

Líneas Aéreas Costarricenses S. A. LACSA
Sucursal Ecuador

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

**Líneas Aéreas Costarricenses S. A. LACSA
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

Balance general	1
Estado de resultados	2
Estado de cambios en el patrimonio	3
Estado de flujos de efectivo	4
Notas a los estados financieros	6

Informe de los Auditores Independientes

Al Apoderado de
**LINEAS AEREAS COSTARRICENSES S. A. LACSA
SUCURSAL ECUADOR**

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **Líneas Aéreas Costarricenses S. A. LACSA, Sucursal Ecuador**, que incluyen el balance general al 31 de diciembre del 2012, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio de la Casa Matriz 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 determina necesaria para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean 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 es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes así como que planifiquemos y realicemos 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, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas 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 proveer una base para nuestra opinión.

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 **Líneas Aéreas Costarricenses S. A. LACSA, 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 Mesquera
Vega y Asociados Cía. Ltda.*

SC - RNAE No. 458



**Washington Rosero G.
RNCPA No. 21.254**

Quito - Ecuador
26 de Abril de 2013

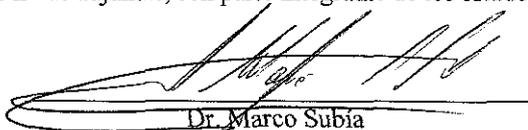
Líneas Aéreas Costarricenses S. A. LACSA
Sucursal Ecuador

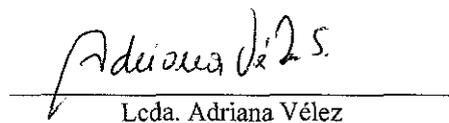
Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
Expresados en Dólares de E. U. A.

	2012	2011
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo y Equivalentes de efectivo	\$ 193.009	\$ 16.082
Inversiones temporales (Notas 3)	172.801	50.175
Cuentas por cobrar:		
Clientes	374.710	692.861
Cuentas por cobrar – Relacionadas (Notas 4)	6.733.354	2.800.152
Cuentas por cobrar – Impuestos por Recuperar (Notas 5)	143.858	90.150
Otras cuentas por cobrar	36.116	512
Total cuentas por cobrar	7.288.038	3.583.675
Pagos anticipados (Nota 6)	482.838	318.377
Total activos corrientes	8.136.686	3.968.309
Propiedad, planta y equipo neto (Nota 7)	31.873	46.894
Cuentas por cobrar largo plazo (Notas 8)	31.398	785.451
Total activos	8.199.957	4.800.654
Pasivos y patrimonio:		
Pasivos corrientes:		
Proveedores (Nota 9)	328.747	266.225
Obligaciones laborales	155.793	223.674
Instituciones públicas	149.005	151.385
Cuentas por pagar a Casa Matriz (Nota 10)	6.726.128	3.995.514
Cuentas por pagar – Relacionadas (Nota 4)	484.451	-
Otras cuentas por pagar (Nota 11)	345.835	173.500
Total pasivos corrientes	8.189.959	4.810.298
Patrimonio:		
Capital asignado (Nota 12)	16.000	16.000
Aportes para futuras capitalizaciones	20	20
Reserva legal	914	914
Reserva de capital (Nota 13)	1.128	1.128
Utilidades retenidas	(8.064)	(27.706)
Total patrimonio	9.998	(9.644)
Total pasivos y patrimonio	\$ 8.199.957	\$ 4.800.654

