

89194

CIELOS DEL PERU S.A.
AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2006

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
 - Balance General
 - Estado de Resultados
 - Estado de Patrimonio de los Accionistas
 - Estado de Flujo de Efectivo
 - Notas a los Estados Financieros
-

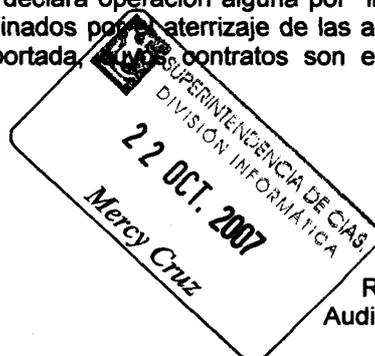
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
CIELOS DEL PERU S.A.
Quito DM, 29 de septiembre del 2007

1. Hemos auditado el balance general adjunto de la Compañía CIELOS DEL PERU S.A., al 31 de diciembre del 2006 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía y nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros antes mencionados, sobre la base de nuestra auditoría.
2. La gerencia de la compañía es responsable por la preparación de los estados financieros, de conformidad con lo que establecen las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) de aplicación obligatoria, para el registro contable, preparación y presentación de estados financieros, a la Superintendencia de Compañías, las cuales pueden diferir en ciertos aspectos de las normas internacionales. Esa responsabilidad incluye el diseño y la implementación de controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de que no estén, afectados por distorsiones significativas sean estas causadas por fraude o por error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría.
3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que la auditoría sea planificada y realizada, para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter importante. La auditoría incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas de la evidencia soporte de las cantidades y revelaciones efectuadas en los estados financieros. Incluye también una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la gerencia; así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión de auditoría.
4. En nuestra opinión; los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía CIELOS DEL PERU S.A., al 31 de diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones, las variaciones en el patrimonio de los accionistas y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con políticas y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
5. En el período 2006, la Compañía no declara operación alguna por ingresos operacionales, solo revela gastos operacionales originados por el aterrizaje de las aeronaves que llegan al aeropuerto de Quito con carga importada. Los contratos son efectuados en territorio extranjero.



LCDO. SEGUNDO ALBA
AUDITOR EXTERNO
CPA No. 17.028



Registro Nacional de
Auditores externos No.382

CIELOS DEL PERU S.A.
BALANCE GENERAL
(expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
ACTIVOS	NOTAS	2006	2005
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y bancos	3	2.477	1
Depósitos en garantía – DAC		10.000	10.000
Cuentas por cobrar	4	61.028	71.129
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		73.505	81.130
ACTIVOS FIJOS			
Equipos de computación		737	737
Menos: Depreciación acumulada		(737)	(669)
TOTAL ACTIVOS FIJOS (NETO)		-	68
TOTAL DE LOS ACTIVOS		73.505	81.198
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	5	88.808	63.191
TOTAL PASIVO CORRIENTE		88.808	63.191
PATRIMONIO			
Capital social	6	25.000	25.000
Resultados del ejercicio	7	(40.303)	(6.993)
TOTAL PATRIMONIO		(15.303)	18.007
TOTAL DE LOS PASIVOS Y PATRIMONIO		73.505	81.198

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CIELOS DEL PERU S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
(expresado en U.S dólares)

	NOTAS	31 de diciembre	
		2006	2005
INGRESOS			
Ingresos operacionales		-	-
TOTAL INGRESOS		-	-
GASTOS DE ADMINISTRACION			
Gastos operacionales	8	32.974	4.249
Gastos administrativos	9	7.261	2.501
Gastos financieros		68	243
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		40.303	6.993
RESULTADOS DEL EJERCICIO		(40.303)	(6.993)

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CIELOS DEL PERU S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
(expresado en U.S dólares)

	NOTAS	31 de diciembre	
		2006	2005
CAPITAL			
Capital social	6	25.000	25.000
TOTAL CAPITAL SOCIAL		25.000	25.000
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Saldo al 1 de enero		(6.993)	(19.270)
Transferencia a Casa Matriz		6.993	19.270
Resultados del ejercicio	7	(40.303)	(6.993)
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO		(40.303)	(6.993)
TOTAL DEL PATRIMONIO		15.303	18.007

