Exp 1563

Líneas Aéreas Costarricenses S.A. LACSA, Sucursal Ecuador

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2003 y 2002
junto con el Informe de los Auditores Independientes.

Líneas Aéreas Costarricenses S.A. LACSA, Sucursal Ecuador

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2003 y 2002
junto con el Informe de los Auditores Independientes

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros

Balances generales 1
Estados de la cuenta de pérdidas y ganancias 2
Estados de cambios en el patrimonio de la Casa Matriz 3
Estados de flujos de efectivo 4
Notas a los estados financieros 5

Auditora
Empresarial Cía. Ltda.

Toribio Montes N28-61 y Las Casas
Telf.: 250 8492 - 256 5493 Fax: 250 8492
E-mail: audempwr@uio.satnet.net
Quito - Ecuador

Informe de los Auditores Independientes

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

1. Hemos auditado los Balances Generales adjuntos de **Líneas Aéreas Costarricenses S.A. LACSA, Sucursal Ecuador**, al 31 de diciembre del 2003 y 2002, y los correspondientes estados de la cuenta de pérdidas y ganancias, de cambios en el patrimonio de la Casa Matriz y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Sucursal. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros con base en nuestras auditorías.

2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en la República del Ecuador. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas sobre una base selectiva, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestras auditorias proporcionan una base razonable para nuestra opinión.

3. Tal como se indica en la Nota 2, los estados financieros descritos en el primer párrafo, fueron preparados de acuerdo con la Resolución No. 01.Q.J.CL.015 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador para la presentación del balance anual y del estado de la cuenta de pérdidas y ganancias, para las sucursales de compañías extranjeras, dedicadas a la actividad de transporte aéreo. Estas normas en algunos aspectos, difieren de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Normas Internacionales de Contabilidad.

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **Líneas Aéreas Costarricenses S.A. LACSA, Sucursal Ecuador,** al 31 de diciembre del 2003 y 2002, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las normas establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Ing. Washington Rosero

Informe de los auditores independientes (continuación)

5. Debido a lo explicado en el párrafo 3 anterior, este informe se emite exclusivamente para su presentación ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control y no debe ser usado para otros propósitos.

Auditora Empresarial Cía. Ltda.
SC - RNAE No. 458

Fernando Tarapués 2do.
Fernando Tarapués
RNCPA No. 30739

Quito - Ecuador
27 de Abril del 2004

Líneas Aéreas Costarricenses S.A. LACSA, Sucursal Ecuador

Balances Generales
Al 31 de diciembre de 2003 y 2002
Expresados en Dólares de E. U. A.

	2003	2002
Activos		
Activos corrientes:		
Caja y bancos	$ 376,696	$ 267,344
Cuentas por cobrar *(Notas 3 y 11)*	680,958	746,064
Total activos corrientes	1,057,654	1,013,408
Cuentas por cobrar largo plazo *(Notas 4 y 11)*	699,173	417,933
Total activos	1,756,827	1,431,341
Pasivos y patrimonio de la Casa Matriz		
Pasivos corrientes:		
Cuentas por pagar a Casa Matriz *(Nota 5)*	1,104,721	942,777
Cuentas por pagar *(Nota 6)*	510,037	339,511
Impuesto a la renta *(Nota 7)*	106,843	117,544
Total pasivos corrientes	1,721,601	1,399,832
Patrimonio de la Casa Matriz:		
Capital asignado *(Nota 8)*	16,000	16,000
Aportes para futuras capitalizaciones	20	20
Reserva legal	914	914
Reserva de capital *(Nota 9)*	1,129	1,129
Utilidades retenidas	17,163	13,446
Total patrimonio de la Casa Matriz	35,226	31,509
Total pasivos y patrimonio de la Casa Matriz	$ 1,756,827	$ 1,431,341

Ing. Antonio Salvador
Representante Legal

Sra. Adriana Vélez
Contadora General

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

Líneas Aéreas Costarricenses S.A. LACSA, Sucursal Ecuador

Estados de cuenta de pérdidas y ganancias
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2003 y 2002
Expresado en Dólares de E. U. A.