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


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


 Lcda. Adriana Vélez
 Contadora General

Líneas Aéreas Costarricenses S. A. LACSA
Sucursal Ecuador

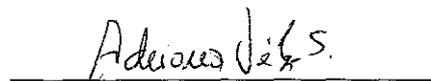
Estados de resultados

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

	2012	2011
Ventas <i>(Nota 14)</i>	12.231.391	11.259.757
(-) Costos de venta <i>(Nota 15)</i>	\$ 10.357.187	\$ 10.450.145
Utilidad bruta en ventas	1.874.204	809.612
 Menos: Gastos de operación:		
Gastos de administración <i>(Nota 16)</i>	1.376.166	912.664
Gastos de venta <i>(Nota 17)</i>	2.344.565	2.203.301
Gasto depreciación <i>(Nota 7)</i>	15.984	7.590
Utilidad (Pérdida) operacional	(1.862.511)	(2.313.943)
Más: Ingresos no operacionales	1.922.136	2.428.489
Menos: Egresos no operacionales	7.594	5.853
Utilidad antes de Participación de los trabajadores e impuesto a la renta	52.031	108.693
Menos: Participación de los trabajadores	7.805	16.304
Impuesto a la renta <i>(Nota 18)</i>	72.794	71.885
Utilidad (Pérdida) neta	\$ (28.568)	\$ 20.504

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


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

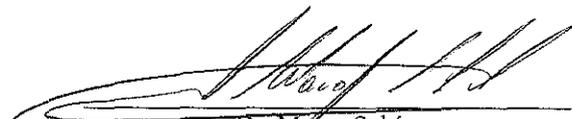

 Lcda. Adriana Vélez
 Contadora General

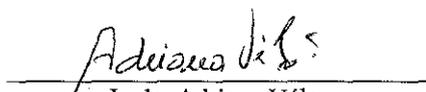
Líneas Aéreas Costarricenses S. A. LACSA
Sucursal Ecuador

Estados 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	Aportes para futuras Capitali- zaciones	Reserva de Capital	Reserva Legal	Utilidades Acumuladas	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2010	\$ 16.000	20	1.128	914	(48.210)	\$ (30.148)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	20.504	20.504
Saldos al 31 de diciembre del 2011	16.000	20	1.128	914	(27.706)	(9.644)
Transferencia a Casa Matriz					48.210	48.210
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(28.568)	(28.568)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	\$ 16.000	20	1.128	914	(8.064)	\$ 9.998

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


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


Lcda. Adriana Vélez
Contadora General

Líneas Aéreas Costarricenses S. A. LACSA
Sucursal Ecuador

Estados de Flujos de Efectivo

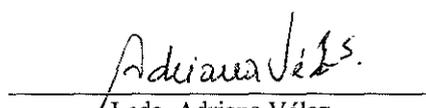
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011
 Expresado en Dólares de E. U. A.

	2012	2011
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	\$ 14.442.461	\$ 13.302.633
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(13.256.389)	(14.202.413)
Otros	(3.664.380)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(2.478.308)	(899.780)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Propiedad, planta y equipo	963	(44.448)
Inversiones temporales	122.626	469.163
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	123.589	424.715
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Casa Matriz	2.778.824	-
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	2.778.824	-
Aumento de efectivo en caja y bancos	176.927	(475.065)
Caja y bancos al inicio del año	16.082	491.147
Caja y bancos al final del año	\$ 193.009	\$ 16.082

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



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



 Lcda. Adriana Vélez
 Contadora General

Líneas Aéreas Costarricenses S. A. LACSA
Sucursal Ecuador

Estados de Flujos de Efectivo

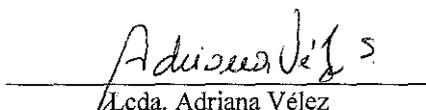
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011

Expresado en Dólares de E. U. A.

