



SUPLEMENTO AL PROSPECTO INFORMATIVO

Bonos para el Refinanciamiento de Adeudos de la Empresa
Administradora de Aeropuertos Internacionales (BONOS BRADE)





Contenido

I. ACTIVOS	3
1. Efectivo en Caja y Banco:	3
2. Documentos y Cuentas por Cobrar	4
3. Gastos Pagados por Anticipado	4
4. Inventarios	4
5. Inmuebles. Mobiliario y Equipo, Neto (Ajuste No 2).....	4
II. PASIVOS	5
1. Pasivos Circulante, Cuentas y Documentos por Pagar	5
2. Pasivos Fijos	5
III. CAPITAL	5
IV. ESTADO DE RESULTADOS	6
V. ANEXOS	6





SUPLEMENTO AL PROSPECTO INFORMATIVO

Bonos para el Refinanciamiento de Adeudos de la Empresa Administradora de Aeropuertos Internacionales

El presente Suplemento al Prospecto informativo de los Bonos BRADE, tiene como objetivo explicar las diferencias entre los Estados Financieros del cierre del mes de Diciembre del 2008, y los Estados Financieros Ajustados a la misma fecha.

La principal razón por lo que ambos estados financieros presentan diferencias se debe a que cuando los firma Auditora Externa (Price Waterhouse Cooper) auditó los Estados Financieros al cierre de los años fiscales 2006 y 2007, realizaron recomendaciones sobre las clasificaciones de las cuentas, sin embargo, debido a que ya se encontraban procesados los cierres para dichos periodos fiscales, la Empresa Administradora de Aeropuertos Internacionales, procedió a realizar las reclasificaciones y observaciones recomendados al cierre del periodo fiscal 2008. Dicho procedimiento fue aprobado por la Junta Directiva de esta institución, según consta en Acta de Junta Directiva Número 24.

A continuación se presenta informe narrativo de las diferencias en los Estados Financieros mencionados:

I. **ACTIVOS**

El Total de Activos presenta una disminución de **C\$ 7.102.779.37**, debido a lo siguiente:

1. **Efectivo en Caja y Banco:**

Presenta diferencia de más por **C\$ 2,611,667.90** debido al reintegro a las cuentas bancarias del valor de los cheques emitidos al 31 de Diciembre 2008 que aún se encontraban pendientes de ser retirados por parte de los beneficiarios, esto por recomendaciones de los auditores externos para efecto de presentación, ya que el riesgo aún no había sido trasladado. De igual manera se procedió con el registro de intereses ganados producto de Certificados de Depósitos a Plazo Fijo de la empresa.



2. Documentos y Cuentas por Cobrar

Este rubro presenta una disminución de **C\$ 4,521,049.66** debido: al registro del crédito a la cuenta de intereses por cobrar por CDPF los cuales pasaron a formar parte del efectivo; al aumento en la provisión para cobros de dudosa Recuperación propuesto por los auditores externos para los periodos 2006 y 2007; al registro de rendiciones de cuenta sobre cheques entregados; y al traslado del saldo del Proyecto III y IV etapa de la Ampliación de la Terminal Aérea ACS al rubro de Gastos Pagados por Anticipado.

3. Gastos Pagados por Anticipado

En este rubro se observa una disminución de **C\$ 3,424,549.00** correspondiente a estímulo navideño registrado temporalmente en este rubro ya que corresponde a un gasto que se otorga por el periodo completo a los trabajadores permanentes y no a un gasto del mes de Diciembre 2008, el cual se registró como tal en el cierre del periodo fiscal.

4. Inventarios

Presenta una disminución de **C\$ 1,043,333.04** que básicamente corresponde al registro de ajustes propuestos por los auditores externos y ajuste al saldo al 31 de Diciembre 2008 por aumento en la provisión por obsolescencia de ítems de inventario que no presentan movimientos durante los últimos 5 años.

