

**Trans American Airlines S. A. TACAPERU**  
**Sucursal Ecuador**

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2012  
con el Informe de los Auditores Independientes.

**Trans American Airlines S. A. TACAPERU  
Sucursal Ecuador**

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2012  
con el Informe de los Auditores Independientes

**Contenido**

**Informe de los Auditores Independientes**

**Estados Financieros**

Balances generales .....	1
Estados de resultados .....	3
Estados de evolución del patrimonio.....	4
Estados de flujos de efectivo.....	5
Notas a los estados financieros .....	6

## **Informe de los Auditores Independientes**

Al Apoderado de  
**TRANS AMERICAN AIRLINES S. A. TACAPERU**  
**Sucursal Ecuador**

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **Trans American Airlines S. A. TACAPERU - Sucursal Ecuador**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2012, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y por el control interno que se determina necesaria para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad de los Auditores**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes así como que planifiquemos y desempeñemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, consideramos los controles internos relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad, 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 entidad. Una auditoría también requiere evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables importantes hechas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

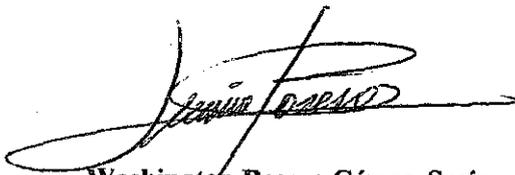
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

**Informe de los auditores independientes (continuación)**

**Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **Trans American Airlines S. A. TACAPERU, Sucursal Ecuador**, al 31 de diciembre del 2012, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

*Auditora Empresarial Mosquera  
Vega y Asociados Cía. Ltda.*  
SC - RNAE No. 458



**Washington Rosero Gómez, Socio  
RNCPA No. 21.254**

Quito - Ecuador  
2 de Abril de 2013

**Trans American Airlines S. A. TACAPERU**  
**Sucursal Ecuador**

**Balance General**

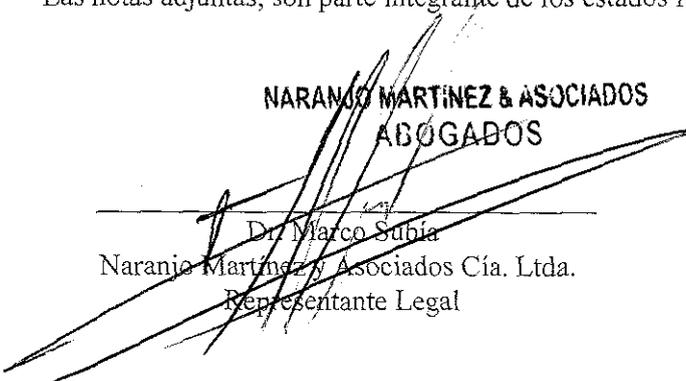
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

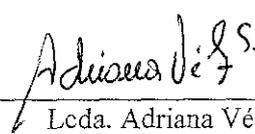
Expresados en Dólares de E. U. A.

	2012	2011
<b>Activos</b>		
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo y Equivalente de efectivo	\$ 150.206	\$ 132.550
Inversiones temporales (Nota 3)	82.900	78.769
<b>Cuentas por cobrar</b>		
Clientes	573.373	597.902
Compañías relacionadas (Nota 4 y 5)	5.346.289	2.302.149
Casa matriz (Nota 6)	2.805.391	-
Cuentas por cobrar – Impuestos (Nota 7)	155.873	227.227
Otras cuentas por cobrar	12.058	-
<b>Total cuentas por cobrar</b>	<b>8.892.984</b>	<b>3.127.278</b>
Pagos anticipados (Nota 8)	781.433	600.530
<b>Total activos corrientes</b>	<b>9.907.523</b>	<b>3.939.127</b>
Cuentas por cobrar a largo plazo	\$ 280	\$ -
<b>Total activos</b>	<b>9.907.803</b>	<b>3.939.127</b>

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros,

**NARANJO MARTINEZ & ASOCIADOS**  
**ABOGADOS**

  
 Dr. Marco Subía  
 Naranjo Martínez y Asociados Cía. Ltda.  
 Representante Legal