	2012	2011
Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultados del período	(28.568)	108.693
Ajustes por:		
Gasto depreciación	15.984	7.590
Gastos en provisiones cuentas incobrables	29.217	3.074
Efectivo provisto por las actividades de operación:		
Clientes	288.934	(385.613)
Cuentas por cobrar – Relacionadas	(3.933.202)	(934.081)
Cuentas por cobrar – Impuestos por recuperar	(53.708)	38.698
Otras cuentas por cobrar	(35.604)	4.737
Pagos anticipados	(164.461)	5.642
Cuentas por cobrar a largo plazo	754.053	(4.167)
Proveedores	880.505	(34.505)
Obligaciones laborales	(67.881)	(63.138)
Instituciones públicas	(2.380)	(55.341)
Cuentas por pagar Casa Matriz	-	447.268
Cuentas por pagar – Empresas relacionadas	11.794	(7.693)
Otras cuentas por pagar	(172.991)	(30.944)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	\$ (2.478.308)	\$ (899.780)

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


 Dr. Marco Subia
 Naranjo Martínez & Asociados Cía. Ltda.
 Representante Legal


 Lcda. Adriana Vélez
 Contadora General

Líneas Aéreas Costarricenses S. A. LACSA
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2012

1. Descripción del Negocio y Entorno Económico

Líneas Aéreas Costarricenses S. A. LACSA, Sucursal Ecuador (una sucursal de Líneas Aéreas Costarricenses S. A.- Costa Rica) fue constituida en Quito en Agosto de 1973. Su actividad económica consiste en la prestación de servicios de transporte aéreo internacional de pasajeros y carga. La Sucursal inicia sus operaciones en el país como un punto de ventas 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.

Líneas Aéreas Costarricenses S. A. LACSA, Sucursal Ecuador, en los estados financieros al 31 de diciembre 2012, presenta una recuperación significativa de su patrimonio, debido a la absorción de las pérdidas por parte de la Casa Matriz de los efectos de las NIIF's y de las pérdidas netas acumuladas al 31 de diciembre de 2010, el presente período al igual que el anterior, registran utilidades que mejora la presentación del patrimonio neto, esto es causada por la situación económica global presente y el nivel de supervivencia ejercido por la competencia, lo cual afrontó la empresa en especial estos últimos años, eliminando su situación de liquidación forzada presentada en su patrimonio hasta el período anterior. Los ejecutivos de la Compañía, han manifestado que el principio contable de negocio en marcha, nunca fue afectado, ya que sus intenciones y planes son seguir ejerciendo sus operaciones en el país y realizar las transacciones que sean necesarias para cubrir cualquier desfase patrimonial.

La situación económica global ha comenzado a reflejar progresivamente sus efectos en la economía ecuatoriana en el transcurso del último período contable de 2012 a través de la significativa reducción de las exportaciones, el mantenimiento del precio internacional del petróleo (ayudó al crecimiento de la economía ecuatoriana-dependencia de este producto exportable), 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 y el seguir manteniendo el 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 política que el Ecuador a experimentado en los últimos años, la falta de un plan económico coherente y a largo plazo, la alta dependencia en el 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.

Líneas Aéreas Costarricenses S. A. LACSA
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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 de la Compañía.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

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

• **Preparación de los estados financieros**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados con base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los estados de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 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 2010.

• **Unidad Monetaria**

El Gobierno Ecuatoriano en el año 2000 emitió la Ley Fundamental de Transformación Económica del Ecuador y anunció el esquema de dolarización, por lo que desde ese entonces la unidad monetaria en la República del Ecuador es el dólar de los Estados Unidos de Norte América.

• **Propiedad, planta y equipo**

El costo de la propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, en función de su vida útil.

• **Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar a BSP, agencias de carga y de viajes, así como tarjetas de crédito, tienen vencimiento de hasta 15 días plazo, y son reconocidas y registradas al monto de su facturación.

Líneas Aéreas Costarricenses S. A. LACSA
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

- **Cuentas por Pagar**

Las cuentas por pagar son registradas al 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.

- **Impuesto a la Renta**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por 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.

La Compañía en el período 2012 reconoció el 23% 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.

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.

- **Compensación de saldos y transacciones**

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

Líneas Aéreas Costarricenses S. A. LACSA
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

• **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.

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.

Líneas Aéreas Costarricenses S. A. LACSA
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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 con partes relacionadas, la Gerencia estima que el riesgo de liquidez es manejable.

• **Reconocimiento de los 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.

• **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.

