	<u>351.144</u>

NOTA 8- MOVIMIENTO DE PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la sucursal durante el año 2013:

	<u>Saldo al 1º</u> <u>de enero</u> <u>del 2013</u>	<u>Incremento</u>	<u>Pagos y / o</u> <u>Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u>
<u>Corrientes</u>				
Prestaciones y beneficios sociales (1)	285.809	1.990.352	(1.778.551)	497.610
Provisión Cuentas de Dudoso Cobro	1.376	-	-	1.376
<u>Largo plazo</u>				
Jubilación patronal	406.967	116.422	(13.333)	510.056
Desahucio	137.262	43.652	(6.642)	174.272
Total	<u>544.229</u>	<u>160.075</u>	<u>(19.975)</u>	<u>684.328</u>

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

NOTA 9 - CASA MATRIZ

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

	<u>US\$</u> (Por cobrar) <u>por pagar</u>	<u>US\$</u> (Por cobrar) <u>por pagar</u>
Saldo al 1 de enero	741.573	187.848
Más (Menos):		
Cargos por operación de vuelo (1)	57.158.950	20.041.415
Transferencia de Efectos NIIF Casa Matriz	835.926	449.266
Remesas Casa Matriz, neto	(73.100.040)	(77.627.012)
Servicios locales prestados a otras aerolíneas	55.257.378	71.876.126
Cargos por Impuestos holandeses	3.528.399	5.660.187
Venta de boletos cobro en destino	(4.136.992)	(3.623.538)
Guías collect	(2.601.061)	(111.764)
Servicio de Teleproceso SITA	116.837	82.482
Combustible	(32.519.376)	(15.702.100)
Ventas del Exterior, impuestos	(1.675.415)	(1.037.311)
Otras	(167.744)	545.974
	-----	-----
Saldo al 31 de diciembre	3.438.435	741.573
	=====	=====

- (1) Valor determinado por casa matriz(costos directamente relacionados con la operación de la aerolínea en el Ecuador y proporcionales a los ingresos internacionales por ruta), 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.

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas de la Sucursal Ecuador	120.067.971	55.387.413
Costos directamente incurridos en la Sucursal	(59.994.882)	(33.688.837)
	-----	-----
Resultado de la Sucursal antes de asignación de costos operación Casa Matriz	60.073.089	21.698.576
Utilidad correspondiente a la Sucursal asignada		
En función del total de millas voladas (Casa Matriz).	(2.914.138)	(1.657.161)
	-----	-----
Costo operacional anual correspondiente a sucursal Ecuador	57.158.950	20.041.415
	=====	=====

NOTA 10 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACION 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.

NOTA 10 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACION PATRONAL
(Continuación)

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 2013 y 2012 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 2013 y 2012 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores activos con 25 años o más de servicio	58.545	47.702
Trabajadores activos entre 20 y 25 años de servicio	43.954	13.773
Trabajadores activos entre 10 y 20 años de servicio	321.677	295.537
Trabajadores menos de 10 años de servicio	85.880	49.955
Total provisión según cálculo actuarial	510.056	406.967

NOTA 11 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR 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.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, sonde experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de K.L.M Compañía Real Holandesa de Aviación.- Sucursal Ecuador., con su propia estadística.

NOTA 12 - 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 2013 y 2012(base para el cálculo de impuesto a la renta y participación de trabajadores).

NOTA 12 - DETERMINACIÓN DE BASE IMPONIBLE
(Continuación)

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	<u>Participación</u>	<u>Impuesto a la</u>	<u>Participación</u>	<u>Impuesto a la</u>
	<u>Trabajadores</u>	<u>Renta</u>	<u>Trabajadores</u>	<u>Renta</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Total de Ingresos operacionales	120.106.702	-	54.563.860	-
Base imponible para participación de trabajadores y para impuesto a la renta (2% de los ingresos operacionales)	2.402.134	-	1.091.277	-
Otros ingresos netos	724.249	-	823.553	-
Total base imponible	2.914.138	-	1.657.161	-
15% Participación de trabajadores	437.121	- 1)	248.574	-
Base imponible para impuesto a la renta		1.702.409		1.572.278
22% (23% durante el 2012) Impuesto a la renta		624.214		361.624

- (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 13- CONTRATOS IMPORTANTES

Acuerdo comercial entre KLM Compañía Real Holandesa de Aviación y Martinair Holland N.V.

