

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE "AEROLÍNEAS GALÁPAGOS S.A."

1. Hemos auditado los Balances Generales adjuntos de "AEROLÍNEAS GALÁPAGOS S.A." al 31 de Diciembre del 2.001 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros basada en nuestra Auditoría.
2. Nuestra Auditoría se efectuó de acuerdo a las normas de Auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la Auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad que los Estados Financieros están libres de errores importantes de revelación. La Auditoría incluye, en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los Estados Financieros, incluye también la evaluación de principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y de las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en conjunto. Consideramos que nuestra Auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Como se explica en la Nota 2, la Compañía prepara sus Estados Financieros y lleva sus registros de Contabilidad de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad-NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales difieren en ciertos aspectos de los principios de Contabilidad generalmente aceptados.
4. Por la fecha de realización de la Auditoría Externa no se pudo efectuar la confirmación directa de Cuentas por Cobrar, Otras Cuentas por Cobrar, Proveedores y Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2001. No obstante se aplicaron pruebas alternativas.

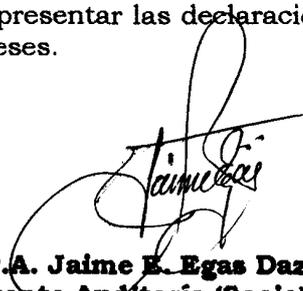
" AEROLÍNEAS GALÁPAGOS S.A. "
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001

| ACTIVOS | | | PASIVOS | | |
|------------------------------------|-----------|----------------------------|----------------------------------|-----------|----------------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES | | | PASIVOS CORRIENTES | | |
| CAJA | (NOTA 3) | 70,691.21 | PRÉST.Y SOBREGIROS BANC. | (NOTA 12) | 406,425.31 |
| BANCOS | (NOTA 4) | 1,744.60 | CUENTAS POR PAGAR | (NOTA 13) | 79,520.98 |
| CUENTAS POR COBRAR | (NOTA 5) | 174,555.75 | ACREEDORES | (NOTA 14) | 264,425.30 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | (NOTA 6) | 3,520.71 | OBLIGACIONES PATRONALES | (NOTA 15) | 50,301.03 |
| OTROS DEUDORES | (NOTA 7) | 6,794.91 | IMPUESTOS POR PAGAR | (NOTA 16) | 5,225.36 |
| GARANTÍAS | (NOTA 8) | 9,445.08 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR | (NOTA 17) | 17,749.77 |
| IMPUESTOS ANTICIPADOS | (NOTA 9) | <u>5,798.72</u> | OTROS PASIVOS | (NOTA 18) | <u>29,724.63</u> |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | | 272,550.98 | TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 853,372.38 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | PASIVO NO CORRIENTES | | |
| ACTIVOS FIJOS | (NOTA 10) | 728,283.17 | PRÉSTAMOS LARGO PLAZO | (NOTA 19) | <u>154,372.71</u> |
| ACTIVOS DIFERIDOS | (NOTA 11) | <u>286,673.25</u> | | | <u>154,372.71</u> |
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | | <u>1,014,956.42</u> | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | 1,007,745.09 |
| TOTAL ACTIVOS | | <u>1,287,507.40</u> | TOTAL PASIVOS | | |
| | | | PATRIMONIO | | |
| | | | CAPITAL SOCIAL | (NOTA 20) | 20,000.00 |
| | | | RESERVAS | (NOTA 21) | 35,923.81 |
| | | | RESERVA DE CAPITAL | (NOTA 22) | 586,576.09 |
| | | | RESULTADO DEL EJERCICIO | (NOTA 23) | <u>-362,737.59</u> |
| | | | TOTAL PATRIMONIO | | <u>279,762.31</u> |
| | | | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | <u>1,287,507.40</u> |