• **Propiedad, Planta y Equipo**

Se encuentra valorado a su costo de adquisición menos las correspondientes depreciaciones acumuladas y deterioro. La depreciación de la propiedad, planta y equipo se calcula mediante el método de línea recta, proporcionalmente a los meses de vida útil estimada de los mismos, de acuerdo a las siguientes tasas de depreciación anuales:

Muebles de oficina	10%
Equipo de computación	33%
Equipo de transporte	20%

El valor de propiedad, planta y equipo, cuyo desarrollo por parte de la Compañía genera entradas de fondos independientes, no supera su valor recuperable.

La administración de la Compañía evalúa la recuperación de la propiedad, planta y equipo, cuando hechos o cambios en las circunstancias puedan indicar que el valor de un activo o de un grupo de activos puede no ser recuperable. El valor en libros de un activo es ajustado a su valor recuperable en caso que exceda dicho valor.

Líneas Aéreas Costarricenses S. A. LACSA
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

• **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 temporales

Las cuentas de inversiones temporales al 31 de Diciembre del 2012, se conforman de la siguiente manera:

Operación	Número	Monto	Tasa	Días Plazo	Fecha Emisión	Fecha Venc.	Días Transcurrido	Interés Generado	Valor Inversión
Pólizas	PAV101000041764004	12.917,84	5,5%	351	18/Sep/2012	4/Sep/2013	104	205,25	13.123,09
Pólizas	PAV101000043682004	2.005,60	5,5%	279	29/Nov/2012	4/Sep/2013	32	9,81	2.015,41
Pólizas	PAV101000044827003	37.877,92	6,0%	365	05/Ene/2012	4/Ene/2013	361	2.278,99	40.156,91
Pólizas	PAV101000068490001	100.000,00	6,0%	559	24/Ene/2012	5/Ago/2013	342	5.700,00	105.700,00
Pólizas	PAV101000068641001	20.000,00	6,0%	556	27/Ene/2012	5/Ago/2013	339	1.130,00	21.130,00
		172.801,36						9.324,04	182.125,40

Los intereses generados hasta el 31 de diciembre de 2012 no han sido registrados en los libros contables, por un valor total de USD \$ 9.324.

Líneas Aéreas Costarricenses S. A. LACSA
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Cuentas por cobrar - Relacionadas

Las cuentas por cobrar - Relacionadas al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, se conformaban de la siguiente manera:

	2012	2011
Cuentas por cobrar - Relacionadas:		
Trans American Airlines S. A. TACAPERU	6.110.744	2.511.666
TACA Internacional S. A.	608.282	279.738
Otras cuentas por cobrar - Relacionadas	14.328	8.748
	6.733.354	2.800.152
 Cuentas por pagar - Relacionadas:		
Aerolíneas Galápagos S. A.	472.657	-
Tampa Cargo S. A.	11.794	-
	484.451	-

La Cuentas por cobrar de Trans American Air Lines S. A. TACAPERU, representan los valores de las operaciones corrientes que la Compañía mantiene y se encuentran representadas por sus valores netos de las cuentas activas por USD\$ 7'976,079 y pasivas por USD\$ 620,090. La cuenta también registra un pasivo por el valor de USD\$ 1'245,245 por una cuenta de participación que se generó por el convenio que existió entre Trans American Air Lines S.A. TACAPERU y Líneas aéreas Costarricenses S.A. LACSA hasta enero de 2010, fecha desde la cual se mantiene esta deuda.

5. Cuentas por cobrar – Impuestos por recuperar

Las Cuentas por cobrar – Impuestos por recuperar representan los valores que por concepto de Impuestos se encuentran pendientes de recuperación. Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, se conformaban de la siguiente manera:

	2012	2011
Cuentas por cobrar – Impuestos por recuperar:		
IVA compras servicios - SRI	71.063	-
Anticipo Impuesto a la Renta	72.795	90.150
	143.858	90.150

Líneas Aéreas Costarricenses S. A. LACSA
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Pagos anticipados

Las cuentas de pagos anticipados al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, se conformaban de la siguiente manera:

	2012	2011
Pagos anticipados:		
Petrocomercial	482.838	318.377
	482.838	318.377

Los pagos anticipados a "E.P. Petrocomercial" registran valores por concepto de futura compra de combustible de acuerdo al contrato celebrado con la Compañía Petrolera.