El 1 de mayo del 2013 firman el acuerdo comercial Martinair Holland N.V., y KLM Compañía Real Holandesa de Aviación, ambas partes acuerdan suscribir el presente convenio de acuerdo a los siguientes términos y condiciones:

Propósito de esta acuerdo:

La implementación de un acuerdo principal pactado a nivel de las matrices de las compañías el 9 de Marzo del 2012, con el propósito de optimizar los servicios prestados por las dos partes.

Bajo este Acuerdo las partes acuerdan en que MARTINAIR continuara con la operación de la carga aérea en el Ecuador bajo sus aviones registrados en el país, sus propios pilotos y el control de la operación de sus vuelos para transporte de carga aérea y aquellos que debieran ser autorizados en el futuro conforme a sus permisos de operación.

KLM, por otro lado llevara a cabo todos los esfuerzos comerciales y de servicios al cliente a fin de vender toda la capacidad de carga ofrecida por MARTINAIR, a más de su propia capacidad de carga. Para tal propósito, las Partes acuerdan en que todas las ventas se realizaran a través de las guías aéreas 074 AWB.

Dado que todos los ingresos provendrán del código 074 AWB, en compensación las Partes involucradas acuerdan en que KLM reembolsara a MARTINAIR todos los costos operacionales incluidos pero no limitados a: tasas de aterrizaje, tarifas de

NOTA 13- CONTRATOS IMPORTANTES
(Continuación)

estacionamiento, tarifas relacionadas al control aéreo, costos de marketing, costos por combustible y comisiones, entre otros, mas un porcentaje (3%) por servicios administrativos.

De igual manera, se acuerda y se entiende que todas las operaciones administrativas para ventas, reservaciones, etc., serán manejadas por KLM dado que esta será considerada como el ejecutor de ventas de servicios al por menor contra lo opuesto a MARTINAIR que será el operador.

Declaraciones de los Participantes.

Las Partes realizan las siguientes declaraciones en forma conjunta:

- a) Los derechos y obligaciones, mismas que están siendo asumidas en virtud del presente Acuerdo, no ponen en peligro los derechos de terceros como tampoco viola ningún contrato, acuerdo o derechos de terceros.
- b) Este Acuerdo respeta completamente los derechos y obligaciones que surjan de otros Acuerdos, así como de los códigos compartidos que pudieran existir entre KLM y otros operadores, así como entre MP y otros operadores.
- c) Se llega a este Acuerdo en total cumplimiento con la legislación vigente en materia de competencia, dado que se trata exclusivamente de una herramienta de operación comercial para el control y eficiencia del proceso.

1. Declaraciones de KLM:

KLM declara y garantiza lo siguiente:

- a) Tiene un Permiso de Operación Regular para una combinación de transporte aéreo publico internacional estándar de pasajeros, carga y correo, renovado y modificado bajo el Acuerdo 025/2013, emitido por la Consejo Nacional de Aviación Civil, mismo que entro en vigencia el 15 de Abril del 2013.
- b) Las obligaciones ante la Dirección General de Aviación Civil y Consejo Nacional de Aviación Civil han sido cumplidas y actualizadas.
- c) Ninguna de las transacciones contenidas en el presente Acuerdo representan una violación a los estatutos de la Compañía o de ningún acuerdo firmado por la Compañía, o ninguna ley o regulación relacionada y aplicable.

2. Declaraciones de MP:

MP declara y garantiza lo siguiente:

- a) Tiene un Permiso de Operación Regular para una combinación de transporte aéreo publico internacional de carga y correo, renovado bajo el Acuerdo 034/2013, emitido por la CNAC, mismo que entro en vigencia el 8 de Mayo del 2013.

