

Cuenca, 25 de Abril del 2.016

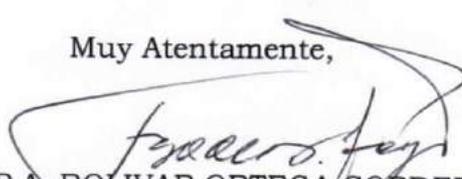
Señor
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DEL AZUAY
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Dando cumplimiento con lo dispuesto en la Ley de Compañías, me permito adjuntar a la presente el Informe de Auditoría Externa de la Compañía LAC LINEA AEREA CUENCANA LINAER CÍA. LTDA., por el ejercicio económico del año 2.015, quien ha tenido a bien contratar mis servicios.

Por la atención que se digne dar a la presente, mis anticipados agradecimientos.

Muy Atentamente,



C.P.A. BOLIVAR ORTEGA CORDERO
Registro N° 1967
AUDITOR EXTERNO
Registro N° S.C.RNAE-229

LAC LINEA AEREA CUENCANA
LINAER CÍA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL
EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2.015

LAC LINEA AEREA CUENCANA LINAER CÍA. LTDA.

INDICE

PÁGINA

Dictamen del Auditor Independiente	1
Estado de Situación Comparativo Bajo NIIF	2-3
Estado de Resultados Integral Comparativo Bajo NIIF	4
Estado de Evolución del Patrimonio Bajo NIIF	5
Estado de Flujo de Efectivo – Método Indirecto	6
Extracto de la Escritura Pública de Constitución	7- 8
Notas a los Estados Financieros:	9
Objetivo de la Compañía	9
Políticas Contables Significativas	9
Activo	9-10-11-12-13-14
Pasivo	14-15-16-17-18
Patrimonio	18
Análisis Financiero	18-19-20
Conclusiones	20-21

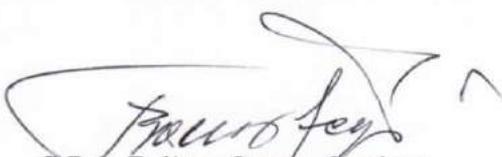
Bolívar Ortega Cordero
Auditor Externo
Hurtado de Mendoza 6-97
Telef. 2 807312 - 2 825664
E mail: jbortega72@yahoo.com.ar
Cuenca – Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES SOCIOS DE
LAC LINEA AEREA CUENCANA
LINAER CÍA. LTDA.
Ciudad.-

- 1.- Se ha auditado los Estados Financieros que se acompañan de la Compañía LAC LINEA AEREA CUENCANA LINAER CÍA. LTDA. que comprende el Balance General al 31 de Diciembre del 2015 bajo NIIF y los correspondientes Estados de Resultados Integral, Estado de Evolución del Patrimonio, el Estado de Flujo de Efectivo y sus Notas a los Estados Financieros por el año terminado en esa fecha.
- 2.- Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía los mismos que fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y Normas Internacionales de Contabilidad NIC por encontrarse dentro del cronograma de implantación dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la respectiva Auditoría.
- 3.- La revisión se realiza de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La Auditoría incluye examinar sobre una base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros. Una auditoría incluye también evaluar los principios contables utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general. Considero que la Auditoría me proporciona una base razonable para expresar una opinión.
- 4.- En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía LAC LINEA AEREA CUENCANA LINAER CÍA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones, el estado de evolución del patrimonio, el flujo de efectivo y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el período terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de carácter obligatorio emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Cuenca, 25 de Abril de 2016



C.P.A. Bolívar Ortega Cordero
Registro N° 1967
Auditor Externo
Registro N° SC-RNAE-229