  
 Lcda. Adriana Vélez  
 Contadora General

**Trans American Airlines S. A. TACAPERU**  
**Sucursal Ecuador**

**Balance General**

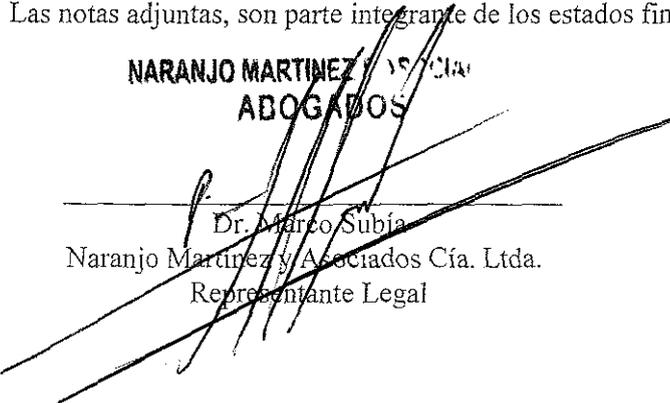
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

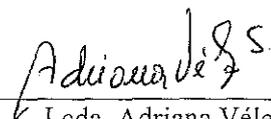
Expresados en Dólares de E. U. A.

	2012	2011
<b>Pasivos</b>		
<b>Pasivos corrientes:</b>		
Proveedores	3.134.150	379.841
Cuentas por pagar		
Compañías relacionadas (Notas 9 y 5)	6.074.852	2.475.778
Casa Matriz (Nota 6)	-	578.482
Instituciones públicas (Nota 10)	143.366	209.293
Otras cuentas por pagar	32.945	32.961
<b>Total cuentas por pagar</b>	<b>6.251.163</b>	<b>3.296.514</b>
Provisión gastos operacionales	395.416	237.651
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>9.780.729</b>	<b>3.914.005</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>9.780.729</b>	<b>3.914.005</b>
 <b>Patrimonio:</b>		
Capital asignado (Nota 11)	16.000	16.000
Resultado del ejercicio	111.074	9.122
<b>Total patrimonio</b>	<b>127.074</b>	<b>25.122</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>\$ 9.907.803</b>	<b>3.939.127</b>

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros,

**NARANJO MARTINEZ Y ASOCIADOS**  
**ABOGADOS**

  
 Dr. Marco Subía  
 Naranjo Martinez y Asociados Cía. Ltda.  
 Representante Legal

  
 Lcda. Adriana Vélez  
 Contadora General

**Trans American Airlines S. A. TACAPERU**  
**Sucursal Ecuador**

**Estados de Resultados**  
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2012 y 2011  
Expresado en Dólares de E. U. A.

	2012	2011
Ventas (Nota 12)	\$ 25.084.988	\$ 28.641.704
(-) Costo de Ventas (Nota 13)	8.808.109	20.266.726
<b>Utilidad / Pérdida en Ventas</b>	<b>16.276.879</b>	<b>8.374.978</b>
<b>Menos: Gastos Operacionales</b>		
Gastos de Venta y Administración (Nota 14)	16.175.131	8.372.754
Gasto Depreciación	-	-
<b>Utilidad / Pérdida Operacional</b>	<b>101.748</b>	<b>2.224</b>
Más: Ingresos No Operacionales (Nota 15)	4.131	12.086
Menos: Egresos No Operacionales (Nota 16)	3.927	5.188
<b>Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<b>101.952</b>	<b>9.122</b>
<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>\$ 101.952</b>	<b>\$ 9.122</b>

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

**NARANJO MARTÍNEZ & ASOCIADOS**  
**ABOGADOS**

\_\_\_\_\_  
Dr. Marco Subía  
Naranjo Martínez & Asociados Cía. Ltda.  
Representante Legal

*Adriana Vélez*

\_\_\_\_\_  
Lcda. Adriana Vélez  
Contadora General

**Trans American Airlines S. A. TACAPERU**  
**Sucursal Ecuador**

**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
 Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2012 y 2011  
 Expresado en Dólares de E. U. A.