CIELOS DEL PERU S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(expresado en U.S dólares)

	31 de diciembre	
	2006	2005
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes y otros	10.101	80.779
Pagado a proveedores y otros	(14.619)	(100.845)
Transferencia de la pérdida a Casa Matriz	6.993	
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION	2.475	(20.066)
 FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-	-
 FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Depósitos en garantía	-	800
Cuenta – Casa Matriz		19.267
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-	20.067
 EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Disminución/aumentos durante el año	2.475	1
Al inicio del año	1	-
A FIN DE AÑO	2.476	1

Continúa...

CIELOS DEL PERU S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(expresado en U.S dólares)

	31 de diciembre	
	2006	2005
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultados del ejercicio	(40.303)	(6.993)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto Proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	68	243
Otros créditos	6.993	-
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	10.101	80.779
Cuentas por pagar	25.617	(94.095)
Total de los cambios en activos y pasivos	35.718	(13.316)
Total de los ajustes	42.779	(13.073)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	2.476	(20.066)

CIELOS DEL PERU S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. LA COMPAÑIA

Cielos del Perú S.A., es una sociedad anónima constituida en el Perú con arreglo a las Leyes peruanas, mediante escritura pública del 20 de noviembre de 1997 otorgada ante el Notario Público de Lima Dr. Julio Antonio del Pozo Valdez e inscrita en el asiento uno de la ficha número 11008203 del Registro de Personas Jurídicas de Lima.

El domicilio principal de la compañía es la ciudad de Lima, Av. Elmer Faucett 4800 Oficina 17 Callao Perú, pudiendo establecer sucursales, agencias, oficinas, o representaciones en cualquier lugar del territorio de la República o del extranjero, si la Junta General de Accionistas o el Directorio decide por ser conveniente.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 00.Q.I.J. 1324 del 31 mayo del 2000, resuelve autorizar el establecimiento de la sucursal en el Ecuador a la compañía extranjera Cielos del Perú S.A. con arreglo a sus propios estatutos, en cuanto no se oponga a las leyes ecuatorianas. El plazo social concluye el 31 de diciembre del 2999.

El Consejo Nacional de Aviación Civil, mediante Acuerdo No. 032/2000 del 30 de octubre del 2000. otorga un permiso de operación para la explotación de servicios de transporte aéreo público internacional no regular de carga. Mediante acuerdo 046/2003 se concede la renovación por tres años contados a partir del 30 de octubre del 2003.

Cielos del Perú S.A. tiene como objeto social:

Dedicarse al transporte aéreo de carga y o pasajeros así como al de correo tanto a nivel nacional como internacional, pudiendo además brindar servicios regulares y no regulares inclusive en charter.

Dedicarse a todos los servicios similares conexos y complementarios, a su objeto social incluso a la atención en rampa y a pasajeros y en general a todo lo relacionado con el negocio aerocomercial.

2. POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables adoptadas por la Compañía se basan en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, (NEC) preparadas por la Federación Nacional de Contadores y autorizadas por la Superintendencia de Compañías, para el registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros, por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros:

2.1 CAJA - BANCOS

Revela el efectivo disponible en las cuentas de caja y bancos, utilizado en las actividades financieras de la Compañía.

2.2 CUENTAS POR COBRAR

Registra los saldos de cuentas por cobrar por el servicio de fletes, comisiones a agencias y otras cuentas al cobro que son recuperables en el curso normal del ejercicio.

2.3 ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIÓN

Los activos fijos de la Compañía se revelan al costo histórico de adquisición y se deprecian sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada. Los equipos de Computación y software son depreciados en 3 años con el 33%.

2.4 PATRIMONIO

Está constituido por el Capital social de los accionistas que suman 25.000 USD. También incluye los resultados económicos de los ejercicios económicos anteriores y del ejercicio actual.

2.5 INGRESOS Y GASTOS

En el periodo 2006 la Compañía no declara ingresos operacionales por fletes, comisiones y otros ingresos.