LAC LINEA AEREA CUENCANA LINAER CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014 BAJO NIIF

CUENTAS	Dic. 31 2015	Dic. 31 2014	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE	10'350.785,94	394.263,98	9'956.521,96		2.525,34%	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO						
Caja	6.037,26	32.476,39				
Bancos	7.261,90	21.920,46				
SUMAN	13.299,16	54.396,85		41.097,69		75,55%
INVERSIONES						
Inversiones Financieras Temporales	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
ACTIVOS FINANCIEROS						
Cuentas por Cobrar Clientes	9'530.983,22	176.023,08				
Cuentas por Cobrar No Relacionados	0,00	0,00				
Cuentas por Cobrar Relacionados	1.545,53	11.350,80				
Préstamos a Empleados	2.818,13	4.722,55				
Cuentas por Cobrar Terceros	4.500,00	4.500,00				
Otras Cuentas por Cobrar	6.371,96	10.580,36				
(-) Prvisión Cuentas Incobrables	0,00	0,00				
SUMAN	9'546.218,84	207.176,79	9'339.042,05		4.507,76%	
INVENTARIOS						
Inventario de Repuestos	398.805,73	48.749,56				
Importaciones en Tránsito	22.260,71	4.112,48				
SUMAN	421.066,44	52.862,04	368.204,40		696,54%	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES						
Impuestos Anticipados	120.853,43	44.985,85				
SUMAN	120.853,43	44.985,85	75.867,58		168,65%	
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS						
Anticipo a Proveedores	249.348,07	34.842,45				
SUMAN	249.348,07	34.842,45	214.505,62		615,64%	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	10'350.785,94	394.263,98	9'956.521,96		2.525,34%	
ACTIVO NO CORRIENTE						
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO						
Valor de los Activos Fijos Depreciables (Hoja No. 13)	252.726,38	8'787.702,36		8'534.975,98		97,12%
Menos: Deprec. Acum. Activos Fijos Depreciables	-115.160,15	-72.280,67	-42.879,48		-59,32%	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	137.566,23	8'715.421,69		8'577.855,46		98,42%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES						
ACTIVO DIFERIDO						
SOFTWARE y Licencias	78.950,16	78.950,16				
Certificado de Transportador aereo AOC	7'600.000,00	7'600.000,00				
Arriendo Mercantil para Amortizar	165.000,00	0,00				
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	7'843.950,16	7'678.950,16	165.000,00		2,15%	
TOTAL DEL ACTIVO	18'332.302,33	16'788.635,83	1'543.666,50		9,19%	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

LAC LINEA AEREA CUENCANA LINAER CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014 BAJO NIIF

CUENTAS	Dic. 31 2015	Dic. 31 2014	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Proveedores Locales	598.626,08	48.516,23				
Proveedores Interacionales	8.450,00	56.411,50				
Obligaciones con Instituciones Financieras	250.000,00	0,00				
Cuentas por Pagar Relacionados	0,00	0,00				
Cuentas por Pagar No Relacionados	0,00	0,00				
Impuestos por Pagar	3.459,64	11.317,95				
IESS por Pagar	11.944,91	14.147,26				
Otras Cuentas por Pagar	44.216,14	43.655,87				
Beneficios Sociales	17.922,54	27.938,45				
TOTAL PASIVO CORRIENTE	934.619,31	201.987,26	732.632,05		632,71%	
PASIVO NO CORRIENTE						
PASIVO A LARGO PLAZO						
Préstamos de Socios	16'033.243,46	240.168,79				
Préstamos de Terceros	216.400,00	197.000,00				
Anticipo de Clientes	20.000,00	25.000,00				
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	16'269.643,46	462.168,79	15'807.474,67		3.420,28%	
TOTAL DEL PASIVO	17'204.262,77	664.156,05	16'540.106,72		2.490,39%	
PATRIMONIO						
Capital Social	1'128.039,56	16'124.479,78		14'996.440,22		93%
SUMAN	16.000,00	16.000,00				
SUMAN	16.000,00	16.000,00				
APORTES Y RESERVAS						
Aportes para Futura Capitalización	1'200.000,00	16'200.000,00				
Reserva Legal	457,96	0,00				
SUMAN	1'200.457,96	16'200.000,00		14'999.542,04		92,59%
RESULTADOS						
Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF)	0,00	0,00				
Ganancias Acumuladas Ejercicios Anteriores	26.822,82	18.121,51				
Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores	-120.417,34	-120.417,34				
Utilidad del Ejercicio	5.176,12	10.775,61				
SUMAN	-88.418,40	-91.520,22		-3.101,82		-3,39%
TOTAL PATRIMONIO NETO	1'128.039,56	16'124.479,78		14'996.440,22		93%
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	18'332.302,33	16'788.635,83	1'543.666,50		9,19%	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

