

 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS	RAZÓN SOCIAL	AEROLINEAS LINEAS AEREAS NACIONALES DEL ECUADOR S.A.							
	DIRECCIÓN	AV. FCO. DE ORELLANA Y VÍCTOR H. SICOURT							
	EXPEDIENTE	91788							
	RUC	1791807154001							
	AÑO	2011							
	FORMULARIO	SC.NIF.91788.2011.1							
FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA)		21/04/2012							
CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA									
CUENTA	CODIGO	INICIO DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN			FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN				
		SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS NIF EXTRACONTABLES US\$	SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS NIF EXTRACONTABLES US\$
			DEBE US\$	HABER US\$			DEBE US\$	HABER US\$	
ACTIVO	1	44.320.538,00	1.674.553,00	718,00	45.994.373,00	49.020.423,00	179.860,00	558,00	50.873.560,00
ACTIVO CORRIENTE	101	19.818.080,00			19.818.080,00	22.128.462,00			22.128.462,00
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	10101	1.684.154,00			1.684.154,00	2.412.293,00			2.412.293,00
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	9.694.618,00			9.694.618,00	10.881.676,00			10.881.676,00
ACTIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201								
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1010202								
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1010203								
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO	1010204								
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1010205	5.551.894,00			5.551.894,00	4.513.319,00			4.513.319,00
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1010206	739.632,00			739.632,00	3.162.020,00			3.162.020,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207	1.185.668,00			1.185.668,00	882.336,00			882.336,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208	2.509.698,00			2.509.698,00	2.717.956,00			2.717.956,00
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	1010209	-292.274,00			-292.274,00	-393.955,00			-393.955,00
INVENTARIOS	10103	15.839,00			15.839,00	213.532,00			213.532,00
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301								
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010302								
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	1010303								
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN	1010304	15.839,00			15.839,00	213.532,00			213.532,00
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	1010305								
INVENTARIOS DE									

PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS	1010306								
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	1010307								
OBRAS EN CONSTRUCCIÓN	1010308								
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1010309								
OTROS INVENTARIOS	1010310								
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN	1010311								
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR DETERIORO FÍSICO	1010312								
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104	625.085,00			625.085,00	740.777,00			740.777,00
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401								
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010402								
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010403								
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	1010404	625.085,00			625.085,00	740.777,00			740.777,00
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	6.679.236,00			6.679.236,00	6.971.585,00			6.971.585,00
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501	5.505.372,00			5.505.372,00	5.558.227,00			5.558.227,00
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502	1.173.864,00			1.173.864,00	1.413.358,00			1.413.358,00
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1010503								
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	10106								
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10107	1.119.148,00			1.119.148,00	908.599,00			908.599,00
ACTIVO NO CORRIENTE	102	24.502.458,00	1.674.553,00	718,00	26.176.293,00	26.891.961,00	179.860,00	558,00	28.745.098,00
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	2.318.814,00			2.318.814,00	2.412.990,00			2.412.990,00
TERRENOS	1020101								
EDIFICIOS	1020102								
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103	472.496,00			472.496,00	458.227,00			458.227,00
INSTALACIONES	1020104								
MUEBLES Y ENSERES	1020105	429.358,00			429.358,00	462.405,00			462.405,00
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	1.614.182,00			1.614.182,00	1.918.899,00			1.918.899,00
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107								
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108	486.352,00			486.352,00	559.814,00			559.814,00
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109	69.211,00			69.211,00	69.211,00			69.211,00
OTROS PROPIEDADES,	1020110								

PLANTA Y EQUIPO		12.137,00			12.137,00	12.137,00			12.137,00
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111								
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	-764.922,00			-764.922,00	-1.067.703,00			-1.067.703,00
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113								
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020114								
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011401								
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011402								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011403								
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	10202								
TERRENOS	1020201								
EDIFICIOS	1020202								
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020203								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020204								
ACTIVOS BIOLÓGICOS	10203								
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	1020301								
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCIÓN	1020302								
PLANTAS EN CRECIMIENTO	1020303								
PLANTAS EN PRODUCCIÓN	1020304								
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020305								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020306								
ACTIVO INTANGIBLE	10204					3.224,00			3.224,00
PLUSVALÍAS	1020401								
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	1020402					4.234,00			4.234,00
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020403								
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVO INTANGIBLE	1020404					-1.010,00			-1.010,00
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020405								
OTROS INTANGIBLES	1020406								
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10205		1.674.553,00		1.674.553,00		179.860,00		1.854.413,00
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1020501		1.674.553,00		1.674.553,00		179.860,00		1.854.413,00

ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10206								
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020601								
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020602								
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1020603								
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1020604								
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10207	22.183.644,00		718,00	22.182.926,00	24.475.747,00		558,00	24.474.471,00
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020701								
INVERSIONES ASOCIADAS	1020702	1.490,00		718,00	772,00	1.846,00		558,00	570,00
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020703								
OTRAS INVERSIONES	1020704								
(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	1020705								
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020706	22.182.154,00			22.182.154,00	24.473.901,00			24.473.901,00
PASIVO	2	37.008.069,00	9,00		37.008.060,00	40.743.902,00	365,00		40.743.528,00
PASIVO CORRIENTE	201	29.003.442,00			29.003.442,00	30.586.898,00			30.586.898,00
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	20101								
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	20102								
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	25.553.910,00			25.553.910,00	25.251.784,00			25.251.784,00
LOCALES	2010301	6.984.489,00			6.984.489,00	4.920.916,00			4.920.916,00
DEL EXTERIOR	2010302	18.569.421,00			18.569.421,00	20.330.868,00			20.330.868,00
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104								
LOCALES	2010401								
DEL EXTERIOR	2010402								
PROVISIONES	20105	2.212.824,00			2.212.824,00	3.478.355,00			3.478.355,00
LOCALES	2010501	331.415,00			331.415,00	2.128.145,00			2.128.145,00
DEL EXTERIOR	2010502	1.881.409,00			1.881.409,00	1.350.210,00			1.350.210,00
PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	20106								
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	1.229.169,00			1.229.169,00	1.847.057,00			1.847.057,00
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701								
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702					454.274,00			454.274,00
CON EL IESS	2010703	322.220,00			322.220,00	422.197,00			422.197,00

POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704	714.264,00			714.264,00	720.292,00			720.292,00
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705	192.685,00			192.685,00	250.294,00			250.294,00
DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706								
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20108	7.539,00			7.539,00	9.702,00			9.702,00
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109								
ANTICIPOS DE CLIENTES	20110								
PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	20111								
PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20112								
JUBILACIÓN PATRONAL	2011201								
OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	2011202								
OTROS PASIVOS CORRIENTES	20113								
PASIVO NO CORRIENTE	202	8.004.627,00	9,00		8.004.618,00	10.157.004,00	365,00		10.156.630,00
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	20201								
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202								
LOCALES	2020201								
DEL EXTERIOR	2020202								
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203								
LOCALES	2020301								
DEL EXTERIOR	2020302								
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20204								
LOCALES	2020401								
DEL EXTERIOR	2020402								
OBLIGACIONES EMITIDAS	20205								
ANTICIPOS DE CLIENTES	20206								
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207	968.824,00	9,00		968.815,00	1.353.551,00	365,00		1.353.177,00
JUBILACIÓN PATRONAL	2020701	753.378,00			753.378,00	1.044.086,00			1.044.086,00
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702	215.446,00	9,00		215.437,00	309.465,00	365,00		309.091,00
OTRAS PROVISIONES	20208	477.990,00			477.990,00	477.990,00			477.990,00
PASIVO DIFERIDO	20209	6.557.813,00			6.557.813,00	8.325.463,00			8.325.463,00
INGRESOS DIFERIDOS	2020901	6.557.813,00			6.557.813,00	8.325.463,00			8.325.463,00
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2020902								
OTROS PASIVOS	20210								

NO CORRIENTES									
PATRIMONIO NETO	3	7.312.469,00		1.673.844,00	8.986.313,00	8.276.521,00		179.667,00	10.130.032,00
CAPITAL	301	1.000.000,00			1.000.000,00	1.000.000,00			1.000.000,00
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	30101	1.000.000,00			1.000.000,00	1.000.000,00			1.000.000,00
(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	30102								
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302	12.000.000,00			12.000.000,00	12.000.000,00			12.000.000,00
PRIMA POR EMISION PRIMARIA DE ACCIONES	303								
RESERVAS	304	125.543,00			125.543,00	235.081,00			235.081,00
RESERVA LEGAL	30401	125.543,00			125.543,00	235.081,00			235.081,00
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402								
RESERVA DE CAPITAL	30403								
OTRAS RESERVAS	30404								
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305								
SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	30501								
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30502								
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	30503								
OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	30504								
RESULTADOS ACUMULADOS	306	-6.908.456,00		1.673.844,00	-5.234.612,00	-5.922.615,00			-4.248.771,00
GANACIAS ACUMULADAS	30601	1.129.891,00			1.129.891,00	2.115.732,00			2.115.732,00
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30602	-8.038.347,00			-8.038.347,00	-8.038.347,00			-8.038.347,00
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	30603			1.673.844,00	1.673.844,00				1.673.844,00
RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	1.095.382,00			1.095.382,00	964.055,00		179.667,00	1.143.722,00
GANANCIA NETA DEL PERIODO	30701	1.095.382,00			1.095.382,00	964.055,00		179.667,00	1.143.722,00
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	30702								

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16)

FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL

NOMBRE: NARANJO ITURRALDE MANUEL MAXIMILIANO
C/RUC: 0500004536

FIRMA DEL CONTADOR

NOMBRE: AGUIRRE GRANJA CATALINA MERCEDES
C/RUC: 0501441505001