	Capital Asignado	Reserva Legal	Utilidades Acumuladas	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2010	\$ 16.000	-	(3.788.861)	\$ (3.772.861)
Transferencia NIIF a Casa Matriz	-	-	3.414.191	3.414.191
Resultado período 2011	-	-	9.122	9.122
Transferencia de resultados a Casa Matriz	-	-	374.670	374.670
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2011</b>	<b>\$ 16.000</b>	<b>-</b>	<b>9.122</b>	<b>\$ 25.122</b>
Resultado período 2012	-	-	101.952	101.952
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2012</b>	<b>\$ 16.000</b>	<b>-</b>	<b>111.074</b>	<b>\$ 127.074</b>

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros,

**NARANJO MARTÍNEZ & ASOCIADOS**  
**ABOGADOS**

Dr. Marco Subía  
 Naranjo Martínez y Asociados Cía. Ltda.  
 Representante Legal

*Adriana Vélez*

Lcda. Adriana Vélez  
 Contadora General

**Trans American Airlines S. A. TACAPERU**  
**Sucursal Ecuador**

**Estado de Flujos de Efectivo**  
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011  
Expresado en Dólares de E. U. A.

	2012	2011
<b>Flujos de efectivo en actividades de operación:</b>		
Recibidos de clientes	30.773.317	29.181.784
Pagado a proveedores	(23.822.293)	(30.253.441)
Instituciones públicas	5.427	16.298
Varios	(12.074)	6.898
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>6.944.377</b>	<b>(1.048.461)</b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de inversión:</b>		
Inversiones temporales	(4.131)	443.231
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(4.131)</b>	<b>443.231</b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:</b>		
Casa Matriz	(7.477.245)	-
Compañías Relacionadas	554.655	-
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>(6.922.590)</b>	<b>-</b>
Aumento neta en efectivo y sus equivalentes	17.656	(605.230)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	132.550	737.780
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del año</b>	<b>150.206</b>	<b>132.550</b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de operación:</b>		
Resultados del Período	\$ 101.952	\$ 9.122
<b>Ajuste por:</b>		
Venta diferida de Boletos Aéreos	5.663.800	-
Boletos Aéreos vencidos	(1.570.428)	-
Gasto en provisiones	395.416	237.800
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas:</b>		
Clientes	24.529	(271.880)
Otras Cuentas por Cobrar	59.296	(1.949.605)
Anticipo de Proveedores	(180.903)	5.584.970
Otros Activos	-	460.961
Proveedores	2.516.658	(582.860)
Otras Cuentas por Pagar	(65.943)	(4.887.969)
Otros Pasivos	-	351.000
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>6.944.377</b>	<b>(1.048.461)</b>

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros,

**NARANJO MARTINEZ & ASOCIADOS**  
**ABOGADOS**

\_\_\_\_\_  
Dr. Marco Subia  
Naranjo Martinez y Asociados Cía. Ltda.  
Representante Legal

*Adriana Vélez S.*  
\_\_\_\_\_  
Lcda. Adriana Vélez  
Contadora General

**TRANS AMERICAN AIRLINES S. A. TACAPERU**  
**Sucursal Ecuador**

**Notas a los Estados Financieros**

Al 31 de Diciembre del 2012

**1. Descripción del Negocio y Entorno Económico**

Trans American Airlines S. A. TACAPERU - Sucursal Ecuador, (una sucursal de TRANS AMERICAN AIRLINES S. A. TACA - Perú), fue legalmente constituida en Quito el 25 de junio de 1997, con permiso para operar de conformidad con la legislación de aeronáutica civil y las leyes que regulan el territorio Ecuatoriano.

Su objeto social y actividad económica consiste en la prestación de servicios de transporte aéreo regular nacional e internacional de pasajeros, carga y correo, en forma combinada desde y hacia Ecuador. La Sucursal inicia sus operaciones en el país como un punto de ventas, para lo cual mantiene un convenio de servicio de venta con LACSA-Sucursal Ecuador y con el propósito de cumplir con los requerimientos de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, la Sucursal presenta sus estados financieros de acuerdo con las normas establecidas por este organismo de control.