LAC LINEA AEREA CUENCANA LINAER CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014 BAJO NIIF

CUENTAS	Dic. 31 2015	Dic. 31 2014	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>						
VENTAS NETAS	2'629.536,38	3'487.516,56				
SUMAN	2'629.536,38	3'487.516,56		857.980,18		24,60%
- <u>COSTOS DE PRODUCCIÓN</u>						
Costos Operativos Fijos y Variables	- 3'107.155,39	-2'615.149,76				
PÉRDIDA BRUTA	-477.619,01	872.366,80				
- <u>GASTOS OPERACIONALES</u>						
Gastos de Administración	430.438,00	809.873,87				
Gastos Financieros	74.434,54	44.435,10				
Gastos No Deducibles	31.172,96	8.948,22				
SUMAN	536.045,50	863.257,19		327.211,69		37,90%
PÉRDIDA OPERACIONAL	- 1'013.664,51	9.109,61				
+ <u>INGRESOS NO OPERACIONALES</u>						
Ingresos Varios	1'018.840,63	1.666,00				
SUMAN	1'018.840,63	1.666,00	1'017.174,63			
- <u>EGRESOS NO OPERACIONALES</u>						
Gastos Varios	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
UTILIDAD DEL EJERCICIO	5.176,12	10.775,61		5.999,49		51,96%

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

LAC LINEA AEREA CUENCANA LINAER CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014 BAJO NIIF

Cuentas	Capital Social	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	RESULTADOS DEL EJERCICIO		PATRIMONIO TOTAL	
					Utilidad	Pérdida	Dic. 31 2015	Dic. 31 2014
					Saldos al 31 de Dic./2015			
Capital Social	16.000,00							
Aporte para Futura Capitalización		1'200.000,00						
Reserva Legal			457,96					
Reserva Facultativa				0,00				
Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF)					0,00	0,00		
Ganancias Acumuladas Ejercicios Anteriores					26.822,82			
Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores						-120.417,34		
Utilidad del Ejercicio					5.176,12			
TOTAL DEL PATRIMONIO Dic. 31/2015							1'128.039,56	
TOTALES	16.000,00	1'200.000,00	457,96	0,00	31.998,94	-120.417,34	1'128.039,56	
Saldos al 31 de Dic./2014								
Capital Social	16.000,00							
Aporte para Futura Capitalización		16'200.000,00						
Reserva Legal			0,00					
Reserva Facultativa				0,00				
Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF)					0,00	0,00		
Ganancias Acumuladas Ejercicios Anteriores					18.121,51			
Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores						-120.417,34		
Utilidad del Ejercicio					10.775,61			
TOTAL DEL PATRIMONIO Dic. 31/2014								16'124.479,78
TOTALES	16.000,00	16'200.000,00	0,00	0,00	28.897,12	-120.417,34		16'124.479,78

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

LAC LINEA AEREA CUENCANA LINAER CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2014
BAJO NIIF
MÉTODO INDIRECTO

CONCEPTO	Dic. 31 2015	Dic. 31 2014	+	VALOR
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
Resultados de Ejercicios	- 88.418,40	-91.520,22	+	3.101,82
Depreciación Acumulada de Activos Fijos Depreciables	115.160,15	72.280,67	+	42.879,48
PASIVO CORRIENTE				
Aumento en Pasivo Corriente: Proveedores, Obligaciones Bancarias, Cuentas por Pagar, Impuestos, Provisiones, etc.	934.619,31	201.987,26	+	732.632,05
PASIVO NO CORRIENTE				
PASIVO A LARGO PLAZO				
Aumento en Pasivo a Largo Plazo: Préstamos de Socios y de Terceros	16'269.643,46	462.168,79	+	15'807.474,67
Anticipo de Clientes	0,00	0,00		0,00
ACTIVO CORRIENTE				
Inversiones: Inversiones Financieras Temporales	0,00	0,00		0,00
ACTIVOS FINANCIEROS				
Aumento en Activos Financieros: Cuentas por Cobrar Clientes, Cuentas por Cobrar Relacionados y no Relacionados, Préstamos a Empleados, Otras Cuentas por Cobrar	9'546.218,84	207.176,79	-	9'339.042,05
INVENTARIOS				
Aumento en Inventarios	421.066,44	52.862,04	-	368.204,40
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES				
Aumento en Activos por Impuestos Corrientes: Impuestos Anticipados	120.853,43	44.985,85	-	75.867,58
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS				
Aumento en Servicios y Otros Pagos Anticipados: Anticipo a Proveedores	249.348,07	34.842,45	-	214.505,62
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			+	6'588.468,37
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO				
Disminución en Activos Fijos Depreciables: Naves, Aeronaves, Vehículos, Muebles y Equipos de Oficina, Equipo de Computación, Maquinaria y Equipo	252.726,38	8'787.702,36	+	8'534.975,98
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
Aumento en Otros Activos No Corrientes: SOFTWARE y Licencias, Certificado de Transportador Aéreo AOC	7'843.950,16	7'678.950,16	-	165.000,00
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			+	8'369.975,98
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				
PATRIMONIO				
Capital Social	16.000,00	16.000,00	-	0,00
APORTES Y RESERVAS				
Disminución en Aporte Futura Capitalización, Reserva Legal	1'200.457,96	16'200.000,00	-	14'999.542,04
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			-	14'999.542,04
DISMINUCIÓN del Efectivo en el Período			-	41.097,69
EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS				
Saldo de Caja-Bancos al 31 de Dicbre./2014			+	54.396,85
Saldo Final de Caja-Bancos al 31 de Dicbre./2015			+	13.299,16

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

LAC LINEA AEREA CUENCANA LINAER CIA. LTDA.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCIÓN

NOMBRE: LAC LINEA AEREA CUENCANA LINAER CIA. LTDA.