Ajuste por **C\$ 657,272.28** por inventarios practicados a los distintos almacenes en el cierre del periodo y básicamente el impacto se debe a que al momento de realizar el inventario, se detectó que existían productos de la canasta navideña entregada a los empleados que ya habían sido retirados del almacén administrativo, cuya requisita de salida, aún se encontraba en trámite de firma, por lo que al realizar el corte de documentación, éste quedo fuera del mismo.

5. Inmuebles. Mobiliario y Equipo, Neto (Ajuste No 2)

Presenta un aumento neto de **C\$ 20,020.87** el cual proviene del registro de cheques de las terminales aéreas nacionales que a la fecha del cierre preliminar aún no habían sido enviados y que corresponden al cierre fiscal 2008.

II. PASIVOS

El total del pasivo presenta un incremento de **C\$ 11.605.523.84**, debido a lo siguiente:

1. Pasivos Circulante, Cuentas y Documentos por Pagar

Este rubro Presenta una disminución neta de **C\$ 57,956,492.61** el cual básicamente corresponde a la reclasificación de los saldos de intereses por pagar e indemnizaciones por pagar, que pasan de corto plazo a largo plazo; y el registro de los cheques pendientes de retiro que se encontraban pendiente de ser entregado en la caja de la empresa.

De igual manera se presenta un aumento en la cuenta de Impuestos por Pagar por **C\$ 2,707,229.45** correspondiente a impuesto sobre la renta el cual es ajustado en el cierre del periodo fiscal de acuerdo al monto de los activos, todo con base a la ley de equidad fiscal; y al registro del saldo no pagado al INAC equivalente a US\$ 360,000.0 correspondiente al periodo 2008 el cual es establecido en US\$ 1.2 millones anuales por la ley 595, ley creadora del Instituto Nicaragüense de Aeronáutica Civil.

2. Pasivos Fijos

En este rubro se presenta un aumento de **C\$ 69,562,016.45** por el traslado de corto a largo plazo de los Intereses por Pagar por préstamos bancarios; y el saldo de la cuenta por pagar de Indemnizaciones.

III. CAPITAL

La cuenta de capital presenta disminución de **C\$ 18.708.303.21**, debido a lo siguiente:

Este rubro presenta disminución neta de **C\$ 18,708,303.21** por los ajustes del periodo fiscal 2008, entre los cuales, los que más impactan son: el saldo no pagado al INAC de US\$ 360,000.00 (de acuerdo a ley 595, Ley creadora del Instituto Nicaragüense de Aeronáutica Civil, el monto mínimo por año que la EAAI debe pagarles asciende a US\$ 1.2 millones); la provisión del impuesto por pagar sobre los activos de la empresa (de acuerdo a la ley 453 Ley de Equidad Fiscal); el registro en los gastos del Incentivo Navideño a los trabajadores de la empresa (establecido por Convenio Colectivo); y el efecto de los ajustes propuestos por nuestros auditores externos para los periodos



2006 y 2007. Asimismo, se registró como aporte del Estado, la entrega de 2 avionetas valoradas en C\$ 3,317607.69, que Bienes del Estado le traspasó a la empresa.

IV. ESTADO DE RESULTADOS

Esta cuenta refleja una diferencia de **C\$ 18.437.349.90**, debido a los registros siguientes:

- Aporte no pagado al INAC por **U\$360,000.00** con base a la ley 595, Ley creadora del INAC, que establece el pago mínimo anual por US\$ 1.2 millones;
- Provisión del impuesto por pagar al MHCP sobre los activos de la empresa, según la Ley 453, Ley de Equidad Fiscal;
- Registro del gasto por incentivo navideño pagado a los trabajadores permanentes de la empresa que tienen mas de 6 meses continuos de trabajo, de acuerdo al convenio colectivo vigente;
- y ajustes menores correspondientes al cierre del periodo fiscal 2008.

