



**ESUTECO C. LTDA.**  
ESTUDIO SUPERIOR DE TÉCNICA CONTABLE  
CONSULTORES

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, mayo 17 del 2001

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE:  
"AEROLINEAS GALAPAGOS AEROGAL S.A."**

Hemos auditado los estados financieros de la empresa "AEROLINEAS GALAPAGOS AEROGAL S.A.", cortados al 31 de diciembre del 2000, la posición financiera, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. La preparación de estos estados es responsabilidad de la administración de la Empresa "AEROLINEAS GALAPAGOS AEROGAL S.A."; nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión, en base de la auditoría que practicamos.

Nuestro examen fue realizado conforme a las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen en base de pruebas que soporta las cantidades y valores presentados en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes realizadas por la administración; así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

En la nota "B1" se presentan varias observaciones a los controles internos y a los procedimientos relacionados con los aspectos tributarios, contables y administrativos de la empresa.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados, excepto por las implicaciones que se deriven de la aplicación de las prácticas señaladas en el punto anterior, presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa "AEROLINEAS GALAPAGOS AEROGAL S.A.", los resultados, el flujo de efectivo y evolución del patrimonio neto por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2000; de conformidad con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Legalizado por:

**Econ. Beatriz Arévalo**  
**PRESIDENTE DE ESUTECO C. LTDA.**  
C.P.A. No. 3781 -  
RNAE. No. 23

**AEROLINEAS GALAPAGOS AEROGAL S.A.**  
**INFORME AUDITORIA EXTERNA 2.000**

<b>ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS</b>		
<b>En dólares</b>		
<b>ACTIVOS</b>	<b>31-Dic-99</b>	<b>31-Dic-00</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo Caja y Bancos	1,621.61	6,707.45
Cuentas por cobrar	98,740.94	162,274.73
Otras cuentas por cobrar	5,867.92	8,941.72
Impuestos anticipados	0.00	2,498.89
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>106,230.47</b>	<b>180,422.79</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>		
Activos fijos	1,400,806.78	2,266,299.31
Depreciacion acumulada	-634,767.00	-1,247,010.14
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>766,039.78</b>	<b>1,019,289.17</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>872,270.25</b>	<b>1,199,711.96</b>
<b>PASIVOS</b>	<b>31-Dic-99</b>	<b>31/12/2000</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Cuentas y doc. por pagar	22,514.05	138,884.91
Obligaciones Bancarias	343,358.82	358,124.56
Impuestos e Iess	10,978.82	35,799.19
Provisiones sociales	10,922.96	26,896.60
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>387,774.65</b>	<b>559,705.26</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Préstamos accionistas	239,357.11	0.00
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>239,357.11</b>	<b>0.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>627,131.76</b>	<b>559,705.26</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital social	20,000.00	20,000.00
Reservas	3,262.25	20,324.19
Reserva Reval.Patrimonio	204,814.20	0.00
Reserva de Capital		586,576.09
Resultado ejercicio	17,061.94	13,106.43
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>245,138.39</b>	<b>640,006.71</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>872,270.15</b>	<b>1,199,711.97</b>

**AEROLINEAS GALAPAGOS AEROGAL S.A.**  
**INFORME AUDITORIA EXTERNA 2.000**

<b>ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS</b>		
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.999 Y 2.000</b>		
	<b>31-Dic-99</b>	<b>31/12/20000</b>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
Ventas	427,583	664,431.00
Costos	-	268,903
Utilidad Bruta en Ventas	<b>158,680</b>	<b>313,416.06</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos de Ventas y	-	-
Gastos Administrativos	189,187	583,235.26
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>(30,507)</b>	<b>- 269,819.20</b>
<b>NO OPERACIONALES</b>		
Otros ingresos	51,656	290,378.30
Otros gastos	-	-
<b>RESULTADO EJERCICIO</b>	<b>21,149</b>	<b>20,559.10</b>

**AEROLINEAS GALAPAGOS AEROGAL S.A.**  
**INFORME AUDITORIA EXTERNA 2.000**

<b>ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO</b>			
<b>AÑOS 1999 Y 2000</b>			
<b>En Dólares.</b>			
	<b>Saldos</b>	<b>Movimientos</b>	<b>Saldos</b>
	<b>31-Dic-99</b>	<b>2000</b>	<b>31/12/2000</b>
Capital Social	20,000.00	-	20,000.00
Reservas	3,262.25	• 17,061.94	20,324.19
Reserva Revalorización Patrimonio	204,814.20	- 204,814.20	-
Reserva de Capital		586,576.09	586,576.09
Resultado del ejercicio	17,061.94	- 3,955.51	13,106.43
			-
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>245,138.39</b>	<b>394,868.32</b>	<b>640,006.71</b>