7. Propiedad, planta y equipo

La cuenta Propiedad, planta y equipo al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, se conformaban de la siguiente manera:

	2012	2011
Propiedad, planta y equipo:		
Equipo de transporte	1.515	1.515
Muebles y Equipo de oficina	12.282	11.319
Equipo de computación	43.453	43.453
	57.250	56.287
Menos: Depreciación acumulada	25.377	9.393
	31.873	46.894

La cuenta Propiedad, planta y equipo al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, registra el siguiente movimiento:

	2012	2011
Movimiento Propiedad, planta y equipo:		
Saldo al inicio del período	56.287	11.839
Más adiciones del período	963	44.448
Saldo al final del período	57.250	56.287
Menos: Depreciación acumulada		
Saldo al inicio del período	9.393	1.803
Más adiciones del período	15.984	7.590
Saldo al final del período	25.377	9.393
Saldo neto al final de período	31.873	46.894

Líneas Aéreas Costarricenses S. A. LACSA
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Cuentas por cobrar largo plazo

Las Cuentas por cobrar largo plazo al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, se conformaban de la siguiente manera:

	2012	2011
Cuentas por cobrar largo plazo:		
Cuentas por cobrar Tacaecuador	14.288	768.341
Depósitos en garantía	17.110	17.110
	31.398	785.451

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las cuentas por cobrar a largo plazo Tacaecuador representan los pagos realizados a las obligaciones de la relacionada para su operación y funcionamiento. Estas cuentas no tienen fecha específica de vencimiento y no generan intereses. En el presente período, la relacionada canceló el valor de USD\$ 754.053 que fue registrada contra la cuenta de la Casa Matriz.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los depósitos en garantía, corresponden a valores proporcionados a terceros como garantía de arrendamiento de las oficinas y locales de atención al cliente en las ciudades de Quito por USD\$ 8.800 y Guayaquil por USD\$ 8.310.

9. Proveedores

Las Cuentas de proveedores al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, se conformaban de la siguiente manera:

	2012	2011
Metroagencia	9.019	9.835
Goddard Catering Group Guayaquil	24.014	18.201
Naranjo Martinez	7.720	18.548
Long Port	16.145	7.900
Casintour	-	10.038
Tagsa	35.910	27.435
Perishairport	8.851	5.142
IPG	12.353	22.083
EMSA	70.315	61.972
OMD Ecuador S. A.	99.298	-
Otros	45.122	85.071
	328.747	266.225

Líneas Aéreas Costarricenses S. A. LACSA
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Cuentas por pagar a Casa Matriz

El movimiento de las cuentas por pagar a Casa Matriz, se originan por la asignación de costos y gastos efectuada por la base en Ecuador, su detalle por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Casa Matriz	6.726.128	3.995.514
	<u>6.726.128</u>	<u>3.995.514</u>

11. Otras cuentas por pagar

Las Otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011, consisten de lo siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Provisión gastos operacionales	248.743	146.815
Provisión incentivos agencias de viaje	96.583	-
Provisión gastos de aterrizaje y navegación	-	26.685
Otras cuentas por pagar	509	-
	<u>345.835</u>	<u>173.500</u>

12. Capital asignado

Al 31 de Diciembre del 2012, el capital asignado para la Sucursal asciende a US\$ 16.000 y durante este período no ha efectuado reforma ni aumentos de capital.

13. Reserva de capital

El saldo de la Reserva de Capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital asignado no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelto a la Casa Matriz en caso de liquidación.

