

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

Notas a los Estados Financieros 2011



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.

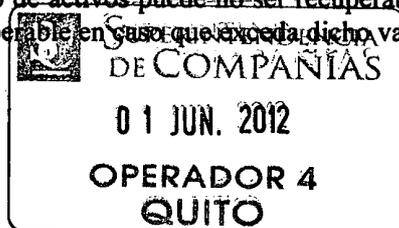
- **Propiedad, Planta y Equipo**

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 recuperabilidad 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 2011 y 2010, es de USD\$ 50,175 y USD\$ 519,338 respectivamente y corresponden a valores de las operaciones de pólizas de acumulación mantenidas en el Banco de la Producción S. A. – PRODUBANCO. Las operaciones devengan unas tasa de interés del 5.25% al 5.75% por el tiempo de duración.



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 2011 y 2010, se conformaban de la siguiente manera:

	2011	2010
Cuentas por cobrar - Relacionadas:		
Trans American Airlines S. A. TACAPERU	2,511,666	1,816,493
TACA Internacional S. A.	279,738	40,279
Otras cuentas por cobrar - Relacionadas	8,748	9,299
	2,800,152	1,866,071

La Cuentas por cobrar de Trans American Airlines 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\$ 4'222,603 y pasivas por USD\$ 465,692. 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 Airlines S.A. TACAPERU y Líneas aéreas Costarricenses S.A. LACSA hasta enero de 2010, fecha desde la cual esta cuenta 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 2011 y 2010, se conformaban de la siguiente manera:

	2011	2010
Cuentas por cobrar – Impuestos por recuperar:		
IVA por cobrar Servicios al SRI	-	110,583
Anticipo Impuesto a la Renta	90,150	18,265
	90,150	128,848



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 2011 y 2010, se conformaban de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Pagos anticipados:		
Petrocomercial	318,377	322,136
Anticipo a corto plazo	-	1,883
	<u>318,377</u>	<u>324,019</u>

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.

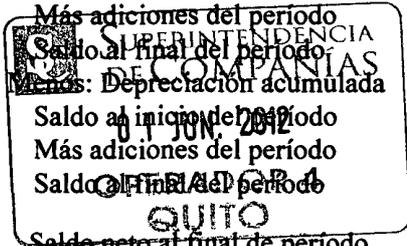
7. Propiedad, planta y equipo

La cuenta Propiedad, planta y equipo al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, se conformaban de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Propiedad, planta y equipo:		
Equipo de transporte	1,515	1,515
Muebles y Equipo de oficina	11,319	8,109
Equipo de computación	43,453	2,215
	<u>56,287</u>	<u>11,839</u>
 Menos: Depreciación acumulada	 9,393	 1,803
	<u>46,894</u>	<u>10,036</u>

La cuenta Propiedad, planta y equipo al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, registra el siguiente movimiento:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Movimiento Propiedad, planta y equipo:		
Saldo al inicio del período	11,839	1,515
Más adiciones del período	44,448	10,324
Saldo al final del período	<u>56,287</u>	<u>11,839</u>
 Menos: Depreciación acumulada		
Saldo al inicio del período	1,803	379
Más adiciones del período	7,590	1,424
Saldo al final del período	<u>9,393</u>	<u>1,803</u>
Saldo neto al final de período	<u>46,894</u>	<u>10,036</u>



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 2011 y 2010, se conformaban de la siguiente manera:

	2011	2010
Cuentas por cobrar largo plazo:		
Cuentas por cobrar Tacaecuador	768,341	765,164
Depósitos en garantía	17,110	16,120
	785,451	781,284

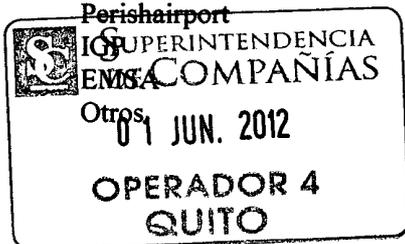
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las cuentas por cobrar a largo plazo Tacaecuador representan los saldos pendientes de cobro a Taca – Ecuador, por los pagos realizados a dicha empresa para su operación y funcionamiento. Estas cuentas no tienen fecha específica de vencimiento y no generan intereses.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los depósitos en garantía, corresponden a valores proporcionados a terceros como garantía de arrendamiento de las oficinas y locales de atención al cliente.

9. Proveedores

Las Cuentas de proveedores al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, se conformaban de la siguiente manera:

	2011	2010
Metroagencia	9,835	12,266
Goddard Catering Group Guayaquil	18,201	13,674
Naranjo Martínez	18,549	13,720
Long Port	7,900	16,201
Casintour	10,038	17,650
Tagsa	27,435	21,870
Perishairport	5,142	24,084
IG SUPERINTENDENCIA	22,083	35,901
EMSA COMPAÑÍAS	61,972	62,815
Otros	85,071	82,550
	266,225	300,730



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 2011 y 2010, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Casa Matriz	3,995,514	3,548,246
	<u>3,995,514</u>	<u>3,548,246</u>