**AEROLINEAS GALAPAGOS AEROGAL S.A.**  
**INFORME AUDITORIA EXTERNA 2.000**

<b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO</b>		
<b>SALDO INICIAL</b>		<b>1,621.61</b>
INGRESOS OPERACIONALES		664,431.00
MENOS COSTO DE VENTAS		(351,014.94)
VARIACION OTRAS POR COBRAR		-11,440.61
VARIACION CUENTAS POR COBRAR	-	57,665.87
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>245,931.19</b>
GASTOS DE VENTAS Y		-
GASTOS ADMINISTRATIVOS		583,235.26
DEPRECIACIONES	-	273,853.65
<b>COSTOS OPERATIVOS</b>		<b>309,381.61</b>
<b>INGRESOS NETOS</b>	-	<b>63,450.42</b>
<b>NO OPERATIVOS</b>		
INCREMENTO DE PASIVOS C.P.		171,930.61
OTROS INGRESOS		290,378.30
OTROS COSTOS		-127,002.26
COMPRA DE ACTIVOS FIJOS		-25,791.67
DISMINUCION DE PASIVOS L.P.		-239,357.11
<b>INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS</b>		<b>70,157.87</b>
<b>SALDO FLUJO EFECTIVO</b>		<b>6,707.45</b>
<b>SALDO CAJA Y BANCOS</b>		<b>6,707.45</b>

**I. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

**A) ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS.**

La Compañía "AEROLINEAS GALAPAGOS S.A. "AEROGAL", se constituyó mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Quito, el 6 de noviembre de 1985, en la modalidad de compañía anónima, y la denominación de **AEROLINEAS GALAPAGOS SOCIEDAD ANÓNIMA "AEROGAL"**, según la escritura pública otorgada por el Dr. Marco Vela Vasco, Notario Veintiuno del cantón Quito.

El capital social inicial, fue de dos millones quinientos mil sucres, dividido en dos mil quinientas acciones ordinarias nominativas de mil sucres cada una. Con fecha 11 de mayo de 1995 se realiza un incremento de capital de 87'500.000,00 sucres, con lo que se completa el capital social en el valor total de S/. 90 millones de sucres.

La constitución de la compañía fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución número 11098 e inscrita en el Registro Mercantil con el número 117 el 9 de enero de 1986. El incremento de capital fue aprobado con la resolución No. 1715 e inscrita con el No. 024 del tomo 127 del Registro Mercantil el 4 de enero de 1996.

El capital actual es de \$ 20.000 dólares.

El plazo de duración de la presente compañía será de 50 años, por lo tanto vencerá el 9 de enero de 2036.

El objeto social indica que la compañía "... se dedicará principal y preferentemente a prestar servicios de transporte aéreo, público, servicios de trabajos aéreos y servicios aéreos privados..."

La compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas, el Directorio y administrada por el Presidente, Vicepresidente y el Gerente General y la representación legal, judicial y extrajudicial está a cargo del Gerente General.

El Gerente General y el Presidente, serán elegidos por la Junta General de accionistas para un período de cinco años y podrán ser reelegidos indefinidamente.

**B) PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD.**

**B.1. CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO.**

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar detalladamente los controles internos que la Compañía ha adoptado, para garantizar la confiabilidad y veracidad de los registros contables. De conformidad con el examen practicado, utilizando las normas de auditoría generalmente aceptadas, el control interno de la Empresa no es razonable y no proporciona validez ni seguridad a las operaciones de la empresa. Es por esta razón que las obligaciones tributarias no cumplen con las exigencias de la Ley de Régimen Tributario Interno.

**LIMITACIÓN AL CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO EN GENERAL**

Nuestro examen de auditoría descansa principalmente en la observación del control interno administrativo en general de la Empresa, (este control interno es de vigencia permanente, y abarca en su totalidad el período auditado), sin embargo, en tanto que nuestro trabajo se basa también en determinadas pruebas de carácter selectivo, no es posible evidenciar todas las deficiencias y desviaciones del control interno, en caso de existir las mismas. Es responsabilidad de la empresa mantener y optimizar los controles necesarios para brindar la confiabilidad y razonabilidad de los estados financieros y de todas las operaciones de la Empresa.

**B.2. PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

El Sistema de Contabilidad es computarizado y fue realizado utilizando los Principios de Contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

El estado de pérdidas y ganancias está preparado a costos históricos, modificados parcialmente por la conversión de los estados financieros, para efectos de aplicar el esquema de dolarización, situación que se refleja en el registro de los gastos de depreciación de activos y la amortización de diferidos.