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. La cuenta Garantía Arriendo Oficina mantiene una diferencia de \$2.455,40 que corresponde a Gastos.
6. La empresa ha procedido a calcular en más los intereses del Préstamo Bancario por el valor de \$7.738,40.
7. No se verificó por falta de soporte el saldo de Caja \$ 69.936,65.
8. El saldo de Caja Chica del Balance de \$ 754,56 difiere en más de su existencia física en \$ 290,56.
9. No existe soporte del rubro Cheques Protestados.
10. No se ha registrado el valor correspondiente al cálculo de intereses y multas por obligaciones tributarias y del IESS.
11. En la Conciliación Tributaria, la empresa no reporta los gastos no deducibles y que corresponden a la empresa Sedaprof S.A.
12. Debido al efecto significativo que podría tener la resolución de la situación indicada en los párrafos 4 al 11, en nuestra opinión, excepto por los ajustes contables que hubieren en relación a lo expresado en los numerales anteriores los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan RAZONABLEMENTE, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AEROLÍNEAS GALÁPAGOS S.A. al 31 de Diciembre del 2.001.
13. AEROLÍNEAS GALÁPAGOS S.A. no ha cumplido con sus obligaciones patronales en el pago de seguro al Instituto del Seguro Social y la Participación Trabajadores.
14. La empresa no cumple oportunamente con sus obligaciones tributarias y fiscales con lo dispuesto en la Ley de Control Tributario en lo referente a la vigilancia de las normas legales como Agente de Retención y Percepción, esto contribuye a presentar las declaraciones atrasadas, las cuales generan multas e intereses.

SC - RNAE N° 053
Noviembre, 8 del 2.002
Quito - Ecuador


C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoría (Socio)
Registro N° 3511

" AEROLÍNEAS GALÁPAGOS S. A."
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001

INGRESOS
INGRESOS OPERACIONALES

| | |
|---------------------|-------------------|
| INGRESOS DE BOLETOS | 309,588.21 |
| INGRESOS CARGA | 29,888.86 |
| VUELOS CHARTER | <u>443,135.05</u> |

VENTAS NETAS 782,612.12

(-) COSTO DE VENTAS -388,654.31 -388,654.31

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS 393,957.81

(-) GASTOS OPERACIONALES

| | |
|-----------------------------|--------------------|
| GASTOS DE TIERRA Y ESTACIÓN | -241,769.33 |
| GASTOS DE ADMINISTRACION | -343,094.91 |
| GASTOS DEPRECIACIÓN | -311,973.00 |
| GASTOS DE VENTAS | <u>-10,794.70</u> |
| | <u>-907,631.94</u> |

UTILIDAD OPERACIONAL -513,674.13

(+) INGRESOS NO OPERACIONALES

| | |
|-------------------|-------------------|
| INTERESES GANADOS | 13.33 |
| OTROS INGRESOS | <u>168,740.89</u> |
| | 168,754.22 |

(-) GASTOS NO OPERACIONALES

| | |
|-----------------------------|-------------------|
| INTERESES BANCARIOS | -2,379.99 |
| COMISIONES BANCARIAS | -2,194.53 |
| TARJETAS DE CRÉDITO | -2,591.03 |
| INTERESES Y MULTAS AL FISCO | <u>-10,652.13</u> |
| | <u>-17,817.68</u> |

