

Líneas Aéreas Costarricenses S. A. LACSA
Sucursal Ecuador

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2013
con el Informe de los Auditores Independientes.

**Líneas Aéreas Costarricenses S. A. LACSA
Sucursal Ecuador**

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2013
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 2013, 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 2013, 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 Wazqueza
Vega y Asociados Cía. Ltda.*
SC - RNAE No. 458



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

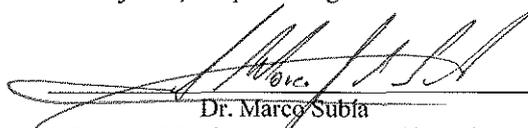
Quito - Ecuador
16 de Abril de 2014

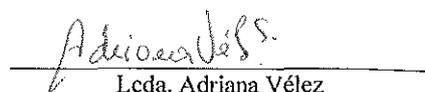
Líneas Aéreas Costarricenses S. A. LACSA
Sucursal Ecuador

Balances Generales
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
Expresados en Dólares de E. U. A.

	2013	2012
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo y Equivalentes de efectivo	\$ 779.795	\$ 193.009
Inversiones temporales (Notas 3)	186.006	172.801
Cuentas por cobrar:		
Clientes	112.499	374.710
Cuentas por cobrar – Relacionadas (Notas 4)	97	6.733.354
Cuentas por cobrar – Impuestos por Recuperar (Notas 5)	99.832	143.858
Otras cuentas por cobrar	1.783	36.116
Total cuentas por cobrar	214.211	7.288.038
Pagos anticipados (Nota 6)	482.897	482.838
Total activos corrientes	1.662.909	8.136.686
Propiedad, planta y equipo neto (Nota 7)	31.622	31.873
Cuentas por cobrar largo plazo (Notas 8)	17.638	31.398
Total activos	1.712.169	8.199.957
Pasivos y patrimonio:		
Pasivos corrientes:		
Proveedores (Nota 9)	147.992	328.747
Obligaciones laborales	-	155.793
Instituciones públicas	112.669	149.005
Cuentas por pagar a Casa Matriz (Nota 10)	809.145	6.726.128
Cuentas por pagar – Relacionadas (Nota 4)	545.211	484.451
Otras cuentas por pagar (Nota 11)	137.940	345.835
Total pasivos corrientes	1.752.957	8.189.959
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	(58.850)	(8.064)
Total patrimonio	(40.788)	9.998
Total pasivos y patrimonio	\$ 1.712.169	\$ 8.199.957

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

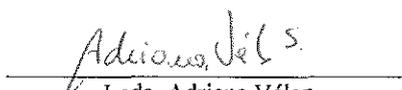
Estados de resultados

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2013 y 2012
Expresado en Dólares de E. U. A.

	2013	2012
Ventas <i>(Nota 14)</i>	5.926.897	12.231.391
(-) Costos de venta <i>(Nota 15)</i>	\$ 5.477.786	\$ 10.357.187
Utilidad bruta en ventas	449.111	1.874.204
Menos: Gastos de operación:		
Gastos de administración <i>(Nota 16)</i>	583.793	1.376.166
Gastos de venta <i>(Nota 17)</i>	1.165.288	2.344.565
Gasto depreciación <i>(Nota 7)</i>	17.827	15.984
Utilidad (Pérdida) operacional	(1.317.797)	(1.862.511)
Más: Ingresos no operacionales	1.366.667	1.922.136
Menos: Egresos no operacionales	8.149	7.594
Utilidad antes de Participación de los trabajadores e impuesto a la renta	40.721	52.031
Menos: Participación de los trabajadores	6.108	7.805
Impuesto a la renta <i>(Nota 18)</i>	85.399	72.794
Utilidad (Pérdida) neta	\$ (50.786)	\$ (28.568)

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


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

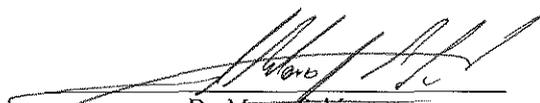

 Lcda. Adriana Vélez
 Contadora General

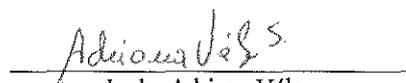
Líneas Aéreas Costarricenses S. A. LACSA
Sucursal Ecuador

Estados de cambios en el patrimonio
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2013 y 2012
Expresado en Dólares de E. U. A.