	2003	2002
Ingresos:		
Pasajes	$ 10,205,017	$ 13,617,018
Carga	1,387,399	901,982
	11,592,416	14,519,000
Gastos de operación:		
Operación de vuelos	(5,847,453)	(7,714,307)
Servicio de aviones	(1,751,335)	(3,046,902)
Promociones y ventas	(1,548,228)	(1,730,679)
Servicio de tráfico	(1,963,730)	(1,524,153)
Servicio a bordo	(298,251)	(360,249)
Administración	(72,859)	(19,947)
	(11,481,856)	14,396,237)
Utilidad antes de impuesto a la renta	110,560	122,763
Provisión para impuesto a la renta *(Nota 10 c)*	(106,843)	(117,544)
Utilidad neta	$ 3,717	$ 5,219

Ing. Antonio Salvador
Representante Legal

Sra. Adriana Vélez
Contadora General

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

Líneas Aéreas Costarricenses S.A. I ACSA, Sucursal Ecuador

Estados de Cambios en el Patrimonio de la Casa Matriz

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2003 y 2002
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 2001	$ 16,000	20	1,129	914	8,227	$ 26,290
Utilidad neta	-	-	-	-	5,219	5,219
Saldos al 31 de diciembre del 2002	16,000	20	1,129	914	13,446	31,509
Utilidad neta	-	-	-	-	3,717	3,717
Saldos al 31 de diciembre del 2003	$ 16,000	20	1,129	914	17,163	$ 35,226

Ing. Antonio Salvador
Representante Legal

Sra. Adriana Vélez
Contadora General

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

Líneas Aéreas Costarricenses S.A. LACSA, Sucursal Ecuador

Estados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2003 y 2002
Expresado en Dólares de E. U. A.

	2003	2002
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	$ 11,657,522	$ 14,254,675
Efectivo pagado a proveedores	(11,149,386)	(13,818,653)
Impuesto a la renta pagado	(117,544)	(124,413)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	390,592	311,609
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Préstamos realizados a TACA - Ecuador	(281,240)	(125,884)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(281,240)	(125,884)
Aumento de efectivo en caja y bancos	109,352	185,725
Caja y bancos al inicio del año	267,344	81,619
Caja y bancos al final del año	**376,696**	**267,344**
Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Utilidad neta	3,717	5,219
Efectivo provisto por las actividades de operación:		
(Disminución)Aumento de cuentas por cobrar	65,106	(264,325)
Aumento cuentas por pagar Casa Matriz	161,944	387,680
Aumento en cuentas por pagar	170,526	189,904
Disminución en impuesto a la renta	(10,701)	(6,869)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	**$ 390,592**	**$ 311,609**

Ing. Antonio Salvador
Representante Legal

Sra. Adriana Vélez
Contadora General

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

Líneas Aéreas Costarricenses S.A. LACSA, Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2003 y 2002

1. Operaciones

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 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 ha presentado sus estados financieros de acuerdo con las normas establecidas por este organismo de control.

El Ecuador en los últimos años ha experimentado cierta estabilidad económica, debido principalmente al incremento en los precios de exportación del petróleo, así como por las inversiones realizadas en el sector petrolero. La estabilidad económica en los próximos años dependerá de la aplicación de medidas económicas que ayuden a fortalecer la economía ecuatoriana.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

Las políticas de contabilidad que sigue la Sucursal para la preparación y presentación de los estados financieros requieren que la gerencia 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 requieren presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Los estados financieros adjuntos serán presentados a la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

Durante el año 2002, se emitieron diez nuevas Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) relacionadas con la contabilización de inversiones, estados financieros consolidados, contabilización de inversiones en asociadas, combinación de negocios, operaciones discontinuadas, utilidades por acción, activos intangibles, provisión para activos fijos y pasivos contingentes, deterioro del valor de los activos y contabilización de subsidios del Gobierno. Dichas normas son similares a las correspondientes Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y están en vigencia a partir de enero de 2002, excepto la norma de consolidación cuya fecha de vigencia es el año 2003. En el futuro se planea adoptar todas las Normas Internacionales de Contabilidad, sin embargo, en aquellas situaciones que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las NIC provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad en el Ecuador.

Las principales políticas de contabilidad adoptadas por la Sucursal son las siguientes:

a) Bases de presentación de estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con la Resolución No. 01,Q.J.CL.015 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, en la cual se establecen las normas para la presentación del balance anual y del estado de la cuenta de pérdidas y ganancias para las sucursales de compañías extranjeras dedicadas a la actividad de transporte aéreo y considera los siguientes aspectos:

- **Ingresos**

  Se entienden por ingresos, siempre que se determine y exprese que provienen de fuente ecuatoriana los siguientes: Carga, correo y otros ingresos