PÉRDIDA DEL EJERCICIO -362,737.59

" AEROLÍNEAS GALÁPAGOS S.A. "
BALANCE COMPARATIVO
DICIEMBRE 2.000 - DICIEMBRE 2.001

| CUENTAS | SALDO AL 31/12/2000 | SALDO AL 31/12/2001 | AUMENTOS | DISMINUCIONES |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|--------------------|------------------|
| ACTIVOS | | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | | |
| CAJA | 450.56 | 70,691.21 | 70,240.65 | |
| BANCOS | 6,256.89 | 1,744.60 | | 4,512.29 |
| CUENTAS POR COBRAR | 162,274.73 | 174,555.75 | 12,281.02 | |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 3,520.71 | 3,520.71 | | |
| OTROS DEUDORES | 1,285.01 | 6,794.91 | 5,509.90 | |
| GARANTÍAS | 4,136.00 | 9,445.08 | 5,309.08 | |
| IMPUESTOS ANTICIPADOS | 2,498.89 | 5,798.72 | 3,299.83 | |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | 180,422.79 | 272,550.98 | 96,640.48 | 4,512.29 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | | |
| ACTIVOS FIJOS | 2,266,299.31 | 2,287,266.31 | 20,967.00 | |
| (-) DEPRECIACIÓN ACTIVOS FIJOS | -1,247,010.14 | -1,558,983.14 | -311,973.00 | |
| ACTIVO DIFERIDO | - | 286,673.25 | 286,673.25 | |
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | 1,019,289.17 | 1,014,956.42 | -4,332.75 | - |
| TOTAL ACTIVOS | 1,199,711.96 | 1,287,507.40 | 92,307.73 | 4,512.29 |
| | | | 87,795,44 | |
| PASIVOS | | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | | |
| PRÉSTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS | 358,124.56 | 406,425.31 | 48,300.75 | |
| CUENTAS POR PAGAR | - | 79,520.98 | 79,520.98 | |
| ACREEDORES | 138,884.91 | 264,425.30 | 125,540.39 | |
| OBLIGACIONES PATRONALES | 24,203.06 | 50,301.03 | 26,097.97 | |
| IMPUESTOS POR PAGAR | 22,986.98 | 5,225.36 | | 17,761.62 |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 8,053.07 | 17,749.77 | 9,696.70 | |
| OTROS PASIVOS | - | 29,724.63 | 29,724.63 | |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 552,252.58 | 853,372.38 | 318,881.42 | 17,761.62 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | | |
| PASIVOS LARGO PLAZO | - | 154,372.71 | 154,372.71 | |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | - | 154,372.71 | 154,372.71 | - |
| TOTAL PASIVOS | 552,252.58 | 1,007,745.09 | 473,254.13 | 17,761.62 |
| PATRIMONIO | | | | |
| CAPITAL SOCIAL | 20,000.00 | 20,000.00 | - | |
| RESERVAS | 20,324.19 | 35,923.81 | 15,599.62 | |
| RESERVA DE CAPITAL | 586,576.09 | 586,576.09 | | |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | 20,559.10 | -362,737.59 | -383,296.69 | |
| TOTAL PATRIMONIO | 647,459.38 | 279,762.31 | -367,697.07 | - |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 1,199,711.96 | 1,287,507.40 | 105,557.06 | 17,761.62 |
| | | | 87,795,44 | |

" AEROLÍNEAS GALÁPAGOS S.A."
MOVIMIENTO PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001

| FECHA | DETALLE | CAPITAL SOCIAL | RESERVA LEGAL | RESERVA FACULTATIVA | RESERVA DE CAPITAL | RESULTADO DEL EJERCICIO | TOTAL PATRIMONIO |
|------------|---|------------------|-----------------|---------------------|--------------------|-------------------------|-------------------|
| | SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.000 | 20,000.00 | 2,522.64 | 17,801.55 | 586,576.09 | 20,559.10 | 647,459.38 |
| | (-) 15% Participación Trabajadores | | | | | -3,083.87 | -3,083.87 |
| | (-) 25% Impuesto a la Renta | | | | | -1,875.61 | -1,875.61 |
| 1-Ene-2001 | Reg. Reserva Legal y Facultativa | | 1,559.96 | 14,039.66 | | -15,599.62 | - |
| | Pérdida del Ejercicio | | | | | -362,737.59 | -362,737.59 |
| | SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001 | 20,000.00 | 4,082.60 | 31,841.21 | 586,576.09 | -362,737.59 | 279,762.31 |

* Para realizar las transferencias a la Reserva Legal y Reserva Facultativa, se ha tomado en cuenta el Pago del Impuesto a la Renta (25% I.R. Menos los Anticipos y las Retenciones en la Fuente).