La situación económica global ha comenzado a reflejar progresivamente sus efectos en la economía ecuatoriana en el transcurso del año de 2012 a través de la significativa reducción de las exportaciones, mantenimiento alto del precio internacional del petróleo, la disminución de las remesas de los emigrantes y las restricciones al financiamiento externo. Como resultado el Ecuador registra un importante desnivel de balanza comercial y de pagos, contracción del medio circulante y reducción de las operaciones crediticias. Las medidas tomadas por el gobierno incluyen la restricción de importaciones mediante la asignación de cupos e incremento de derechos arancelarios, la creación de un nuevo impuesto sobre los fondos disponibles e inversiones que las instituciones financieras privadas y compañías registradas en el Consejo Nacional de Valores mantengan en el exterior e incremento del impuesto a la salida de divisas al 5%. Las medidas anunciadas por el Gobierno del Ecuador incluyen la búsqueda de US \$4.500 millones en créditos de organismos multilaterales y el análisis de alternativas para dotar de liquidez al sistema financiero. La inestabilidad política que el Ecuador ha experimentado en los últimos años, la falta de un plan económico coherente y a largo plazo, la alta dependencia en el precio y cantidad de petróleo tanto para el presupuesto general del estado como ingresos de exportaciones, la limitación en el manejo de la política monetaria resultante del U. S. dólar como moneda de circulación, colocan a la economía ecuatoriana en una situación particularmente vulnerable a los efectos adversos de la crisis económica global.

A la fecha de este informe no es posible prever la evolución futura de la crisis económica global o su impacto en la economía ecuatoriana o los eventuales efectos que pudiera tener en la situación financiera y rentabilidad futura en la rama aeronáutica.

**TRANS AMERICAN AIRLINES S. A. TACAPERU**  
**Sucursal Ecuador**

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**2. Resumen de las principales políticas de contabilidad**

Las políticas de contabilidad que sigue la Sucursal para la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación y han sido aplicadas consistentemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

**a) Preparación de los estados financieros**

La compañía ha preparado los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2010 de acuerdo a NIIF y los balances generales al 1 de enero del 2010, han sido preparados exclusivamente para ser usados por la Administración, como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado al 31 de diciembre del 2011.

Todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de Norte América.

**b) Unidad monetaria**

Los registros contables de la sucursal se llevan en Dólares de los Estados Unidos de Norte América, que es la moneda de medición de la Compañía, de curso legal y unidad de cuenta en el Ecuador desde marzo del 2000.

**c) Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

La Compañía para propósitos de preparación del estado de flujos de efectivo considera como equivalentes de efectivo únicamente los saldos de efectivo en caja y bancos.

**d) Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar a BSP, agencias de viajes, así como tarjetas de crédito, tienen vencimiento de hasta 15 días plazo, son reconocidas y registradas al monto facturado. Su medición posterior al reconocimiento inicial se efectúa al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La recuperación de estos activos financieros es analizada periódicamente.

**TRANS AMERICAN AIRLINES S. A. TACAPERU**  
**Sucursal Ecuador**

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**e) Empresas relacionadas activas y pasivas**

Corresponden a cuentas pendientes tanto de cobro como de pago que se generan por la prestación de servicios de acuerdo a convenios establecidos para este efecto. Este tipo de transacciones no generan intereses ni tiempo definido para su pago o cobro.

**f) Casa Matriz**

En esta cuenta se registran las transacciones tanto activas como pasivas que la Casa Matriz mantiene con esta oficina en el Ecuador.

**g) Cuentas por pagar**

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

**h) Provisión beneficios sociales**

La Compañía no registra empleados, los servicios a los clientes los proporciona por intermedio de un contrato outsourcing que mantiene con LACSA-Sucursal Ecuador, por lo expuesto, la Compañía no registra provisiones relacionado con los beneficios sociales establecidos en el Código de Trabajo como: Sobresueldos, Fondos de reserva y Aportes al I.E.S.S.; así como la provisión del 15% de participación a los trabajadores.

**i) Impuesto a la renta**

La Compañía se maneja sobre la base de convenios internacionales establecidos de reciprocidad tributaria, por lo que se encuentra exenta del pago de este impuesto para evitar la doble tributación internacional según decisión No. 578 publicada en el Suplemento Registro Oficial No. 457 del 9 de noviembre de 2004 y cuya fecha de vigencia es a partir del 1 de enero de 2005 en el cual se estableció que los beneficios que obtuvieron las empresas de transporte aéreo, terrestre, marítimo y fluvial, estarán sujetos a obligaciones tributarias solamente en el País Miembro en donde tenga su residencia habitual.