- **Egresos**

  Los que estén reflejados en el estado de pérdidas y ganancias y se consideran los siguientes:
  - Costos y gastos incurridos en el país; y
  - Otros gastos incurridos en el país

b) Cuentas por cobrar

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

c) Cuentas por cobrar largo plazo

Las cuentas por cobrar a largo plazo, constituyen los pagos realizados a nombre de TACA – Ecuador, las cuales se registran al costo. Esta cuenta no tiene fecha específica de vencimiento y no genera intereses.

d) Cuentas por pagar a Casa Matriz

Las cuentas por pagar a Casa Matriz, se registran al costo y representan las remesas pendientes de envío, resultado de las ventas efectuadas por la Sucursal como un punto de ventas. Esta cuenta no tiene fecha específica de vencimiento y no genera intereses.

e) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar, se registran al costo y tienen vencimiento de hasta 15 días.

f) Impuesto a la renta
El impuesto a la renta se registra en los resultados del año y se calcula por el método de impuestos por pagar.

g) Registros contables y unidad monetaria
Los registros contables de la sucursal se llevan en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda oficial en el Ecuador

3. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2003 y 2002, se conformaban de la siguiente manera:

	2003	2002
Clientes:		
BSP - venta de boletos	172,377	314,590
CASS – servicio de carga	108,552	49,610
Tarjetas de crédito	270,100	245,454
Agencias de viaje	51,611	54,350
	602,640	664,004
TACA- Perú	13,892	13,892
Anticipo de impuestos	58,772	62,207
Otras cuentas por cobrar	5,654	5,961
	680,958	746,064

4. Cuentas por cobrar largo plazo

Al 31 de diciembre de 2003 y 2002, las cuentas por cobrar a largo plazo representan los saldos pendientes de cobro a Taca – Ecuador, por los pagos realizados a dicha empresa para su operación y funcionamiento. Estas cuentas no tienen fecha específica de vencimiento y no generan intereses.

5. Cuentas por pagar a Casa Matriz

El movimiento de las cuentas por pagar a Casa Matriz, por al año terminado al 31 de diciembre del 2003 y 2002, es como sigue:

	2003	2002
Saldo Inicial	942,777	554,981
Gastos realizados por la Matriz	13,730,711	19,382,477
Transferencias a Casa Matriz	(13,568,767)	(18,994,681)
	1,104,721	942,777

6. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2003 y 2002, consisten de lo siguiente:

	2003	2002
Proveedores	306,072	161,706
Impuestos por pagar	127,505	173,067
Cuentas por pagar agencias de viaje	68,586	-
Trans American Airlines – TACA Perú	7,874	4,738
	510,037	339,511

Las cuentas por pagar a Trans American Airlines, corresponde al saldo pendiente de pago en virtud del convenio de participación que se mantiene con esa compañía. (Ver Nota 12)

7. Impuesto a la renta

El movimiento del impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre del 2003 y 2002, es como sigue:

	2003	2002
Saldo inicial	117,544	124,413
Provisión	106,843	117,544
Pago	(117,544)	(124,413)
Saldo final	106,843	117,544

8. Capital asignado

Al 31 de Diciembre del 2003, el capital asignado para la Sucursal asciende a US$ 16.000.

9. 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.

10. 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 de los años 1998 a 2002.

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 tres 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 25% sobre la base determinada en el Art. 32 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) Conciliación del resultado contable-tributario

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

	2003	2002
Total ingresos	21,368,509	23,508,744
2% base imponible	427,370	470,175
% de impuesto a la renta	25%	25%
Provisión para impuesto a la renta	106,843	117,544
(-) Anticipo de impuesto a la renta	(58,772)	(62,207)
Impuesto a la Renta por Pagar	48,071	55,337

11. Reclasificación de estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2003, presentan la siguiente reclasificación con relación al balance de la Sucursal.

	Saldos Según Balance	Reclasificación Dr.	Reclasificación Cr.	Saldos Según Informe
Activos				
Cuentas por cobrar	1,380,131		699,173	680,958
Cuentas por cobrar largo plazo	-	699,173	-	699,173

12. Convenios

La Sucursal mantiene un convenio de participación desde el 20 de julio del 2001 con Trans American Airlines S.A. - TACA PERU, mediante el cual TACA PERU participa económicamente de los ingresos netos obtenidos por las ventas generadas dentro de la actividad del transporte aéreo, así como de los gastos de operación. Durante el año 2003 y 2002, el porcentaje de participación determinado por la Casa Matriz fue del 45,75% y 38,24% respectivamente.

13. Eventos Subsecuentes

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