" AEROLÍNEAS GAÁPAGOS S.A. "
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

| | | |
|---|-------------|--|
| Efectivo Recibido por Recaudo de Clientes | 800,055.73 | |
| Efectivo Pagado a Proveedores | -309,133.33 | |
| Efectivo Pagado a los Acreedores | -151,436.16 | |
| Efectivo Pagado a Empleados | -337,304.72 | |
| Efectivo Pagado por Gastos Operacionales | -233,266.15 | |

-231,084.63

EFFECTIVO GENERADO POR OPERACIÓN

| | | |
|--|------------|--|
| Efectivo Recibido Por Impuestos | -21,061.45 | |
| Efectivo Recibido Por Intereses Ganados y Otros Ingr | 168,754.22 | |
| Efectivo Pagado Por Gastos Bancarios y Otros | -17,817.68 | |
| Efectivo Pagado Por Garantía | -5,309.08 | |
| Impuesto a la Renta/2.000 | -1,875.61 | |
| 15% Participación Trabajadores/2.000 | -3,083.87 | |

119,606.53

FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

-111,478.10

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

| | | |
|----------------------|-------------------|--|
| Compra Activos Fijos | <u>-20,967.00</u> | |
|----------------------|-------------------|--|

EFFECTIVO GENERADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

-20,967.00

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

| | | |
|--------------------------------------|------------------|--|
| Préstamos de los Socios a la Empresa | 149,872.71 | |
| Recibido Obligaciones Financieras | <u>48,300.75</u> | |

EFFECTIVO GENERADO POR ACTIV. DE FINANCIAMIENTO

198,173.46

AUMENTO EN EFECTIVO

65,728.36

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE 2.000

6,707.45

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE 2.001

72,435.81

" AEROLÍNEAS GALÁPAGOS S.A. "
CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Pérdida del Ejercicio -362,737.59

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EFECTIVO:

Depreciación 311,973.00 311,973.00

EFFECTIVO GENERADO EN OPERACIÓN -50,764.59

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

| | | |
|--|------------------|------------|
| (-) Aumento de Cuentas por Cobrar | -12,281.02 | |
| (-) Aumento Cuentas por Cobrar Empleados | -1,009.90 | |
| (-) Aumento Impuestos Anticipados | -3,299.83 | |
| (-) Aumento de Garantías | -5,309.08 | |
| (-) Aumento de Activos Diferidos | -286,673.25 | |
| (+) Aumento de Cuentas por Pagar | 79,520.98 | |
| (+) Aumento Acreedores | 125,540.39 | |
| (+) Aumento de Otros Pasivos | 29,724.63 | |
| (+) Aumento Cuentas por Pagar | 9,696.70 | |
| (-) Disminución de Impuestos por Pagar | -17,761.62 | |
| (-) Disminución Oblig. Tributaria y P. Trabaj. | -4,959.48 | |
| (+) Aumento Obligaciones Patronales | <u>26,097.97</u> | -60,713.51 |

**FLUJO DE EFECTIVO GENERADO
EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

-111,478.10

" AEROLÍNEAS GALÁPAGOS S.A. "

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La Compañía " AEROLÍNEAS GALÁPAGOS S.A." fue constituida en la República del Ecuador, en la ciudad de Quito el 6 de Noviembre de 1.985 ante el Notario Vigésimo Primero Dr. Marco Vela Vasco e Inscrita en el Registro Mercantil bajo el N° 49 del Tomo 117 el 2 de Septiembre del 1.986 y su objetivo social es: prestación de servicios de transporte aéreo y servicios aéreos privados, podrá dedicarse también a prestar servicios de transporte aéreo regular y no regular, de conformidad con las Leyes y Reglamentos que rigen el derecho aeronáutico en el Ecuador, instalación de servicios conexos, representaciones, servicios de taxi aéreo, publicidad, turismo, reparación y mantenimiento, importación y exportación de aeronaves, motores, repuestos, partes y todo tipo de materiales de aviación.

En la ciudad de Quito, Capital de la República del Ecuador, a El 9 de agosto 1.999 ante la Notario Décimo Octavo Dr. Enrique Díaz Ballesteros e inscrita en el Registro Mercantil N° 2262 tomo 130 el 21 de septiembre del mismo año, se realizó Aumento de Capital por la Cuantía de S/ 410'000.000(16.400,00 dólares).

Tributariamente se identifica con el RUC # 1790727203001

2.- PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES

A continuación se resumen los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La empresa mantiene sus registros contables en dólares, de acuerdo con normas de contabilidad - NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los Estados Financieros.

b) ACTIVOS FIJOS

Están presentados al costo histórico, incluyendo la aplicación de la NEC-17 al 31 de marzo del 2.000.