El gasto de impuesto a la renta representa la suma de impuesto a la renta de pagar corriente y el impuesto diferido.

*Impuesto corriente*

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos exentos o gastos deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto se calcula de acuerdo al Art. 31 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y Art. 13 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

**TRANS AMERICAN AIRLINES S. A. TACAPERU**  
**Sucursal Ecuador**

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

La Compañía en el período 2011 debió reconocer el 24% de impuesto a la renta, tomando en consideración como base imponible el 2% de los ingresos brutos, constituido por la venta de pasajes, fletes y demás ingresos generados por las operaciones habituales de transporte. Debido al Convenio de Doble Tributación se acogió a este beneficio y no tributa en la República del Ecuador el Impuesto a la Renta, incorporando las utilidades obtenidas a los de la casa matriz, para tributarlos en la República del Perú.

*Impuesto diferido*

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá activos por impuestos diferidos, por causa de las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele.

**j) Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

**k) Instrumentos financieros**

Son reconocidos los préstamos y las partidas por cobrar en la fecha en que se originan, todos los activos financieros, se reconoce inicialmente a la fecha de transición en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía tiene cuentas por cobrar y pagar que representan instrumentos financieros no derivados.

Los instrumentos financieros no derivados se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos pérdidas por deterioro.

**TRANS AMERICAN AIRLINES S. A. TACAPERU**  
**Sucursal Ecuador**

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**Administración de riesgos financieros**

La Compañía está expuesta al riesgo de liquidez derivados del uso de instrumentos financieros.

Esta nota presenta información sobre la exposición de la Compañía a este riesgo, los objetivos, las políticas y los procesos para medir y administrar de la Compañía. Las revelaciones cuantitativas se incluyen en las notas a los estados financieros.

*Estructura de la administración de riesgo*

La Gerencia es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de la Compañía. La Gerencia es responsable por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo son establecidas para identificar y analizar los riesgos que enfrenta la Compañía, establecer los límites y controles de riesgo apropiados y monitorear esos riesgos y el cumplimiento por parte de la Compañía con esos límites. Las políticas y los sistemas de administración de riesgo son revisadas regularmente para reflejar los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía. Por medio de capacitación, normas y procedimientos administrativos, la Compañía busca crear un ambiente de control disciplinado y constructivo.

*Riesgo de liquidez*

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con las obligaciones financieras conforme venzan. Debido a que las obligaciones son principalmente con partes relacionadas, la Gerencia estima que el riesgo de liquidez es manejable.

**D) Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja que la Compañía pueda otorgar.

Las cuentas por cobrar o pagar a Casa Matriz, representan las remesas pendientes de envío como resultado de las ventas efectuadas por la Sucursal como un punto de venta y de los pagos que se realizan en el exterior como parte de la operación del servicio prestado. Esta cuenta no tiene fecha específica de vencimiento y no genera intereses.

**TRANS AMERICAN AIRLINES S. A. TACAPERU**  
**Sucursal Ecuador**

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**m) Equivalentes de efectivo**

La Compañía para propósitos de preparación del estado de flujos de efectivo considera como equivalentes de efectivo únicamente los saldos de efectivo en caja y bancos.

**n) Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”**

De acuerdo con las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI-004, publicada en el Registro Oficial 348 de septiembre 4 de 2006 y No. 08.GDSC.010, publicada en el Registro Oficial 498 del 31 de diciembre de 2008, relacionadas con la adopción y cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); a partir del ejercicio económico del 2011 la Compañía debió emitir sus estados financieros de acuerdo con las NIIF emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB); siendo el 1 de enero del 2010 la fecha de transición.