V. ANEXOS

1. Cuadros comparativos del Balance General y Estado de Resultados al cierre de mes Diciembre 2008, y ajustados al 31 de Diciembre del mismo año.
2. Estados Financieros Internos AJUSTADOS, al 31 de Diciembre del 2008.



Cifras Ajustadas Cierre de Mes Diferencia

Cifras Ajustadas Cierre de Mes Diferencia

ACTIVO CIRCULANTE

EFFECTIVOS EN CASH Y BANCO

Caja General	3.972.210,12	3.972.210,12	-
Fondo Caja Chica	94.924,05	94.924,05	-
Fondo Para Compras	200.000,00	200.000,00	-
Fondo Para Cambios	43.832,91	43.832,91	-
Efectivo en Banco	44.786.180,30	42.286.743,60	2.497.436,70
Certificado a Plazo Fijo Moneda Extranjera	267.949.350,00	267.949.350,00	-
Fondos en Bancos Resguardos	9.581.422,63	9.567.172,63	14.251,20
SUB_TOTAL	328.627.901,21	324.116.233,31	2.511.667,90

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Cuenta Por Cobrar Cliente	34.407.461,17	34.405.482,98	-88.021,81
Otras Cuentas Por Cobrar	6.157.783,54	7.279.882,24	-1.122.070,70
Cuentas Por Cobrar Func. Y Empleados	54.930,54	51.830,32	3.300,02
Anticipos A Liquidar	47.537,95	3.421.109,25	-294.571,30
Adelanto A Contratistas Y Proveedores	83.102.443,65	84.675.897,98	-1.573.394,33
Menos : Provision Cuentas Incobrables	(10.742.300,51)	(9.286.008,97)	-1.456.291,54
SUB_TOTAL	113.037.874,34	117.558.924,00	-4.521.049,66

GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Seguros	9.054.859,64	9.054.859,64	-
Alquiler	4.041.556,95	4.029.905,14	11.651,81
Materiales	1.741.770,23	5.177.971,04	-3.436.200,81
Impuestos			
Otros			
SUB_TOTAL	14.838.186,82	18.262.735,82	-3.424.549,00

INVENTARIOS

Materiales Almacén Central	6.566.911,10	7.224.183,98	-657.272,28
Combustible y Lubrificantes	74.103,88	74.103,88	-
Otros Inventarios	3.672.281,04	3.660.345,20	11.735,84
Menos : Provision Para Obsolescencia	(2.565.340,50)	(1.520.007,46)	-1.045.333,04
SUB_TOTAL	7.749.755,52	9.438.625,00	-1.688.869,48

TOTAL ACTIVO CIRCULANTE

	462.253.717,89	465.376.518,13	-7.122.800,24
--	----------------	----------------	---------------

ACTIVOS FIJOS

Construcciones En Proceso	145.695.335,47	145.675.314,60	20.020,87
Equipos en Proceso de Instalación	1.669.083,71	1.669.083,71	-
Terrenos	11.234.761,33	11.204.761,33	30.000,00
Edificio y Ampliación Terminal Aerea	81.973.423,90	61.973.423,90	19.999.999,99
Ampliación Segunda Fase Aeropuerto	347.469.086,55	347.469.086,55	-
Ampliación III y IV Fase Aeropuerto	685.252.321,34	685.252.321,34	-
Reparación Pista Alw Fase I y II	88.843.872,96	88.843.872,96	-
Edif. Centro/Torre de Control radar Bluefi.	10.456.708,73	10.456.708,73	-
Mejoras Edificio Terminal Aerea Bluefields	401.351,39	401.351,39	-
Const. Gato Rader y Torre de Control.	24.144.897,59	24.144.897,59	-
Vehículos Administrativos	3.110.938,72	3.110.938,72	-
Mantenencia y Equipos Técnicos De Servicios	10.417.233,10	10.417.233,10	-
Mobiliarios y Equipos De Oficina	183.181.529,80	183.181.529,80	-
Edificio de Bomberos	112.645.443,16	112.645.443,16	-
Otros Activos	6.730.221,75	6.730.221,75	-
Menos : Depreciación Acumulada	(507.828.823,78)	(507.828.823,78)	-
TOTAL FIJO	1.201.505.158,19	1.201.485.137,32	20.020,87