Líneas Aéreas Costarricenses S. A. LACSA
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Ventas

Las ventas operacionales corresponden a los ingresos percibidos por la prestación de servicios de transporte de carga y de pasajeros, cuyos montos registrados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Venta pasajeros	11.281.282	9.874.877
Venta servicios - distancia	315.088	593.724
Ingresos por carga	635.021	791.156
	<u>12.231.391</u>	<u>11.259.757</u>

15. Costos de ventas

Los Costos de ventas incurridos por la prestación del servicio de transporte de carga y de pasajeros, al 31 de diciembre de 2012 y 2011 están dados por los siguientes conceptos:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Operación de vuelo	5.083.375	4.315.968
Mantenimiento y reparaciones	1.440.276	2.432.550
Mantenimiento comunicaciones	13.352	13.460
Servicio a bordo	450.062	366.895
Servicio de aviones	1.711.488	1.341.951
Servicio de tráfico	1.658.634	1.979.321
	<u>10.357.187</u>	<u>10.450.145</u>

La cuenta de "Operación de vuelo" corresponde a valores relacionados con los aviones utilizado para el transporte de pasajeros y carga (avión), al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Combustible de aviones	3.059.396	2.752.281
Renta de aviones	1.507.069	773.450
Otros gastos	516.910	790.237
	<u>5.083.375</u>	<u>4.315.968</u>

Líneas Aéreas Costarricenses S. A. LACSA
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

(Continuación Nota 15 Costos de Venta)

La cuenta de “Mantenimiento y reparaciones” corresponde a valores relacionados con el mantenimiento de los aviones utilizados para el transporte de pasajeros y carga, al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	2012	2011
Mano de obra subcontratada	54.633	67.078
Mantenimiento y reacondicionamiento de aviones	1.385.643	2.365.472
	1.440.276	2.432.550

La cuenta de “Servicios de aviones” corresponde a valores relacionados con el servicio proporcionado a los pasajeros y a la carga que se transportarán de un lugar de destino a otro en los aviones, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Honorarios profesionales	10.708	14.772
Mano de obra subcontratada	5.273	142.009
Aterrizaje y estacionamiento	646.745	699.983
Mantenimiento y reparaciones equipos	364	-
Navegación aérea aviones pasajeros	464.067	389.139
Servicio de carga	444.451	21.987
Otros	139.880	74.061
	1.711.488	1.341.951

La cuenta de “Servicios de tráfico” corresponde a valores relacionados con la atención de llegada y salida de la carga y pasajeros en los aeropuertos que serán transportados de un lugar de destino a otro en los aviones, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

	2012	2011
Empleados local (Sueldos y beneficios)	435.791	614.109
Mano de obra subcontratada	36.221	15.817
Renta de oficinas	16.402	35.068
Sobrevuelos	425.706	401.366
Atención pasajeros frecuentes	86.062	48.486
Servicio de seguridad de pasajeros	70.243	99.874
Otros	588.209	764.601
	1.658.634	1.979.321

Líneas Aéreas Costarricenses S. A. LACSA
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

16. Gastos de administración

Los Gastos de administración son generados por la prestación del servicio de transporte de carga y de pasajeros, al 31 de diciembre de 2012 y 2011 está dado por los siguientes conceptos:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Empleados (Sueldos y beneficios)	270.987	356.678
Impuestos (Municipal, Divisas y otros)	91.215	149.455
Servicio de comunicaciones	72.315	55.419
Honorarios profesionales y legales	212.063	90.284
Renta Oficinas	24.115	17.570
Crédito fiscal no deducible	109.568	109.736
Manejo del BSP, ARC y CASS	5.587	5.925
Otros	590.316	127.597
	<u>1.376.166</u>	<u>912.664</u>

17. Gastos de venta

Los Gastos de venta son generados por la prestación del servicio de transporte de carga y de pasajeros, al 31 de diciembre de 2012 y 2011 está dado por los siguientes conceptos:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Empleados (Sueldos y beneficios)	720.022	854.203
Comisión tarjetas de créditos	196.443	195.000
Servicio de comunicaciones	3.012	60.607
Honorarios profesionales	3.304	1.020
Renta Oficinas	96.105	119.996
Publicidad y Promoción	320.092	77.481
Incentivos agencias de viaje	448.369	460.422
Otros	557.218	434.572
	<u>2.344.565</u>	<u>2.203.301</u>

18. Impuesto a la renta

(a) Situación fiscal

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales, las declaraciones de impuestos hasta el año 2012.