CONSTITUCIÓN: La Compañía se constituye mediante escritura pública el 1° de Abril del 2011 ante el Notario Público Noveno del Cantón Cuenca Dr. Eduardo Palacios Muñoz y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 295 juntamente con la aprobación de la Superintendencia de Compañías el 19 de Abril del mismo año.

DURACIÓN: El Plazo de duración de la Compañía será de 50 años contados a partir de la Inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

DOMICILIO: El domicilio de la Compañía será la ciudad de Cuenca y podrá establecer sucursales, agencias, oficinas, en cualquier lugar del Ecuador o del Exterior.

FINALIDADES: La Compañía tiene por objeto dedicarse a la actividad aérea, comercial para el transporte de pasajeros, carga, correo, dentro y fuera de la república del Ecuador, mediante el servicio de transporte aéreo interno e internacional regular y no regular podrá prestar servicios de taxi aéreo, charters y cualquier otro tipo de modalidad, y otras actividades importantes constantes en el Artículo Segundo del Objeto Social.

CAPITAL SOCIAL: El 1° de Abril del 2011 se constituye la Compañía LAC LINEA AEREA CUENCANA LINAER Cía. Ltda. con un capital suscrito de DIECISÉIS MIL DÓLARES de los Estados Unidos de América, dividido en dieciséis mil participaciones de un valor nominativo de UN DÓLAR cada una. El Capital se encuentra suscrito y pagado en su totalidad y está representado por los siguientes socios fundadores conforme se detalla en el CUADRO DE INTEGRACIÓN DE CAPITAL:

<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO</u>	<u>CAPITAL PAGADO</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Astudillo Astudillo Luis Miguel	Ecuador	\$ 7.600,00	\$ 7.600,00	47,50 %
2.- Astudillo Astudillo Víctor Hugo	Ecuador	\$ 7.600,00	\$ 7.600,00	47,50 %
3.- Torres Figueroa Carlos Eduardo	Ecuador	\$ 800,00	\$ 800,00	5,00 %
	TOTALES	\$ 16.000,00	\$ 16.000,00	100 %

Al 31 de Diciembre del 2015 la nómina de Socios que conforman el Capital Social de la Compañía otorgada por el Registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías del Azuay se detalla en el siguiente cuadro:

<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Astudillo Astudillo Luis Miguel	Ecuador	\$ 8.400,00	52,50%
2.- Astudillo Astudillo Víctor Hugo	Ecuador	\$ 7.600,00	47,50%
	TOTALES	\$ 16.000,00	100%

FUENTE: Archivo de la Compañía.

LAC LINEA AEREA CUENCANA LINAER CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.015

NOTA N° 1 OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía LAC LINEA AEREA CUENCANA LINAER Cía. Ltda., se constituye el 1° de Abril del 2011, cuyo objetivo principal será dedicarse a la actividad aérea comercial para el transporte de pasajeros, carga, correo y otros actos constantes en la hoja No. 7 del presente informe dentro del rubro FINALIDADES.

NOTA N° 2 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidos por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros basados en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y Normas Internacionales de Contabilidad NIC, disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y conforme a principios contables de general aceptación.

NOTA N° 3 ACTIVO

3.1.- ACTIVO CORRIENTE

3.2.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Corresponde a las cuentas de Caja y Bancos que la Compañía dispone. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales y se practica mensualmente tanto los arqueos de Caja, como las conciliaciones bancarias.

Los saldos al 31 de Diciembre del 2.015 son:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.015</u>
CAJA	\$ 6.037,26
BANCOS	\$ 7.261,90
SUMAN	\$ 13.299,16

3.3.- CAJA

La cuenta de Caja registra los siguientes fondos:

Caja Principal		\$	6.037,26
Caja Chica		\$	0,00
	SUMAN	\$	<u>6.037,26</u>

3.4.- BANCOS

La cuenta de Bancos registra el movimiento de las siguientes cuentas corrientes:

Banco Pichincha		\$	2.676,60
Banco Internacional		\$	4.585,30
	SUMAN	\$	<u>7.261,90</u>

3.5.- INVERSIONES

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES	\$	<u>0,00</u>
------------------------------------	----	-------------

La Compañía no mantiene Inversiones durante el ejercicio económico auditado.