OTROS ACTIVOS

Depositos En Garantía	160.033,11	160.033,11	-
Investición En Certificado	60.000,00	60.000,00	-
Otros	687.628,86	687.628,86	-
SUB_TOTAL	907.661,97	907.661,97	-

TOTAL ACTIVOS

	1.564.866.538,05	1.671.769.317,42	-7.102.779,37
--	------------------	------------------	---------------

CUENTAS DE ORDEN

	14.421.339,48	14.421.339,48	-
--	---------------	---------------	---

PASIVOS CIRCULANTE

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Proveedores De Servicios	8.661.575,98	9.212.533,01	(550.957,03)
Obligaciones por Pagar a Corto Plazo	7.939.240,00	125.510.597,24	(117.571.357,24)
Préstamos Bancarios	125.510.597,24	108.222.301,74	17.288.295,50
Documentos Por Pagar	100.288.061,74	10.245.538,22	90.042.523,52
Retenciones Por Pagar	1.128.946,67	3.059.821,35	(6.270.327,32)
Gastos Acumulados	5.998.782,26	13.237.466,30	(9.538.684,04)
servicios Básicos por Pagar	452.346,83	452.346,83	-
Impuestos Por Pagar	3.329.674,41	622.444,96	2.707.229,45
Adelanto De Clientes	212.726,37	212.726,37	-
Otras Cuentas por Pagar	27.966.700,43	20.352.771,38	7.613.929,05
Depositos En Garantía	5.324.999,01	5.324.999,01	-
Cheques Pendientes de Retiro	1.340.881,47	1.340.881,47	-
Intereses por Pagar Corto Plazo	38.163.896,13	94.168.895,57	(56.005.009,44)
SUB_TOTAL	336.214.422,54	394.170.915,15	(57.956.492,61)

PASIVOS FIJOS

Obligación por Emisiones Títulos Valores M.E.	49.620.250,00	49.620.250,00	-
Préstamos Bancarios a Largo Plazo M.E.	484.914.270,97	484.914.270,97	-
Préstamos Concesionales M.E.	575.658.625,90	575.658.625,90	-
Otros Financiamientos M.E.	2.070.679,63	2.070.679,63	-
Intereses Por Pagar Largo Plazo	56.011.964,27	56.011.964,27	-
Indemnizaciones	13.350.052,18	13.350.052,18	-
SUB_TOTAL	1.191.825.842,95	1.122.263.826,50	69.562.016,45

TOTAL PASIVOS

	1.528.040.265,49	1.516.434.741,65	11.605.523,84
--	------------------	------------------	---------------

CAPITAL

Capital Inicial	40.901.988,96	40.901.988,96	-
Ajuste De Capital	(45.008.184,93)	(45.008.184,93)	-
Aportaciones Del Estado	3.587.179,11	289.571,42	3.317.607,69
Revaluación De Activos Fijo	9.482.350,61	9.482.350,61	-
Unidad O Perdida Acumulada	172.144.149,21	175.732.710,21	(3.588.561,00)
Unidad O Perdida Acumulada Del Periodo	(23.373.824,41)	(23.373.824,41)	-
Unidad O Perdida Del Mes	(21.107.385,99)	(2.670.036,09)	(18.437.349,90)
TOTAL PATRIMONIO	136.628.272,56	155.334.575,77	(18.706.303,21)

TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO

	1.664.668.538,05	1.671.769.317,42	(7.102.779,37)
--	------------------	------------------	----------------