Líneas Aéreas Costarricenses S. A. LACSA
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Sucursal dentro del plazo de seis años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

(b) Tasa de impuesto

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 23%, para el presente período contable, sobre la base determinada en el Art. 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, que establece como base imponible el 2% de los ingresos generados por las operaciones habituales de la Sucursal. En caso de que la Sucursal reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(c) Impuesto a la Renta cancelado

La determinación del impuesto a la renta, fue como sigue:

	2012
Ingresos según libros contables:	
Ingresos de operación contable	11.021.648
Otros ingresos no operativos contables	1.922.136
Ingresos tickets extemporáneos de períodos anteriores	1.209.743
Efecto NIIF's Ingresos de pasajeros	1.696.379
Efecto NIIF's Ingresos de carga	3.650.445
Efecto NIIF's Ingresos de distancia	318.967
Efecto NIIF's Ingresos no operativos	(1.105.883)
Ingresos tickets de otros períodos	(1.209.743)
Total Ingresos contables	17.503.692
Otros ingresos no operativos	(1.253)
Ventas del exterior – ingresos exentos	(2.659.047)
Total Ingresos tributables	14.843.392
% para determinar la base imponible	2%
Base imponible	296.868
% de impuesto a la renta	23%
Impuesto a la renta por liquidar	68.280
(-) Anticipo de impuesto a la renta	(72.794)
(-) Retención en la fuente de impuesto a la renta	-
Impuesto a la renta por pagar	-

Líneas Aéreas Costarricenses S. A. LACSA
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

19. Convenios

La Sucursal mantuvo un convenio de participación desde el 20 de julio del 2001 hasta el 31 de enero de 2010 con Trans American Airlines S.A. - TACA PERU, mediante el cual TACA PERU participó económicamente de los ingresos netos obtenidos por las ventas generadas dentro de la actividad del transporte aéreo, así como de los gastos de operación. Como resultado de esto Líneas Aéreas Costarricenses S. A. LACSA al 31 de diciembre de 2012 mantiene una cuenta de participación por cancelar, por el valor de USD\$ 1'245.245. El valor por cancelar no tiene fecha de vencimiento y no genera intereses (Ver nota No. 4). En los periodos del 2011 y 2012, TACA PERU pidió un cambio al convenio antes mencionado, el cual consistió en que la Compañía le proporcione el servicio contable y el servicio de atención a sus clientes, siendo este la venta de boletos por medio de las oficinas de LACSA y el servicio de atención (pasajeros y aviones) en los aeropuertos locales.

20. Contingencias

En el presente período la Compañía pasó a ser parte del grupo AVIANCATACA dentro del aspecto comercial, siendo la empresa Aerolíneas Galápagos S. A. – AEROGAL la pivote para el desarrollo comercial y administrativo de todas las empresas miembros del grupo. Debido a esto, desde el mes de noviembre de 2012, todo el personal de la empresa pasó a ser parte del personal de la empresa Aerolíneas Galápagos S. A. – AEROGAL, tomando para sí todas las obligaciones y beneficios vigentes de cada uno de los trabajadores en relación de dependencia de la empresa LACSA; el efecto de esta decisión administrativa del grupo AVIANCATACA no puede ser determinado y hasta la fecha de este informe, no se encuentran registrados en los libros contables.

21. Eventos Subsecuentes

A la fecha de este informe no existen eventos subsecuentes que deban ser revelados.