NOTA 13- CONTRATOS IMPORTANTES
(Continuación)

- b) Las obligaciones ante la Dirección General de Aviación Civil y Consejo Nacional de Aviación Civil han sido cumplidas y actualizadas.
- c) Ningunas de las transacciones contenidas en el presente Acuerdo representan una violación a los estatutos de la Compañía o de ningún acuerdo firmado por la Compañía, o ninguna ley o regulación relacionada y aplicable.

Obligaciones de las partes

KLM y MP acuerdan en las siguientes obligaciones:

1. Obligaciones de KLM

En virtud de las disposiciones del Acuerdo de Entendimiento firmado entre las autoridades aeronáuticas del Ecuador y los Países Bajos (MOU), KLM asume las siguientes obligaciones, adicionalmente de aquellas que le correspondan conforme a la ley:

- a) Manejar el proceso correspondiente a la Dirección General de Aviación Civil y Consejo Nacional de Aviación Civil con la finalidad de consolidar las operaciones entre KLM y MP bajo un solo código No. 074 para proporcionar servicio de transporte aéreo internacional.
- b) Registrar debidamente las tasas por fletes ante la Dirección General de Aviación Civil.
- c) Cumplir con las obligaciones bajo sus Permisos de Operación.
- d) Mantener su Permiso de Operación vigente, así como sus estándares de operación, conforme a la legislación aeronáutica relacionada.
- e) Asumir como propios, los costos de operación generados por la operación entre KLM y MP, en relación al pago de impuestos y tarifas provenientes de la emisión de guías aéreas bajo el código 074, así como las tarifas relacionadas al control aéreo, etc., a favor de la DGAC, así como también aquellas tarifas provenientes por el uso de las facilidades aeroportuarias, tasas de aterrizaje, tarifas de estacionamiento, etc., para la Quiport y otros operadores aeroportuarios, y aquellos correspondientes a los gastos de la respectiva tripulación.
- f) Asume como propia, KLM y MP el mantenimiento y los costos por combustible de las aeronaves por sus operaciones en el Ecuador.
- g) Declarar y pagar impuestos provenientes de los ingresos registrados bajo el código No. 074.

2. Obligaciones de MARTINAIR:

- a) Registrar debidamente las tarifas de transporte con la DGAC, ya que pudiera ser aplicable.

NOTA 13 - CONTRATOS IMPORTANTES
(Continuación)

- b) Cumplir con las obligaciones técnicas establecidas en el Permiso de Operación.
- c) Mantener su Permiso de Operación vigente, así como sus estándares de operación, conforme a la legislación aeronáutica relacionada.
- d) Asignar todos sus contratos para el costo de operación, conforme al presente Acuerdo.
- e) Facturar a KLM conforme lo establecido en el presente Acuerdo.

Plazo

Este Acuerdo entrara en vigencia el 1º de mayo del 2013, sin considerar la fecha en que será ejecutado por las Partes y permanecerá en total vigencia por un periodo indefinido de tiempo, a menos que fuera por Mutuo acuerdo entre las Partes; o una Notificación escrita por una de las Partes a la otra de su intención de dar por terminada el presente Acuerdo, con al menos noventa (90) días de anticipación.

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 MartinairHolland 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.

Adicionalmente, los servicios prestados por el área de tesorería de KLM a MartinairHolland 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
- 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 2013, la sucursal en Ecuador, ha hecho uso efectivo de este convenio.

NOTA 13- CONTRATOS IMPORTANTES
(Continuación)

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.

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 14 – CONTINGENCIAS

Ordinarias:

Juicio verbal sumario N° 0112-2009- Primera Sala de los Civil; Mercantil; inquilinato y Materias Residuales de la Corte Superior del Guayas

Al 31 de diciembre del 2012 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 prosperen 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.

NOTA 13- CONTRATOS IMPORTANTES
(Continuación)

Tributarias:

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

Al 31 de diciembre del 2012 se mantiene un juicio de impugnación 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.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Administración de KLM Compañía Real Holandesa de Aviación - Sucursal Ecuador en marzo 28 del 2014.