NOTA N° 4 ACTIVOS FINANCIEROS

Dentro de este grupo se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.015</u>	
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	\$	9'530.983,22
PRÉSTAMOS A EMPLEADOS	\$	2.818,13
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	\$	1.545,53
CUENTAS POR COBRAR TERCEROS	\$	4.500,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$	6.371,96
(-) PROVISIÓN CTAS. INCOBRABLES	\$	0,00
	SUMAN	\$ <u>9'546.218,84</u>

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene que cobrar a sus clientes y otras obligaciones por cobrar a corto plazo. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales, los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

4.1.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Esta cuenta registra el valor de la Cartera de Clientes según registros contables y son los siguientes:

Bank of Utah As Owner Trustee		
Ciudad: Salt Lake City EE.UU.	\$	9'500.000,00
Constructora Villacreces Andrade S. A.	\$	15.984,50
Toledo Guevara Raúl Santiago	\$	14.998,72
SUMAN	\$	<u>9'530.983,22</u>

4.2.- PRÉSTAMOS A EMPLEADOS

Esta cuenta registra los siguientes valores:

Marcelo Salgado	\$	14,00
Luis Valencia	\$	392,93
Jefferson García	\$	2.246,00
Gustavo Flores	\$	150,00
Sonia Romero	\$	15,20
SUMAN	\$	<u>2.818,13</u>

4.3.- CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS

Esta cuenta registra los siguientes valores:

Luis Miguel Astudillo	\$	0,00
Víctor Hugo Astudillo Delgado	\$	1.545,53
SUMAN	\$	<u>1.545,53</u>

4.4.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Esta cuenta registra los siguientes valores como garantía:

Garantía Arriendo Aeropuerto Cuenca	\$	500,00
Garantía Arriendo Latacunga	\$	400,00
Garantía Arriendo TAGSA Gquil.	\$	1.321,96
Garantía Arriendo Quito	\$	1.600,00
Mini. Trabajo (Trámites Vto. Bueno)	\$	2.100,00
Garantía Arriendo Cayambe	\$	450,00
SUMAN	\$	<u>6.371,96</u>

4.5.- CUENTAS POR COBRAR TERCEROS

Esta cuenta registra el valor por cobrar a Manuel Zúñiga: \$ 4.500,00

NOTA N° 5 INVENTARIOS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.015</u>
INVENTARIO DE REPUESTOS	\$ 398.805,73
IMPORTACIONES EN TRÁNSITO	\$ 22.260,71
SUMAN	\$ <u>421.066,44</u>

Estas cuentas representan el valor del Inventario Final de cada una de ellas que la Compañía posee. El control y valoración se lleva en los respectivos registros contables.

NOTA N° 6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.015</u>
IMPUESTOS ANTICIPADOS	\$ <u>120.853,43</u>

Esta cuenta registra los siguientes Impuestos retenidos:

2% Retención Fuente Impuesto Renta	\$ 19.887,61
Crédito Tributario IVA	\$ 40.539,30
Retención Fuente Años Anteriores	\$ 38.095,91
Pago Indebido Formulario 104	\$ 15.702,85
Pago Indebido Formulario 103	\$ 6.627,76
Anticipo Impuesto a la Renta	\$ 0,00
SUMAN	\$ <u>120.853,43</u>

Este grupo de cuentas representan los valores anticipados por el concepto de cada una de ellas. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales.

NOTA N° 7 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

ANTICIPO A PROVEEDORES	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.015</u>
	\$ 249.348,07

Esta cuenta registra los siguientes valores:

ANTICIPO PROVEEDORES NACIONALES

Anticipo a Petroecuador	\$ 39.224,42
DGAC	\$ 45.382,40
Herrera Herrera Miriam	\$ 100,00
Gonzalo Méndez (TAGSA)	\$ 4.267,20
Fideicomiso Mercantil (TAGSA)	\$ 277,51
C.N.T.	\$ 305,62
Anticipo a Galo Tayupanta	\$ 3.870,19
SUMAN	<u>\$ 93.428,07</u>