Conforme a estas resoluciones, hasta el 31 de diciembre de 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Desde enero de 2011, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

Conforme a lo indicado, la Compañía definió su período de transición a las NIIF el año 2010, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de la primera aplicación el 1 de enero de 2010.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros del año 2010:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros;
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral; y,
- Un decremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

**3. Inversiones**

Al 31 de diciembre de 2012, Trans American Airlines S. A. TACAPERU, mantiene operaciones de pólizas de acumulación en el Banco de la Producción S. A. – PRODUBANCO por USD\$ 82.900; en tanto que para el año 2011 fue de USD\$ 78.769, de acuerdo a inversión firmada. La operación devenga una tasa de interés promedio del 5,25% por el tiempo de duración de la misma. El valor de la inversión presente corresponde a dos pólizas de acumulación emitidas el 25 y 29 de julio de 2012 con vencimiento al 26 y 30 de julio de 2013, con un valor inicial de USD\$ 36.000 cada una.

**TRANS AMERICAN AIRLINES S. A. TACAPERU**  
**Sucursal Ecuador**

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**4. Cuentas por cobrar – Empresas relacionadas**

Las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 con compañías y partes relacionadas, se conformaban de la siguiente manera:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
TACA Internacional S. A.	5.346.289	2.301.869
TACAECUADOR S. A.	-	280
	<b>5.346.289</b>	<b>2.302.149</b>

Al 31 de diciembre de 2012, se mantiene una cuenta por cobrar a TACAECUADOR S.A., que corresponde a un préstamo proporcionado en el año 2010 para cubrir una obligación de la empresa mencionada; en el presente período este valor fue reclasificado como deuda de largo plazo, siendo éste valor, el único que se mantiene en este grupo de cuenta. El presente valor no tiene fecha de vencimiento ni genera intereses sobre el capital.

**5. Instrumentos financieros**

***Riesgo de liquidez***

El siguiente es un resumen de los vencimientos de los activos y pasivos financieros, incluidos en los pagos estimados de intereses y excluido el impacto de acuerdos de compensación:

Al 31 de diciembre del 2012

Activos financieros	Valor en libros	Total de flujos de efectivo	Años				
			Uno	Dos	Tres	Cuatro	Cinco en adelante
TACA Internacional S. A.	5.346.289	5.346.289	-	-	-	-	5.346.289
TACAECUADOR	280	280	-	-	-	-	280
	<b>5.346.569</b>	<b>5.346.569</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.346.569</b>

**TRANS AMERICAN AIRLINES S. A. TACAPERU**  
**Sucursal Ecuador**

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

Al 31 de diciembre del 2012

Pasivos financieros	Valor en libros	Total de flujos de efectivo	Años				
			Uno	Dos	Tres	Cuatro	Cinco en adelante
Aerolíneas Galápagos S. A. - AEROGAL	-	-	-	-	-	-	-
Líneas Aéreas Costarricenses S.A. LACSA - Ecuador	6.074.852	6.074.852	-	-	-	-	6.074.852
	<u>6.074.852</u>	<u>6.074.852</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6.074.852</u>

Al 31 de diciembre del 2011

Activos financieros	Valor en libros	Total de flujos de efectivo	Años				
			Uno	Dos	Tres	Cuatro	Cinco en adelante
TACA Internacional S. A.	2.301.869	2.301.869	-	-	-	-	2.301.869
TACAECUADOR	280	280	-	-	-	-	280
	<u>2.302.149</u>	<u>2.302.149</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.302.149</u>

Pasivos financieros	Valor en libros	Total de flujos de efectivo	Años				
			Uno	Dos	Tres	Cuatro	Cinco en adelante
Aerolíneas Galápagos S. A. - AEROGAL	-	-	-	-	-	-	-
Líneas Aéreas Costarricenses S.A. LACSA - Ecuador	2.475.778	2.475.778	-	-	-	-	2.475.778
	<u>2.475.778</u>	<u>2.475.778</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.475.778</u>

**Medición del valor razonable**

*Valor razonable vs Valor en libros*

El valor razonable de los activos y pasivos financieros y valor en libros como se muestran en el estado de situación financiera y se detallan a continuación:

Activos al valor razonable	2012		2011	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
TACA Internacional S. A.	5.346.289	5.346.289	2.301.869	2.301.869
TACAECUADOR S. A.	280	280	280	280
	<u>5.346.569</u>	<u>5.346.569</u>	<u>2.302.149</u>	<u>2.302.149</u>