11. Otras cuentas por pagar

Las Otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2011 y 2010, consisten de lo siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Provisión gastos operacionales	146,815	131,917
Provisión gastos de aterrizaje y navegación	26,685	72,527
	<u>173,500</u>	<u>204,444</u>

12. Capital asignado

Al 31 de Diciembre del 2011, 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 2011 y 2010 es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Venta pasajeros	9,874,877	10,947,893
Venta servicios - distancia	593,724	1,016,734
Ingresos por carga	791,156	2,771,426
	<u>11,259,757</u>	<u>14,736,053</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 2011 y 2010 está dado por los siguientes conceptos:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Operación de vuelo	4,315,968	7,580,111
Mantenimiento y reparaciones	2,432,550	41,773
Mantenimiento comunicaciones	13,460	14,132
Servicio a bordo	366,895	111,964
Servicio de aviones	1,341,951	1,407,947
Servicio de tráfico	1,979,321	1,747,966
	<u>10,450,145</u>	<u>10,903,893</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 2011 y 2010 es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Combustible de aviones	2,752,281	3,806,110
Renta de aviones	773,450	1,694,501
Otros gastos	790,236	-
Mantenimiento y reparaciones	-	1,407,399
Atarizaje y navegación	-	672,101
	<u>4,315,968</u>	<u>7,580,111</u>

SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
01 JUN. 2012
OPERADOR 4
QUITO

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 vehículos utilizados para el transporte de pasajeros y carga (avión), al 31 de diciembre de 2011 y 2010 es el siguiente:

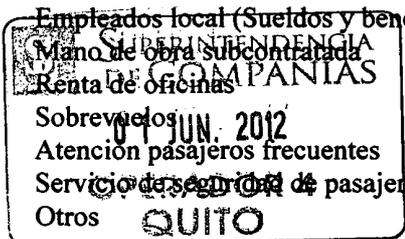
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Mano de obra subcontratada	67,079	41,773
Mantenimiento y reacondicionamiento de aviones	2,365,472	-
	<u>2,432,550</u>	<u>41,773</u>

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 2011 y 2010 es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Honorarios profesionales	14,772	10,607
Mano de obra subcontratada	142,009	110,674
Aterrizaje y estacionamiento	699,983	678,378
Mantenimiento y reparaciones equipos	-	181,591
Navegación aérea aviones pasajeros	389,139	226,586
Servicio de carga	21,987	14,688
Otros	74,061	185,423
	<u>1,341,951</u>	<u>1,407,947</u>

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 2011 y 2010 es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Empleados local (Sueldos y beneficios)	614,109	495,947
Mano de obra subcontratada	15,817	22,428
Renta de oficinas	35,068	23,187
Sobrecargos	401,366	218,945
Atención pasajeros frecuentes	48,486	26,367
Servicio de seguridad de pasajeros	99,874	333,267
Otros	764,601	627,825
	<u>1,979,321</u>	<u>1,747,966</u>



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 2011 y 2010 está dado por los siguientes conceptos:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Empleados (Sueldos y beneficios)	356,678	221,112
Impuestos (Municipal, Divisas y otros)	149,455	110,400
Servicio de comunicaciones	55,419	136,584
Honorarios profesionales y legales	90,284	81,821
Renta Oficinas	17,570	1,898
Crédito fiscal no deducible	109,736	97,688
Manejo del BSP, ARC y CASS	5,925	7,369
Otros	127,597	1,586,966
	<u>912,664</u>	<u>2,243,838</u>

17. Gastos de venta

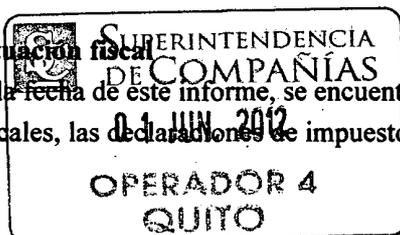
Los Gastos de venta son generados por la prestación del servicio de transporte de carga y de pasajeros, al 31 de diciembre de 2011 y 2010 está dado por los siguientes conceptos:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Empleados (Sueldos y beneficios)	854,203	903,175
Comisión tarjetas de créditos	195,000	857,061
Servicio de comunicaciones	60,607	67,973
Honorarios profesionales	1,020	125,082
Renta Oficinas	119,996	143,962
Publicidad y Promoción	77,481	123,313
Incentivos agencias de viaje	460,422	491,162
Otros	434,572	231,744
	<u>2,203,301</u>	<u>2,943,472</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 2010.



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 24%, 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:

	<u>2011</u>
Base imponible	290,251
% de impuesto a la renta	24%
Impuesto a la renta por liquidar	69,660
(-) Anticipo de impuesto a la renta	(71,885)
(-) Retención en la fuente de impuesto a la renta	-
Impuesto a la renta por pagar	<u>-</u>

3. 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 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. Como resultado de esto Líneas Aéreas Costarricenses S. A. LACSA al 31 de diciembre de 2011 mantiene una cuenta de participación por cancelar, por el valor de USD\$ 1'245,244.82. El valor por cancelar no tiene fecha de vencimiento y no genera intereses.

4. Eventos Subsecuentes

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

Adriana Vélez
Lic. Adriana Vélez
Contador LACSA