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluye en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

c) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art. 20 numeral 6 para el ejercicio 2.002.

| | |
|--|-----------|
| 1) Inmuebles (excepto terrenos) | 5 % anual |
| 2) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles | 10% anual |
| 3) Vehículos | 20% anual |
| 4) Equipo de Cómputo y Software (*) | 33% anual |

(*) La empresa aplicó el 20% en el ejercicio 2001

d) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

e) PÉRDIDA DEL EJERCICIO

El resultado económico de la empresa es negativo especialmente por la absorción de la depreciación de los Activos Fijos, misma que asciende al valor de \$ 311.973,00.

NOTA 3.- CAJA**Incluye:**

| | | | |
|--------------------|-----|---------------|-----------|
| Caja General Quito | | 69,936.65 | |
| Caja Chica | (a) | <u>754.56</u> | 70,691.21 |

(a) Caja Chica**Incluye:**

| | |
|-----------------------------|--------------|
| Caja Chica Quito | 22.72 |
| Caja Chica Ventas | 4.00 |
| Caja Chica Carga | 2.00 |
| Caja Chica Mantenimiento | 41.84 |
| Caja Chica Cobranzas | 400.00 |
| Caja Chica S. De Montesinos | 200.00 |
| Caja Chica Vuelos | 20.00 |
| Caja Chica Coca | <u>64.00</u> |
| | 754.56 |

NOTA 4.- BANCOS**Incluye:**

| | | | |
|---------------------|-----|-----------------|----------|
| Bancos Locales | (a) | 384.21 | |
| Cheques Protestados | * | <u>1,360.39</u> | 1,744.60 |

* No se pudo verificar con el documento soporte.

(a) Bancos Locales**Incluye:**

| <u>Banco</u> | <u>Cta. Cte.</u> | <u>Valor</u> |
|---------------|------------------|---------------|
| Internacional | 650-00332 | 61.62 |
| Internacional | 000600037 | 34.05 |
| Filanbanco | 809217-1 | 31.92 |
| Filanbanco | 2271323-0 | <u>256.62</u> |
| | | 384.21 |

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR**Incluye:**

| | | |
|---------------------|------------------|------------|
| Cientes | 126,916.93 | |
| Aeropuerto Quito | 352.05 | |
| Canjes | 1,755.04 | |
| Tarjetas de Crédito | <u>45,531.73</u> | 174,555.75 |

NOTA 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**Incluye:**

| | | | |
|------------|---|-----------------|----------|
| Vaucharter | * | <u>3,520.71</u> | 3,520.71 |
|------------|---|-----------------|----------|

* No se pudo verificar con el documento soporte.

NOTA 7.- OTROS DEUDORES**Incluye:**

| | | | |
|----------------------|-----|-----------------|----------|
| Deudores Empleados | (a) | 2,294.91 | |
| Deudores Accionistas | (b) | <u>4,500.00</u> | 6,794.91 |

(a) Deudores Empleados**Incluye:**

| | |
|-----------------------|-----------------|
| Préstamos Empleados | 2,239.90 |
| Martínez Paola Rptes. | 27.32 |
| García Emma Rptes. | 27.69 |
| | <u>2,294.91</u> |

(b) Deudores Accionistas**Incluye:**

| | |
|----------------------|-----------------|
| Econ. Carlos Serrano | <u>4,500.00</u> |
| | 4,500.00 |

NOTA 8.- GARANTÍAS**Incluye:**

| | | |
|---------------------------------|---------------|----------|
| DAC | 903.68 | |
| Garantía Arriendo Oficina Coca | 80.00 | |
| Prodeseg - Cheques | 3,700.00 | |
| Cordova Carlos Arriendo Oficina | 4,345.40 | |
| Data Fas | 60.00 | |
| IV Distrito de Aduanas | 36.00 | |
| Seguros El Dorado | <u>320.00</u> | 9,445.08 |