Del 1 de enero hasta el 31 de marzo del año 2.000 los estados financieros fueron presentados en sucres, a partir de abril se procedió a aplicar el sistema de dolarización implantado en el país de acuerdo al Registro Oficial N. 57 del 13 de abril del 2.000. Es por esta circunstancia que no es posible precisar con exactitud los montos comparativos de los estados financieros como exige la Norma uno de las N.E.C. ya que al 31 de diciembre de 1999 los estados financieros se presentan en sucres y al finalizar el año 2000 figuran en dólares.

**AEROLÍNEAS GALAPAGOS AEROGAL S.A.**  
**INFORME AUDITORIA EXTERNA 2.000**

---

Los costos y gastos del período son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden al mismo, aunque sus pagos o desembolsos deban realizarse en el futuro.

Se procedió a revisar los comprobantes de pagos realizados por la empresa durante el periodo auditado por lo cual manifestamos que la empresa ha procedido a dar cumplimiento a las disposiciones fiscales realizando las retenciones de impuestos en compras y en pagos por servicios varios, de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno.

**OTRAS PRÁCTICAS CONTABLES**

Algunas de las prácticas contables utilizadas, se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que realizamos a continuación.

**ACTIVO**

**B.2.1. CORRIENTE DISPONIBLE**

Efectivo en Cajas y Bancos

Cajas	450,56
Bancos	6.256,89
<b>TOTAL</b>	<b>6.707,45</b>

Corresponden a los saldos de caja chica y valores de las cuentas bancarias cortados al 31 de diciembre de 2.000.

**B.2.2 CORRIENTE EXIGIBLE**

Cuentas por cobrar	162.274,73
Otras cuentas por cobrar	8.941,72
Impuestos anticipados	2.498,89
<b>TOTAL</b>	<b>173.715,34</b>

130 Son valores a recuperarse en el siguiente período, cuentas por cobrar a: clientes e impuestos anticipados. No se provisiona ningún valor por concepto de cuentas incobrables.

**AEROLINEAS GALAPAGOS AEROGAL S.A.**  
**INFORME AUDITORIA EXTERNA 2.000**

---

**B.2.3 FIJOS DEPRECIABLES**

Muebles y Enseres y Equipo oficina	455.000.58
Instalaciones	30.553.09
Otros activos fijos	100.973.89
Vehículos Aviones	1.679.771.75
Depreciaciones acumuladas	1.247.010.14
<b>TOTAL</b>	<b>1.019.289.17</b>

Los rubros que integran el grupo de activos fijos, se determinan al costo de adquisición o inversión mas los ajustes por reexpresión monetaria y los aplicados en cumplimiento del esquema de dolarización según la NEC 17; además han sido depreciados en línea recta de acuerdo con los siguientes índices:

Muebles y Equipo Oficina,	10%
Instalaciones	10%
Equipo de computación	20%
Vehículos	20%

**DETALLE DEL MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS**

<b>SALDO INICIAL ACTIVOS FIJOS</b>	<b>1.400.806.79</b>
Incrementos	25.791.67
Aplicación NEC 17	839.700.84
<b>SALDO A DICIEMBRE 2000</b>	<b>2.266.299.31</b>
Depreciaciones acumuladas	1.247.010.14
<b>ACTIVOS FIJOS NETOS</b>	<b>1.019.289.17</b>

**AEROLINEAS GALAPAGOS AEROGAL S.A.**  
**INFORME AUDITORIA EXTERNA 2.000**

---

**PASIVO**

**B.2.4. PASIVO CORRIENTE**

Cuentas por pagar	138.884.91
Obligaciones bancarias	358.124.56
Beneficios y gastos por pagar	26.996.60
Obligaciones con el estado	35.799.19
<b>TOTAL</b>	<b>559.705.26</b>

Las aplicaciones realizadas en las cuentas que integran los pasivos corrientes se refieren a: Cuentas por pagar a varios acreedores; préstamo otorgado por el Banco Filanbanco al 12% de interés anual; obligaciones sociales de los empleados por concepto de gastos por pagar y aportes seguro social, retenciones en la fuente e I.V.A por pagar.

**B.2.5. PATRIMONIO**

Capital Social	20.000.00
Reservas	606.900.28
Resultado del ejercicio	13.106.43
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>640.006.71</b>

Estos rubros representan las cuentas de propiedad de la Empresa "AEROLINEAS GALAPAGOS AEROGAL S.A. "

**B.2.6. RESULTADOS DEL EJERCICIO**

El resultado neto de la empresa por el presente ejercicio es de 13.106.43 dólares, valor que representa una ganancia.