	<u>Capital Asignado</u>	<u>Aportes para futuras Capitali- zaciones</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidades Acumuladas</u>	<u>Total</u>
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
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(50.786)	(50.786)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>\$ 16.000</u>	<u>20</u>	<u>1.128</u>	<u>914</u>	<u>(58.850)</u>	<u>\$ (40.788)</u>

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


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

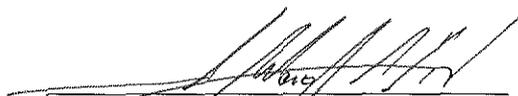

Lcda. Adriana Vélez
Contadora General

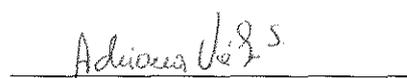
Líneas Aéreas Costarricenses S. A. LACSA
Sucursal Ecuador

Estados de Flujos de Efectivo
 Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2013 y 2012
 Expresado en Dólares de E. U. A.

	2013	2012
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	\$ 7.538.349	\$ 14.442.461
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(7.489.852)	(13.256.389)
Otros	6.486.053	(3.664.380)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	6.534.550	(2.478.308)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Propiedad, planta y equipo	(17.576)	963
Inversiones temporales	(13.205)	122.626
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(30.781)	123.589
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Casa Matriz	(5.916.983)	2.778.824
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	(5.916.983)	2.778.824
Aumento de efectivo en caja y bancos	586.786	176.927
Caja y bancos al inicio del año	193.009	16.082
Caja y bancos al final del año	\$ 779.795	\$ 193.009

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


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

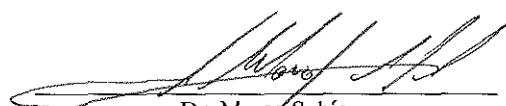

 Lcda. Adriana Vélez
 Contadora General

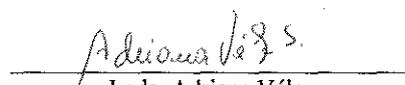
Líneas Aéreas Costarricenses S. A. LACSA
Sucursal Ecuador

Estados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2013 y 2012
Expresado en Dólares de E. U. A.

	2013	2012
Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultados del período	(50.786)	(28.568)
Ajustes por:		
Gasto depreciación	17.827	15.984
Gastos en provisiones cuentas incobrables	17.425	29.217
Efectivo provisto por las actividades de operación:		
Clientes	244.786	288.934
Cuentas por cobrar – Relacionadas	6.733.257	(3.933.202)
Cuentas por cobrar – Impuestos por recuperar	44.026	(53.708)
Otras cuentas por cobrar	34.333	(35.604)
Pagos anticipados	(59)	(164.461)
Cuentas por cobrar a largo plazo	13.760	754.053
Proveedores	(180.755)	880.505
Obligaciones laborales	(155.793)	(67.881)
Instituciones públicas	(36.336)	(2.380)
Cuentas por pagar Casa Matriz	-	-
Cuentas por pagar – Empresas relacionadas	(60.760)	11.794
Otras cuentas por pagar	(207.895)	(172.991)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	\$ 6.534.550	\$ (2.478.308)

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2013

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.

La sucursal en el Ecuador opera a través de Aerolíneas Galápagos AEROGAL S. A., (Compañía que pertenece al mismo grupo empresarial) quien a partir del año 2012; tiene a cargo la prestación del servicio técnico y operacional del servicio de transporte aéreo de Líneas Aéreas Costarricenses S. A., Sucursal Ecuador, en todo el territorio de la República del Ecuador.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del principio contable de negocio en marcha y no incluye ningún ajuste relacionado a la recuperación y clasificación de los montos registrados de los activos o a los montos y clasificación de los pasivos que podrían ser necesarios si la Compañía no estuviere en capacidad de continuar su existencia; considerando, el actual efecto negativo de su patrimonio, causado por los resultados del presente año, la casa matriz ha manifestado que no tiene planes o intenciones de cerrar sus operaciones en el Ecuador. La validez de la base de negocio en marcha depende de eventos futuros, cuyos resultados son inherentemente inciertos.

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 \$9.500 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 2011.

- **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 2013 reconoció el 22% 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 y su casa matriz, 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.

3. Inversiones temporales

Las cuentas de inversiones temporales al 31 de Diciembre del 2013, se conforman de la siguiente manera:

Operación	Número	Monto	Tasa	Días Plazo	Fecha Emisión	Fecha Venc.	Días Transcurridos	Interés Generado	Valor Inversión	
Pólizas	PAV101000 041764004	13.596,71	5,50%	351	04-sep-13	21-ago-14	118	245,12	13.841,83	
Pólizas	PAV101000 043682004	2.089,38	5,50%	279	04-sep-13	10-jun-14	118	37,67	2.127,05	
Pólizas	PAV101000 044827003	40.136,08	6,00%	367	04-ene-13	06-ene-14	361	2414,85	42.550,93	
Pólizas	PAV101000 068490001	109.130,34	6,00%	562	05-ago-13	18-feb-15	148	2691,88	111.822,22	
Pólizas	PAV101000 068641001	21.816,26	6,00%	556	05-ago-13	12-feb-15	148	538,13	22.354,39	
								5.927,66	192.696,43	
		186.768,77								

Los intereses generados hasta el 31 de diciembre de 2013 no han sido registrados en los libros contables, por un valor total de USD \$ 5.927,66 y tiene una diferencia en valor de inversión inicial de \$762,63.