ANTICIPO PROVEEDORES INTERNACIONALES

Boeing Commercial Airplanes	\$ 27.530,00	
Meigas Aviaton	\$ 110.000,00	
Standby Aerospace Support	\$ 9.640,00	
Global Airworks Inc.	<u>\$ 8.750,00</u>	<u>\$ 155.920,00</u>
TOTAL	<u>\$</u>	<u>\$ 249.348,07</u>

NOTA N° 8 ACTIVO NO CORRIENTE

8.1.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas cuyo valor en libros es el siguiente:

	<u>COSTO DE</u>	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.015</u>	
	<u>ADQUIS.</u>	<u>DEPREC.</u>	<u>VALOR</u>
		<u>ACUM.</u>	<u>EN LIBROS</u>
Muebles y Equipo de Oficina	\$ 52.614,00	\$ - 15.077,63	\$ 37.536,37
Equipo de Computación	\$ 102.285,49	\$ - 75.019,97	\$ 27.265,52
Maquinaria y Equipo	<u>\$ 97.826,89</u>	<u>\$ - 25.062,55</u>	<u>\$ 72.764,34</u>
SUMAN	<u>\$ 252.726,38</u>	<u>\$ - 115.160,15</u>	<u>\$ 137.566,23</u>

A estas cuentas consideradas como activos no monetarios se han aplicado el porcentaje de depreciación correspondiente a cada una de ellas, calculado en base al método de línea recta y en función de la vida útil estimada de los respectivos Activos.

8.2.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.015</u>
ACTIVO DIFERIDO	\$ 7'843.950,16

Esta cuenta registra los siguientes valores:

SOFTWARE y Licencias	\$ 78.950,16
Arriendo Mercantil para Amortizar	\$ 165.000,00
Certificado de Transportador aéreo AOC	\$ 7'600.000,00
SUMAN	\$ 7'843.950,16

El Certificado de transportador aéreo AOC es el permiso o licencia de operación de vuelos mejor conocido como AOC por su siglas en inglés, concedido por el Consejo Nacional de Aviación Civil.

El arriendo mercantil es por el arriendo del Boeing 737-500 a Meigan Avition.

NOTA N° 9 PASIVO

9.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.015</u>
PROVEEDORES LOCALES	\$ 598.626,08
PROVEEDORES INTERNACIONALES	\$ 8.450,00
OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS	\$ 250.000,00
IMPUESTOS POR PAGAR	\$ 3.459,64
IESS POR PAGAR	\$ 11.944,91
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$ 44.216,14
BENEFICIOS SOCIALES	\$ 17.922,54
SUMAN	\$ 934.619,31

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus proveedores nacionales e internacionales, obligaciones bancarias, impuestos fiscales, con el IESS, provisiones, etc. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se descomponen de la siguiente forma:

9.2.- PROVEEDORES LOCALES

Esta cuenta registra el valor de los siguientes proveedores locales constantes en el anexo de 1 página:

\$	598.626,08
----	------------

9.3.- PROVEEDORES INTERNACIONALES

Esta cuenta registra el valor de los siguientes proveedores internacionales constantes en el anexo de ¼ de página y son los siguientes:

Has Aviation Corp.	\$	5.450,00
Aero Parts Mart Inc.	\$	3.000,00
Bombardier	\$	0,00
SUMAN	\$	8.450,00

9.4.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Esta cuenta registra las siguientes Obligaciones por Pagar a:

Banco Pichincha	\$	250.000,00
-----------------	----	------------

9.5.- IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes impuestos retenidos por pagar:

Retención del IVA por Pagar	\$	1.962,20
Retención Fuente Relación Dependencia	\$	0,00
Retenciones en la Fuente Impuesto a la Renta	\$	1.497,44
SUMAN	\$	3.459,64

9.6.- IESS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes valores por pagar al IESS:

Aporte Patronal	\$	5.915,85
Aporte Personal	\$	4.601,23
Préstamos al IESS	\$	1.304,71
Fondos de Reserva	\$	123,12
SUMAN	\$	11.944,91

9.7.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Esta cuenta registra el siguiente valor por pagar:

Rol de pagos por el mes de Dicbre./2015 de Empleados y Trabajadores:	\$	44.216,14
--	----	-----------

9.8.- BENEFICIOS SOCIALES

Esta cuenta registra los siguientes valores:

Provisión Décimo Tercer Sueldo	\$	3.025,74
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	\$	3.842,20
Provisión Vacaciones	\$	11.054,60
Préstamo IESS Quirografarios	\$	0,00
Fondos de Reserva	\$	0,00
SUMAN	\$	17.922,54