NOTA 9.- IMPUESTOS ANTICIPADOS**Incluye:**

| | | |
|--------------------------------|-------------|----------|
| Impuesto a la Renta | 1,139.68 | |
| Retención en la Fuente Soc. 1% | 4,520.93 | |
| Retención Servicios 1% | 137.65 | |
| Retenciones 5% | <u>0.46</u> | 5,798.72 |

NOTA 14.- ACREEDORES**Incluye:**

| | | |
|-----------------------|-------------------|------------|
| Seguros Interoceánica | 16,998.40 | |
| Sandy Serrano | 39,494.85 | |
| Palacios Nancy | 14,000.00 | |
| Serrano Alicia | 1,902.49 | |
| Seguros Rocafuerte | 75,811.83 | |
| Varios Acreedores | <u>116,217.73</u> | 264,425.30 |

NOTA 15.- OBLIGACIONES PATRONALES**Incluye:**

| | | |
|----------------------------------|-----------------|-----------|
| IESS por Pagar | 5,739.80 | |
| Sueldos por Pagar | 18,421.04 | |
| Décimo Tercer Sueldo | 9,618.32 | |
| Décimo Cuarto Sueldo | 726.10 | |
| Décimo Quinto Sueldo | 33.97 | |
| Fondos de Reserva | 8,423.53 | |
| 15% Participaciones Trabajadores | <u>7,338.27</u> | 50,301.03 |

NOTA 16.- IMPUESTOS POR PAGAR**Incluye:**

| | | |
|------------------------------------|-------------|----------|
| IVA por Pagar | 450.05 | |
| Retenc. Fuente Arriendos 5% | 278.00 | |
| Retenc. Fuente Prest. Por Sociad. | 1,737.29 | |
| Retenc. Fuente Pres.Nat.Profes. | 533.29 | |
| Retención Fuente Empleados | 350.90 | |
| Impuesto Renta Compañía | 1,875.61 | |
| Retención Fuente Cías Aseguradoras | <u>0.22</u> | 5,225.36 |

NOTA 17.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**Incluye:**

| | | |
|----------------------|---------------|-----------|
| Honorarios Contables | 360.00 | |
| Tasas Aeroportuarias | 16,603.00 | |
| Retención Judicial | 32.16 | |
| Fybeca | 165.55 | |
| Coop. 29 de Octubre | 49.92 | |
| Vida Sana | 322.99 | |
| Leche C.S. | <u>216.15</u> | 17,749.77 |

NOTA 10.- ACTIVOS FIJOS

| CUENTA | SALDO AL 31/12/2000 | ADICIONES | DISMINUCIÓN | TRANSFERENCIA | DEPRECIACIÓN 2.001 | SALDO AL 31/12/2001 |
|---|---------------------------|------------------|-------------|---------------|-----------------------|---------------------------|
| AVIONES | 1,679,771.75 | | | | | 1,679,771.75 |
| MAQUINARIAS | 21,694.27 | | | | | 21,694.27 |
| EQUIPOS DE OFICINA | 28,464.23 | 190.00 | | | | 28,654.23 |
| HERRAMIENTAS Y REPUESTOS | 312,987.72 | 3,300.00 | | | | 316,287.72 |
| MUEBLES Y ENSERES | 51,442.62 | 5,182.44 | | | | 56,625.06 |
| MEJORAS LOCAL ARRIENDO | 8,391.30 | | | | | 8,391.30 |
| CONSTRUCCIONES SHELL | 11,658.93 | | | | | 11,658.93 |
| EQUIPOS DE VUELO | 8,878.59 | | | | | 8,878.59 |
| EQUIPOS DE COMPUTACIÓN | 40,411.74 | 12,294.56 | | | | 52,706.30 |
| CONSTRUCCIONES EN CURSO | 18,894.16 | | | | | 18,894.16 |
| OTROS ACTIVOS | 3,500.00 | | | | | 3,500.00 |
| EQUIPOS DE TIERRA | 80,204.00 | | | | | 80,204.00 |
| (-) DEPRECIACION ACUMULADA ACTIVOS FIJOS | -1,247,010.14 | | | | -311,973.00 | -1,558,983.14 |
| TOTAL | 1,019,289.17 | 20,967.00 | - | - | -311,973.00 | 728,283.17 |