**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 2013 y 2012, se conformaban de la siguiente manera:

	2013	2012
Cuentas por cobrar - Relacionadas:		
Aerolíneas Galápagos S. A.	97	-
Trans American AirLines S. A.TACAPERU	-	6.110.744
TACA Internacional S. A.	-	608.282
Otras cuentas por cobrar - Relacionadas	-	14.328
	97	6.733.354
Cuentas por pagar - Relacionadas:		
Aerolíneas Galápagos S. A. - Proveedor	545.211	472.657
Tampa Cargo S. A.	-	11.794
	545.211	484.451

Al 31 de diciembre de 2013, por disposición de la Casa Matriz, todos los valores por cobrar y por pagar de las compañías relacionadas fueron registrados contra la cuenta de Casa Matriz, cuyo efecto neto fue de \$9.476.895.

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 compensar. Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, se conformaban de la siguiente manera:

	2013	2012
Cuentas por cobrar – Impuestos por recuperar:		
IVA por cobrar Servicios al SRI	14.433	71.063
Anticipo Impuesto a la Renta	85.399	72.795
	99.832	143.858

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 2013 y 2012, se conformaban de la siguiente manera:

	2013	2012
Pagos anticipados:		
Petrocomercial	482.897	482.838
	482.897	482.838

Los pagos anticipados a "Petrocomercial E.P." 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 2013 y 2012, se conformaban de la siguiente manera:

	2013	2012
Propiedad, planta y equipo:		
Equipo de transporte	1.515	1.515
Muebles y Equipo de oficina	10.885	12.282
Equipo de computación	62.006	43.453
	74.406	57.250
Menos: Depreciación acumulada	42.784	25.377
	31.622	31.873

La cuenta Propiedad, planta y equipo al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, registra el siguiente movimiento:

	2013	2012
Movimiento Propiedad, planta y equipo:		
Saldo al inicio del período	57.250	56.287
Más adiciones del período	18.553	963
Menos bajas del período	1.397	-
Saldo al final del período	74.406	57.250
Menos: Depreciación acumulada		
Saldo al inicio del período	25.377	9.393
Más adiciones del período	17.827	15.984
Menos bajas del período	420	-
Saldo al final del período	42.784	25.377
Saldo neto al final de período	31.622	31.873

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 2013 y 2012, se conformaban de la siguiente manera:

	2013	2012
Cuentas por cobrar largo plazo:		
Cuentas por cobrar Tacaecuador	-	14.288
Depósitos en garantía	17.638	17.110
	17.638	31.398

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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\$ 9.328 y Guayaquil por USD\$ 8.310.

9. Proveedores

Las Cuentas de proveedores al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, se conformaban de la siguiente manera:

	2013	2012
Metroagencia	-	9.019
Goddard Catering Group Guayaquil	-	24.014
Naranjo Martínez	16.770	7.720
Long Port	9.165	16.145
Casintour	21.883	-
Tagsa	-	35.910
Perishairport	6.066	8.851
IPG	-	12.353
EMSA	13	70.315
OMD Ecuador S. A.	69.108	99.298
Otros	24.987	45.122
	147.992	328.747

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, adicionalmente por disposición de sus ejecutivos se trasladaron todos los valores activos y pasivos de las compañías relacionadas, siendo su efecto neto de \$9.476.895, su detalle por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Casa Matriz	809.145	6.726.128
	<u>809.145</u>	<u>6.726.128</u>

11. Otras cuentas por pagar

Las Otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012, consisten de lo siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Provisión gastos operacionales	54.094	248.743
Provisión incentivos agencias de viaje	82.368	96.583
Otras cuentas por pagar	1.478	509
	<u>137.940</u>	<u>345.835</u>

12. Capital asignado

Al 31 de Diciembre del 2013, 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 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Venta pasajeros	3.541.194	11.281.282
Venta servicios - distancia	-	315.088
Ingresos por carga	<u>2.385.703</u>	<u>635.021</u>
	<u>5.926.897</u>	<u>12.231.391</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 2013 y 2012 están dados por los siguientes conceptos:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Operación de vuelo	2.683.538	5.083.375
Mantenimiento y reparaciones	797.232	1.440.276
Mantenimiento comunicaciones	1.690	13.352
Servicio a bordo	288.528	450.062
Servicio de aviones	906.470	1.711.488
Servicio de tráfico	<u>800.328</u>	<u>1.658.634</u>
	<u>5.477.786</u>	<u>10.357.187</u>