NOTA N° 10 PASIVO NO CORRIENTE

10.1.- PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.015</u>
PRÉSTAMOS DE SOCIOS	\$ 16'033.243,46
PRÉSTAMOS DE TERCEROS	\$ 216.400,00
ANTICIPO DE CLIENTES	\$ 20.000,00
SUMAN	<u>\$ 16'269.643,46</u>

El valor de éstas cuentas se descomponen de la siguiente forma:

10.2.- PRÉSTAMOS DE SOCIOS

Esta cuenta registra el préstamo de los siguientes socios:

Luis Miguel Astudillo	\$ 542.452,92
Víctor Hugo Astudillo	\$ 490.790,64
SUMAN	<u>\$ 1'033.243,46</u>

Según el Acta de la Junta General Extraordinaria de Socios realizada el 18 de Agosto de 2015 acuerdan por unanimidad reversar el valor de USD QUINCE MILLONES (\$ 15'000.000,00) de dólares americanos de la cuenta Aporte para Futura Capitalización a la del PASIVO LARGO PLAZO PRÉSTAMOS DE SOCIOS los siguientes valores:

Luis Miguel Astudillo 52.50%	\$ 7'875.000,00
Víctor Hugo Astudillo 47.50%	\$ 7'125.000,00
SUMAN	<u>\$ 15.000.000,00</u>
TOTAL	<u>\$ 16'033.243,46</u>

10.3.- PRÉSTAMOS DE TERCEROS

Esta cuenta registra los siguientes préstamos:

Ligia Astudillo	\$ 136.400,00
Mauricio Astudillo	\$ 80.000,00
SUMAN	<u>\$ 216.400,00</u>

10.4.- ANTICIPO DE CLIENTES

Esta cuenta registra el valor de los siguientes anticipos:

Carlos Guamán (Anticipo Furgoneta)	\$	12.000,00
A.C.A. (Anticipo Furgoneta)	\$	8.000,00
SUMAN	\$	<u>20.000,00</u>

NOTA N° 11 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.015</u>	
CAPITAL SOCIAL	\$	16.000,00
<u>APORTES Y RESERVAS</u>		
Reserva Legal	\$	457,96
Aportes para Futura Capitalización	\$	1'200.000,00
<u>RESULTADOS</u>		
Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF)	\$	0,00
Pérdida Acumulada de Ejercicios Anteriores	\$	- 120.417,34
Utilidades Acumulada de Ejercicios Anteriores	\$	26.822,82
Utilidad del Ejercicio	\$	5.176,12
SUMAN	\$	<u>1'128.039,56</u>

La nómina de Socios del Capital Social se encuentra detallado en la hoja No. 8 del presente informe.

La Reserva Legal es el resultado de la aplicación de Normas Legales constantes en la Ley de Compañías y Estatuto Social de la Compañía.

La Utilidad del ejercicio por USD \$ 5.176,12 que consta en el Estado de Resultados Integral es antes del 15% de Participación de Trabajadores, Impuesto a la Renta y Reservas.

NOTA N° 12 ANALISIS FINANCIERO

Con el objeto de hacer una evaluación de los resultados económicos y sobre todo de la gestión administrativa financiera de la Compañía, se lo realiza utilizando índices y razones financieras de general conocimiento y aceptación, como son las siguientes:

12.1.- INDICE SE SOLVENCIA (LIQUIDEZ)

	Dic. 31 2.015	Dic. 31 2.014
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>10'350.785,94</u>	<u>394.263,98</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>934.619,31</u>	<u>201.987,26</u>
	= 11.07	= 1.95

Según el criterio universalizado se estipula al coeficiente entre 1 y 1.5, como un indicador de equilibrio financiero normal para el capital circulante, es decir cuanto más alto sea el coeficiente la Compañía tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo. En el presente caso la Compañía si demuestra liquidez en el Capital de Trabajo ya que por cada USD \$ 1,00 de deudas a corto plazo (un año), la Compañía tiene una capacidad de USD \$ 11.07 para cubrir las.

12.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA

	Dic. 31 2.015	Dic. 31 2.014
$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{10'350.785,94 - 421.066,44}{934.619,31} = 10.62$		$\frac{394.263,98 - 52.862,04}{201.987,26} = 1.69$

El índice tiene un incremento de un 528.40% con relación al año 2014 con este índice se pretende medir la solvencia de la Compañía de una manera más rigurosa, en virtud de que los inventarios constituyen la parte menos líquida, pues requieren de un tiempo prudencial para su venta y recuperación en dinero efectivo. En el presente caso por cada USD \$ 1,00 de obligaciones de corto plazo (hasta un año) la Compañía tiene USD \$ 10.62 para cubrir las.