**TRANS AMERICAN AIRLINES S. A. TACAPERU**  
**Sucursal Ecuador**

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

<b>Pasivos al valor razonable</b>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Aerolíneas Galápagos S. A. - AEROGAL	-	-	-	-
Líneas Aéreas Costarricenses S. A. LACSA	6.074.852	6.074.852	2.475.778	2.475.778
	<u>6.074.852</u>	<u>6.074.852</u>	<u>2.475.778</u>	<u>2.475.778</u>

**6. Casa Matriz**

La cuenta "Casa Matriz", se origina por las ventas efectuadas por la base de Ecuador, su saldo al 31 de diciembre de 2012 fue activa por USD \$ 2.805.391, y acreedora para el año 2011 de USD \$ 578.482.

**7. Cuentas por cobrar - Impuestos**

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, representa los valores que por concepto de impuestos se encuentran pendientes de recuperación y los mismos son recuperados en los primeros días del mes que se originan; los impuestos por recuperar incluyen lo siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
12% IVA compras locales de servicios	145.248	201.156
12% IVA compras locales - Combustibles	10.625	26.071
	<u>155.873</u>	<u>227.227</u>

**8. Pagos anticipados**

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 es de USD\$ 781.433 y USD\$ 600.530 respectivamente y corresponden a valores por concepto de pagos anticipados a Petrocomercial E.P. por la compra de combustible para los aviones, de acuerdo al contrato celebrado con la Compañía Petrolera.

**TRANS AMERICAN AIRLINES S. A. TACAPERU**  
**Sucursal Ecuador**

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**9. Cuentas por pagar - Compañías relacionadas**

Este rubro se integra de la diferencia de las cuentas activas y pasivas mantenidas con Trans American Airlines S. A. TACAPERU, y está conformada según el siguiente detalle:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Líneas Aéreas Costarricenses S. A. LACSA	6.074.852	2.475.778
	<b>6.074.852</b>	<b>2.475.778</b>

**10. Instituciones públicas**

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2012 y 2011, representan los valores que por concepto de impuestos se encuentran pendientes de pago, su detalle es el siguiente:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Obligaciones Fiscales:		
8% Honorarios, comisiones, personas naturales	682	1.102
2% Comisiones a Sociedades	4.560	2.751
2% Pagos a sociedades	-	2.587
12% IVA Ventas locales netas	134.193	187.286
70% IVA Retención por prestación de servicios	2.907	2.928
100% IVA Retención por servicios profesionales	1.024	1.654
Impuesto al turismo	-	10.985
	<b>143.366</b>	<b>209.293</b>

**11. Patrimonio**

La Compañía fue domiciliada en el Ecuador con un Capital de USD\$ 16.000 (dieciséis mil dólares) según constan en las escrituras de constitución de sucursal (Domiciliación), designación de apoderado y representante legal, con fecha 25 de junio de 1997.

**TRANS AMERICAN AIRLINES S. A. TACAPERU**  
**Sucursal Ecuador**

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**12. Ventas**

Corresponde a la prestación de servicios de transporte de pasajeros, cuyos montos registrados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Transporte aéreo pasajeros	29.178.360	26.710.337
Más Ingresos boletos aéreos extemporáneos	1.570.428	1.931.367
Menos Ingresos Diferidos boletos aéreos	5.663.800	-
	<u>25.084.988</u>	<u>28.641.704</u>

**13. Costos de venta**

Son generados por la prestación de servicios de transporte de pasajeros, su detalle al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos de operación de vuelo	5.184.015	13.715.595
Mantenimiento y reparaciones	625.575	1.986.882
Servicio a bordo	207.482	531.365
Servicio de aviones	1.277.797	2.448.853
Servicio de tráfico	1.513.240	1.584.031
	<u>8.808.109</u>	<u>20.266.726</u>

Los Gastos de operación de vuelo corresponden a lo siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Hospedaje	738.742	196.532
Combustible de avión	2.911.294	5.819.640
Mantenimiento y reparación	-	-
Alquiler de aviones	757.757	5.238.350
Aterrizajes y estacionamientos	776.222	2.461.073
	<u>5.184.015</u>	<u>13.715.595</u>