NOTA 11.- ACTIVOS DIFERIDOS**Incluye:**

| | | | |
|---------------------------------|--|------------------|------------|
| Seguros | | 12,877.79 | |
| B-737 Deposit Dry Lease N235 TA | | 50,000.00 | |
| Gastos Boeing B-727 | | 195,657.13 | |
| Canjes Publicitarios | | <u>28,138.33</u> | 286,673.25 |

NOTA 12.- PRÉSTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS**Incluye:**

| | | | |
|----------------------|-----|------------------|------------|
| Préstamos Bancarios | (a) | 340,233.00 | |
| Sobregiros Bancarios | (b) | <u>66,192.31</u> | 406,425.31 |

(a) Préstamos**Incluye:**

| <u>Detalle</u> | <u>N° Operación</u> | <u>Valor</u> |
|----------------------|---------------------|-------------------|
| Filanbanco | 50-755-98-00011 | 240,000.00 |
| Intereses Filanbanco | 50-755-98-00011 | <u>100,233.00</u> |
| | | 340,233.00 |

(b) Sobregiros Bancarios**Incluye:**

| <u>Banco</u> | <u>Cta. Cte.</u> | <u>Valor</u> |
|---------------|------------------|------------------|
| Lloyds Bank | 41177-9 | 21,347.36 |
| Lloyds Bank | 41086-1 | 27,297.10 |
| Lloyds Bank | 91196-8 | 1,133.08 |
| Internacional | 650-003311-3 | 85.54 |
| Pichincha | 769364-1 | <u>16,329.23</u> |
| | | 66,192.31 |

NOTA 13.- CUENTAS POR PAGAR**Incluye:**

| | | | |
|-------------------|---|------------------|-----------|
| Cuentas por Pagar | * | <u>79,520.98</u> | 79,520.98 |
|-------------------|---|------------------|-----------|

* Saldos Según Libros Mayores Auxiliares

NOTA 18.- OTROS PASIVOS**Incluye:**

| | | |
|----------------------|------------------|-----------|
| Canjes Publicitarios | <u>29,724.63</u> | 29,724.63 |
|----------------------|------------------|-----------|

NOTA 19.- PASIVO LARGO PLAZO**Incluye:**

| | | |
|----------------------|-------------------|------------|
| Econ. Carlos Serrano | <u>154,372.71</u> | 154,372.71 |
|----------------------|-------------------|------------|

NOTA 20.- CAPITAL SOCIAL**Incluye:**

| | | |
|-------------------------|------------------|-----------|
| Econ. Carlos Serrano L. | <u>20,000.00</u> | 20,000.00 |
|-------------------------|------------------|-----------|

NOTA 21.- RESERVAS**Incluye:**

| | | |
|---------------------|------------------|-----------|
| Reserva Legal | 4,082.60 | |
| Reserva Facultativa | <u>31,841.21</u> | 35,923.81 |

NOTA 22.- RESERVA DE CAPITAL**Incluye:**

| | | | |
|--------------------|-----|-------------------|------------|
| Reserva de Capital | (a) | <u>586,576.09</u> | 586,576.09 |
|--------------------|-----|-------------------|------------|

(a) Reserva de Capital**Incluye:**

| | | |
|---------------------------|-------------------|--|
| Reserva Reval. Patrimonio | 290,110.53 | |
| Reexpresión Monetaria | <u>296,465.56</u> | |
| | 586,576.09 | |

NOTA 23.- RESULTADO DEL EJERCICIO**Incluye:**

| | | | |
|-----------------------|---|--------------------|-------------|
| Pérdida del Ejercicio | * | <u>-362,737.59</u> | -362,737.59 |
|-----------------------|---|--------------------|-------------|

* Este valor debería ser compensado con el saldo de la cuenta Reexpresión Monetaria

NOTA 24.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2001 y la fecha de elaboración de este informe (8 de Noviembre del 2.002) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

A la fecha de la auditoría, la empresa se encuentra realizando el trámite legal respectivo de Aumento de Capital.