12.3.- INDICE DE GARANTÍA

	Dic. 31 2.015	Dic. 31 2.014
$\frac{\text{TOTAL DEL ACTIVO}}{\text{TOTAL DEL PASIVO}} = \frac{18'332.302,33}{17'204.262,77} = 1.07$		$\frac{16'788.635,83}{664.156,05} = 25.28$

Esta comparación ofrece tranquilidad a los acreedores de corto y largo plazo, pues el coeficiente que se estima es de 2 a 3. En lo que respecta a la Compañía el índice se decrementa en un 95.77% con relación al 31 de Diciembre del 2014, este análisis demuestra que no está dentro del coeficiente aceptable.

12.4.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	Dic. 31 2.015	Dic. 31 2.014
$\frac{\text{PASIVO CORTO PLAZO} + \text{PASIVO LARGO PLAZO}}{\text{PATRIMONIO}} =$	$\frac{934.619,31 + 16'269.643,46}{1'128.039,56} = 15.25$	$\frac{201.987,26 + 462.168,79}{16'124.479,78} = 0.04$

Esta comparación tiene por objeto demostrar la relación que existe entre el Patrimonio de la Compañía y el total de las Obligaciones por Pagar de corto y largo plazo. Se considera aceptable cuando el coeficiente no llega a 1. En el presente caso los índices no demuestran que están dentro del coeficiente aceptable.

12.5.- INDICE DE RENTABILIDAD

	Dic. 31 2.015	Dic:31 2.014
$\frac{\text{UTILIDAD DEL EJERCICIO}}{\text{CAPITAL SOCIAL}} =$	$\frac{5.176,12 \times 100}{16.000,00} = 32.35\%$	$\frac{10.775,61 \times 100}{16.000,00} = 67.35\%$

La Utilidad en mención es antes de Participación de Trabajadores, Impuestos y Reserva.

El rendimiento del Capital en promedio del 32.35% a favor de los socios, por ser este porcentaje mayor al rendimiento promedio del mercado financiero y de valores que al 31 de Diciembre del 2015 es alrededor del 10 al 16%, se puede considerar como una rentabilidad aceptable sobre el Capital mencionado.

NOTA N° 13 CONCLUSIONES

- 13.1 En el transcurso del trabajo de Auditoría realizado a la Compañía LAC LAC LINEA AEREA CUENCANA LINAER CÍA. LTDA. por el año 2015, se puede manifestar la aplicación en primer lugar la técnica de Auditoría

ESTUDIO GENERAL sobre las características generales de la empresa y sobre todo como es la elaboración de los estados financieros comparativos para observar sus variaciones más importantes que algunas cuentas requieren de mayor atención (mismas que han sido analizadas su razonabilidad de cada una de ellas sin encontrar novedad alguna).

- 13.2 En segundo lugar se aplica la técnica de auditoría **ANÁLISIS DE SALDOS** de las respectivas cuentas que conforman los estados financieros con el objeto de comprobar la autenticidad del saldo de cada una de ellas tanto las del activo, como del pasivo y patrimonio, sobre todo saldos de importante valor los que por su realidad no hubo necesidad de ponerse en contacto con deudores y acreedores a que manifiesten su conformidad.
- 13.3 En tercer lugar se aplica la técnica de **INSPECCIÓN** de los bienes materiales (PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO) como Muebles y Enseres, Equipo de Computación, Vehículos, Maquinaria, etc., con el objeto de constatar la existencia de los mismos según los estados financieros.

NOTA N° 14 OTROS PROCEDIMIENTOS DE AUDITORÍA

- a) Se ha revisado la fecha de constitución de la Compañía la misma que se ha realizado mediante escritura pública el 1° de Abril del 2011.
- b) Se ha hecho una evaluación de los sistemas de control interno de la Compañía en la medida que se consideró necesario para establecer las bases de confiabilidad de los registros y juzgo que es el adecuado para el tipo de actividad que desarrolla.
- c) De la revisión de comprobantes de Ingresos y Egresos, libros y registros de Contabilidad, la correspondencia, libro de actas de la Junta General, libro registro de aportaciones, se concluye que los mismos se manejaron bajo los criterios estrictamente sujetos a las normas que la técnica contable aconseja.
- d) Se sugiere a la Compañía mantener en custodia al menos por cinco años los papeles de trabajo y más documentos en los que se fundamentó la opinión del auditor.