**TRANS AMERICAN AIRLINES S. A. TACAPERU**  
**Sucursal Ecuador**

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

(Continuación Nota 13. Costo de Ventas)

Los Gastos de servicios de avión corresponden a lo siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos legales	-	4.388
Honorarios	7.387	1.857
Mano de obra subcontratada	62	-
Atención en rampa aviones	1.070.299	-
Navegación aérea aviones	200.050	2.442.608
	<u>1.277.797</u>	<u>2.448.853</u>

Los Gastos de servicios de tráfico corresponden a lo siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos de viaje	231	864
Honorarios	204.000	278.653
Mano de obra subcontratada	59.204	46.933
Suministros	81	550
Sobrevuelos	1.094.175	906.408
Gastos por vuelos interrumpidos	27.044	64.373
Atención pasajeros frecuentes y en tránsito	1.500	1.200
Servicio de seguridad	96.818	230.878
Multas	16.104	189
Deportados	3.755	-
Otros gastos	10.327	53.983
	<u>1.513.239</u>	<u>1.584.031</u>

**TRANS AMERICAN AIRLINES S. A. TACAPERU**  
**Sucursal Ecuador**

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**14. Gastos de venta y administración**

Corresponde a los gastos incurridos por la prestación de servicios de transporte de pasajeros, cuyos montos registrados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos administrativos	1.021.740	572.543
Gastos de venta	15.153.391	7.800.211
	<u>16.175.131</u>	<u>8.372.754</u>

Los Gastos administrativos se encuentran compuestos por las siguientes cuentas:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos de viaje	1.170	169
Comunicaciones	104.415	-
Gastos legales	1.612	346
Honorarios profesionales	215.123	167.140
Suministros	671	1.465
Estimación cuentas incobrables	1.946	150
Impuestos	180.425	391.515
Multas	122	1.101
Manejo "BSP, ARP y CASS"	6.697	7.016
Diversos	509.559	3.641
	<u>1.021.740</u>	<u>572.543</u>

Los Gastos de ventas se encuentran compuestos por las siguientes cuentas:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Comisiones	13.650.198	6.239.197
Comisiones tarjetas de crédito	620.797	585.445
Incentivo personal de ventas	-	1.124
Honorarios profesionales	340.000	412.500
Mantenimiento Infraestructura y comunicación	-	3.002
Promoción en ventas	14.471	22.605
Incentivos agencias de viaje	513.834	523.687
Servicios de correo	-	7.500
Manejo "BSP, ARP y CASS"	225	-
Diversos	13.866	5.151
	<u>15.153.391</u>	<u>7.800.211</u>

**TRANS AMERICAN AIRLINES S. A. TACAPERU**  
**Sucursal Ecuador**  
**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**15. Ingresos no operacionales**

Corresponde a ingresos que se generan adicionalmente a la prestación de servicios de transporte de pasajeros, su detalle al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos por intereses	4.131	11.923
Otros ingresos	-	163
	<u><b>12.086</b></u>	<u><b>12.086</b></u>

**16. Egresos no operacionales**

Corresponde a gastos que se generan adicionalmente a la prestación de servicios de transporte de pasajeros, su detalle al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos comisiones bancarias	3.927	5.188
	<u><b>3.927</b></u>	<u><b>5.188</b></u>

**17. Impuestos**

La República del Ecuador y la República de Perú con la finalidad de evitar la doble imposición en materia de impuestos sobre la Renta y el Patrimonio, firman un convenio de tributación (Decisión 578) expedido en Lima el 4 de mayo de 2004 y publicado en el Registro Oficial Suplemento No.457 del 9 de noviembre del 2004 y cuya fecha de vigencia es a partir del 1 de enero de 2005. La Compañía no ha realizado cálculo de anticipo al Impuesto a la Renta acogiendo al convenio mencionado.

Acogiéndose a los beneficios del convenio, la Compañía no tributa en la República del Ecuador el Impuesto a la Renta; incorporando las utilidades obtenidas a los de la Casa Matriz, para tributarlos en la República de Perú.

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada los años 2012 al 2007 y se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades correspondientes.

**TRANS AMERICAN AIRLINES S. A. TACAPERU**  
**Sucursal Ecuador**

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**18. Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de este informe no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo que deban ser revelados.

---