Los gastos son reconocidos y registrados una vez efectuadas o causadas las transacciones correspondientes.

3. CAJA Y BANCOS

(en U.S. dólares)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
La Compañía registra:		
Cuenta Banco del Pacífico	2.477	1
TOTAL	<u>2.477</u>	<u>1</u>

A continuación se presenta los movimientos de la Cuenta Bancaria:

Saldo al 1 de enero	1	(3)
Financiera Confianza	1.400	6.043
Devolución de Garantías – DAC	10.000	10.800
Transferencias – Casa Matriz	22.244	9.393
Depósitos – Pertraly	30.129	-
Depósito del Dr. Acosta	1.768	-
Pago de Impuestos SRI.	(29)	(1.506)
Otros	27	-
Devoluciones a Pertraly	(29.672)	-
Gastos Estación PZ	(3.234)	(5.186)
Reintegro de Vicente Mazón	(6.432)	-
Depósitos en Garantías – DAC	(10.000)	(10.000)
Cámara de Comercio	(1.880)	-
DAC	(8.087)	-
Pago a EMSA	-	(7.389)
Débitos bancarios	(249)	(127)
Otros Gastos	(3.509)	(2.024)
TOTAL	<u>2.477</u>	<u>1</u>

4. CUENTAS POR COBRAR	(en U.S. dólares)	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
La Compañía registra:		
Vicente Mazón	930	278
Pertraly S.A. (1)	55.000	55.000
Financiera Confianza	5.098	15.851
TOTAL	<u>61.028</u>	<u>71.129</u>
(1) Préstamos registrados en el periodo 2003.		
5. CUENTAS POR PAGAR		
Emsa	-	338
Swissotel	-	302
Produbamco	-	2
Otras cuentas por pagar (1)	846	1.020
Casa Matriz (2)	87.962	61.529
TOTAL	<u>88.808</u>	<u>63.191</u>
(1) Incluye las siguientes transacciones:		
Saldo al 1 de enero	1.020	856
Gastos que asume Casa Matriz	12.017	5.350
Financiera Confianza	(1.400)	-
Gastos pagados	(10.791)	(5.186)
TOTAL	<u>846</u>	<u>1.020</u>
(2) Las operaciones de la Matriz, incluyen las siguientes transacciones:		
Saldo al 1 de enero	61.529	156.057
Transferencias bancarias	36.167	9.423
Reclasificación	642	-
Comisión, venta de cartera	(6.918)	-
Transferencias a Vicente Mazón	8.735	4.500
Transferencia de la pérdida	(6.993)	(19.270)
Gastos de estación de enero a diciembre	(5.200)	(5.350)
Transferencia de Cobranzas – Miami	-	(83.831)
TOTAL	<u>87.962</u>	<u>61.529</u>
6. CAPITAL SOCIAL		
Capital social	<u>25.000</u>	<u>25.000</u>
TOTAL	<u>25.000</u>	<u>25.000</u>
7. RESULTADOS DEL EJERCICIO		
Resultados del ejercicio	<u>(40.303)</u>	<u>(6.993)</u>
TOTAL	<u>(40.303)</u>	<u>(6.993)</u>

En los periodos 2005 y 2006 la Compañía no declara ingresos operativos. La Compañía solo registra gastos operacionales originados por el aterrizaje de las aeronaves que llegan al aeropuerto de Guayaquil con carga de importación al Ecuador.

8. GASTOS OPERACIONALES

(en U.S. dólares)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
La Compañía registra:		
Despacho aeronaves	7.023	1.232
Protección al vuelo	912	384
Derechos de aterrizajes	5.539	2.499
Mantenimiento en línea	134	134
Estacionamiento, carga y descarga	8.852	-
Otros gastos operacionales	9.938	-
Alojamiento tripulaciones	576	-
TOTAL	<u>32.974</u>	<u>4.249</u>

9. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Gastos generales	6.827	2.344
Gastos bancarios	434	157
TOTAL	<u>7.261</u>	<u>2.501</u>

10. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del presente informe en el periodo 2007 no se han producido eventos importantes que a criterio de la administración de la Compañía puedan tener algún efecto en los estados financieros examinados, con retraso en este año.