

ATLAS AIR INC.- SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

NOTA 1 - OPERACIONES

Atlas Air Inc. es una sociedad constituida bajo las leyes del Estado de Delaware, Estados Unidos de Norteamérica, con permiso para operar en el Ecuador desde el año 2001.

El objeto de la sucursal en Ecuador es el establecimiento y explotación de servicios de transporte aéreo público, internacional regular de carga y correo en forma combinada.

Hasta el mes de febrero del 2012 la Sucursal mantuvo suspendidas todas sus operaciones de vuelos y a partir de marzo del 2012 se reactiva las operaciones aéreas de carga.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la Sucursal están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros.

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

La Sucursal 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. 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 2 - 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 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.

c. Impuesto a la Renta

Las compañías de transporte internacional determinan la base imponible sobre la cual debe de efectuar el cálculo para el pago de impuesto a la renta en base al 2% de los ingresos generados en sus operaciones habituales.

La provisión para el impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente del 23% sobre la base imponible. (Véase Nota 6).

d. Nuevas Normas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

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

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 19. Beneficios a los empleados (2011)	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2013.
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.
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.

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

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 Estados financieros consolidados. Acuerdos, conjuntos y revelaciones de participaciones en otras entidades - Guías para la transición	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2013.
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.

La Administración de la Sucursal considera que la futura adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de ATLAS AIR INC.- SUCURSAL ECUADOR.

NOTA 3 - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2012, comprende una cuenta por cobrar a Cargo Account Settlement System (CASS) por US\$ 194.148, correspondiente a los servicios de carga del mes diciembre del 2012 recaudados de forma directa por Casa Matriz.

NOTA 4 - CASA MATRIZ

El movimiento de la cuenta con Casa Matriz durante los años 2012 y 2011 fue el siguiente:

	<u>US\$</u> <u>Por Cobrar</u> <u>(por pagar)</u>	<u>US\$</u> <u>Por Cobrar</u> <u>(por pagar)</u>
Saldo al 1 ^o de enero	(20.398)	(7.975)
Más (Menos):		
Transferencia de resultados acumulados		19.437
Compensación de pagos proveedores	(20.175)	(28.942)
Compensación cuentas con GSA	-	(2.918)
Cargo Account Settlement System (CASS)	2.857.002	-
Impuesto a la Salida de Divisas	(43.646)	-
Impuestos	(4.404)	-
Otros	1.030	-
Saldo al 31 de diciembre	<u>2.769.409</u>	<u>(20.398)</u>

NOTA 5 - IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR

Impuestos anticipados e impuestos por pagar al 31 de diciembre comprenden:

<u>IMPUESTOS ANTICIPADOS</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>
Anticipo Impuesto a la Renta	6.365	6.365
	-----	-----
	6.365	6.365
	=====	=====
<u>IMPUESTOS POR PAGAR</u>		
Retenciones en fuente	-	156
Impuesto a la Renta	16.472	
Impuesto a la Salida de Divisas	50.800	-
	-----	-----
	67.272.	156
	=====	=====

NOTA 6 - DETERMINACIÓN DE BASE IMPONIBLE

Tal como se indica en la Nota 2 literal c, 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 por el año 2012 (base para el cálculo de impuesto a la renta).

	<u>2012</u> <u>Impuesto a</u> <u>la renta</u> <u>US\$</u>
Total de Ingresos	3.580.834

Total Ingresos gravados	3.580.834

Base imponible para impuesto a la renta (2% de los ingresos operacionales)	71.617

Base imponible para impuesto a la renta	71.617

23% Impuesto a la renta	16.472
	=====

El 29 de diciembre del 2010 se expide el Código Orgánico de la Producción, comercio e Inversiones, incorporando a la legislación varios incentivos fiscales entre los que se mencionan; Reducción progresiva de tres puntos porcentuales en el Impuesto a la Renta para sociedades de 25% a 22%. Un punto porcentual cada año, ejercicio fiscal 2011 (24%), 2012 (23%), a partir del 2012 en adelante (22%).

NOTA 7 - INGRESOS ORDINARIOS

El siguiente detalle es un detalle de los ingresos por el concepto de carga al 31 de diciembre:

	<u>2012</u> <u>US\$</u>
Fletes Prepaid	2.057.087
Fletes Collet	993.519
Due Carrier Prepaid	57.745
Due Carried Collet	22.483

	<u>3.580.834</u>

NOTA 8 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por su función por los años 2012 y 2011 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>
Honorarios Profesionales	29.100	17.214
IVA- cargado al gasto	57.108	2.053
Otros	30	148
	-----	-----
	<u>86.238</u>	<u>19.415</u>

NOTA 9 - DIFERENCIA ENTRE ESTADOS FINANCIEROS Y REGISTROS CONTABLES

Los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2012 difieren de los registros contables en los siguientes rubros, debido a que la Sucursal procedió con el registro del impuesto a la renta en enero del 2013, y la reclasificación de eventos de su misma naturaleza y función de las cuentas por cobrar y pagar de casa matriz

Año 2012

	<u>Según</u> <u>Estados</u> <u>Financieros</u> <u>US \$</u>	<u>Según</u> <u>Registros</u> <u>Contables</u> <u>US \$</u>	<u>Diferencia</u> <u>US \$</u>
Resultado del ejercicio 2012	2.904.677	2.921.148	(16.472)
Impuestos por Pagar	67.272	50.800	16.472
Casa Matriz por Pagar	-	53.740	53.740
Casa Matriz por Cobrar	2.769.409	2.823.140	(53.740)

NOTA 10 - CONTRATOS IMPORTANTES

Acuerdo de Aeronaves.

Acuerdo Aeronaves, hecho y celebrado a partir de este El 14 de febrero 2012 se celebra un acuerdo de Aeronaves entre el ATLAS AIR, INC (compañía aérea) y Fenix Airways (arrendatario)

Descripción del Cargo: Flores

La aeronave tiene previsto operar en una ruta que proporciona una carga útil aproximada de 100.000 paletas y redes. Esta carga se basa en las condiciones normales de funcionamiento con respecto a la selección de pista.

Remitente:

Kuehne Nagel y
Av. de la Prensa y Gonzalo Gallo
PO BOX 170104
Quito – Ecuador

Destinatario:

J Van der Put Fresh Handling. BV
Anchorage laan 40
Aeropuerto Schiphol
Holanda

Precio

El precio del alquiler es de US \$ 425.000 a la compañía aérea; valor que fue registrado como ingresos de Atlas Air – Sucursal Ecuador en febrero del 2012.

NOTA 11 - 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.