La cuenta de "Operación de vuelo" corresponde a valores relacionados con el vehículo utilizado para el transporte de pasajeros y carga (avión), al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Combustible de aviones	1.643.294	3.059.396
Renta de aviones	717.364	1.507.069
Otros gastos	<u>322.880</u>	<u>516.910</u>
	<u>2.683.538</u>	<u>5.083.375</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 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	2012
Mano de obra subcontratada	86.616	54.633
Mantenimiento y reacondicionamiento de aviones	710.616	1.385.643
	797.232	1.440.276

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 un avión, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	2012
Honorarios profesionales	9.941	10.708
Mano de obra subcontratada	-	5.273
Aterrizaje y estacionamiento	400.459	646.745
Mantenimiento y reparaciones equipos	-	364
Navegación aérea aviones pasajeros	114.406	464.067
Servicio de carga	318.883	444.451
Otros	62.781	139.880
	906.470	1.711.488

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 un avión, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	2012
Empleados local (Sueldos y beneficios)	11.559	435.791
Mano de obra subcontratada	13.774	36.221
Renta de oficinas	3.668	16.402
Sobrevuelos	424.097	425.706
Atención pasajeros frecuentes	51.013	86.062
Servicio de seguridad de pasajeros	163.312	70.243
Otros	132.905	588.209
	800.328	1.658.634

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 2013 y 2012 está dado por los siguientes conceptos:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Empleados (Sueldos y beneficios)	23.700	270.987
Impuestos (Municipal, Divisas y otros)	11.157	91.214
Servicio de comunicaciones	48.368	72.315
Honorarios profesionales y legales	318.001	212.063
Renta Oficinas	13.368	24.115
Crédito fiscal no deducible	86.309	109.568
Manejo del BSP, ARC y CASS	3.987	5.587
Otros	78.903	590.316
	<u>583.793</u>	<u>1.376.166</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 2013 y 2012 está dado por los siguientes conceptos:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Empleados (Sueldos y beneficios)	14.844	720.022
Comisión tarjetas de créditos	98.995	196.443
Servicio de comunicaciones	2.094	3.012
Honorarios profesionales	47.654	3.304
Renta Oficinas	93.198	96.105
Publicidad y Promoción	187.743	320.092
Incentivos agencias de viaje	550.956	448.369
Otros	169.804	557.218
	<u>1.165.288</u>	<u>2.344.565</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 2013.

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 22%, 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 menor en un 10% 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	3.847.489
Otros ingresos no operativos contables	2.082.958
Ingresos tickets extemporáneos de períodos anteriores	1.349.912
Efecto NIIF's Ingresos de pasajeros	2.399.511
Efecto NIIF's Ingresos de carga	2.376.977
Efecto NIIF's Ingresos de distancia	849.994
Efecto NIIF's Ingresos no operativos	(2.079.408)
Ingresos tickets de otros períodos	(1.349.912)
Total Ingresos contables	9.477.522
Otros ingresos no operativos	(180.724)
Ventas del exterior – ingresos exentos	(1.155.878)
Total Ingresos tributables	8.140.919
% para determinar la base imponible	2%
Base imponible	162.818
% de impuesto a la renta	22%
Impuesto a la renta por liquidar	35.820
(-) Anticipo de impuesto a la renta	(85.399)
(-) 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. Participación de trabajadores

El 11 de abril de 2014 el Ministerio de Relaciones Laborales emitió el Acuerdo Ministerial No. 0079, que en su Artículo No. 11 establece que las personas naturales o jurídicas obligadas a llevar contabilidad que no tengan contratado personal bajo relación de dependencia dentro del ejercicio fiscal declarado, deberán depositar el 15% de participación de utilidades en la cuenta del Ministerio de Relaciones Laborales a través de las instituciones autorizadas, hasta el 15 de mayo del siguiente ejercicio fiscal.

Cabe mencionar que el presente Acuerdo Ministerial, no corresponde a una norma legal establecida en el Código de Trabajo, sin embargo, en la práctica en el área laboral es permitido que por medio de Acuerdos Ministeriales se establezcan mecanismos de pago de los diferentes beneficios de los trabajadores; consecuentemente, para la liquidación de la participación de trabajadores de las utilidades del año 2013 se debe aplicar el referido Acuerdo, ya que se encuentra vigente para este ejercicio fiscal.

20. 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 lo expuesto, 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, por autorización de Casa Matriz este valor fue registrado en la cuenta contable Casa Matriz junto con otros valores de la misma empresa y otras relacionadas.

En los períodos 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.

**Líneas Aéreas Costarricenses S. A. LACSA
Sucursal Ecuador**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

21. Contingencias

En el presente período la Compañía funcionó como 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 lo expuesto, 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.

22. Eventos Subsecuentes

A la fecha de este informe libre de lo enunciado en los párrafos anteriores, no existen eventos subsecuentes adicionales que deban ser revelados.