CUENTAS DE ORDEN POR CONTRA

	14.421.339,48	14,421,339,48	-
--	---------------	---------------	---

EMPRESA ADMINISTRADORA DE AEROPUERTOS INTERNACIONALES

ESTADO DE RESULTADO

AL MIERCOLES 31, DICIEMBRE DE 2008

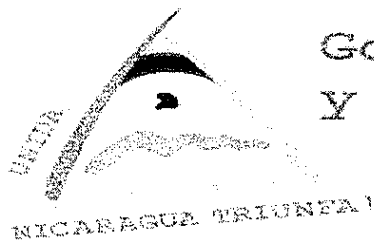
CORDOBAS

	Cifras Ajustadas	Cierre de Mes	Diferencia
<u>Ingresos por Servicios Aeroportuarios</u>			
Derecho de Aterrizajes	3,587,645.81	3,587,645.81	0.00
Derecho de Terminales	20,137,013.73	20,137,013.73	0.00
Arrendamientos y Servicios	4,746,636.12	4,760,974.38	-14,338.26
Sub - Total	28,471,295.66	28,485,633.92	-14,338.26
<u>Ingresos por Servicios Auxiliares</u>			
Asistencia en Tierra	1,799.91	1,799.91	0.00
Negocio Propio (Sala Vip)	731,876.87	731,876.87	0.00
Estacionamiento de Vehículos	1,309,040.41	1,309,040.41	0.00
Otros Ingresos Operativos	571,128.69	573,177.61	-2,048.92
Ingresos Financieros y Otros	7,156,786.27	8,077,915.78	-921,129.51
Concesiones	830,223.58	830,898.41	-674.83
Sub - Total	10,600,855.73	11,524,708.99	-923,853.26
Total Ingresos	39,072,151.39	40,010,342.91	-938,191.52
<u>Costos por Servicios Aeroportuarios</u>			
Derecho de Aterrizajes	6,313,757.36	3,699,612.35	2,614,145.01
Derecho de Terminales	16,563,647.15	14,993,449.69	1,570,197.46
Arrendamientos y Servicios	1,155,509.51	1,098,515.59	56,993.92
Sub - Total	24,032,914.02	19,791,577.63	4,241,336.39
<u>Costos por Servicios Auxiliares</u>			
Asistencia en Tierra	6,256,698.61	2,354,571.93	3,902,126.68
Negocio Propio (Sala Vip)	599,901.95	502,609.21	97,292.74
Estacionamiento de Vehículos	647,386.17	540,127.60	107,258.57
Sub - Total	7,503,986.73	3,397,308.74	4,106,677.99
Total Costos	31,536,900.75	23,188,886.37	8,348,014.38
Utilidad Bruta	7,535,250.64	16,821,456.54	-9,286,205.90
<u>Gastos Administrativos</u>			
Junta Directiva	28,677.27	28,642.55	34.72
Auditoria Interna	239,782.14	205,823.83	33,958.31
Gerencia General	2,874,153.55	2,055,033.83	819,119.72
Gerencia de Tecnología de la Información	746,737.56	535,086.90	211,650.66
Gerencia Financiera	2,244,619.96	1,101,127.23	1,143,492.73
Gerencia Administrativa	2,879,040.90	2,357,762.63	521,278.27
Otros Gastos Generales de Administración	174,266.79	52,746.24	121,520.55
Gastos Financieros y Otros	16,389,142.01	13,155,269.42	3,233,872.59
Total Gastos	25,576,420.18	19,491,492.63	6,084,927.55
Utilidad Operación	-18,041,169.54	-2,670,036.09	-15,371,133.45
Menos: Impuesto Sobre la Renta	3,066,216.45	0.00	3,066,216.45
Utilidad Neta (Pérdida)	-21,107,385.99	-2,670,036.09	-18,437,349.90

EMPRESA ADMINISTRADORA DE AEROPUERTOS INTERNACIONALES

DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD - GERENCIA FINANCIERA
COMPARATIVO POR ELEMENTOS DE GASTO DEL MES DE DICIEMBRE 2008 EN CORDOBAS

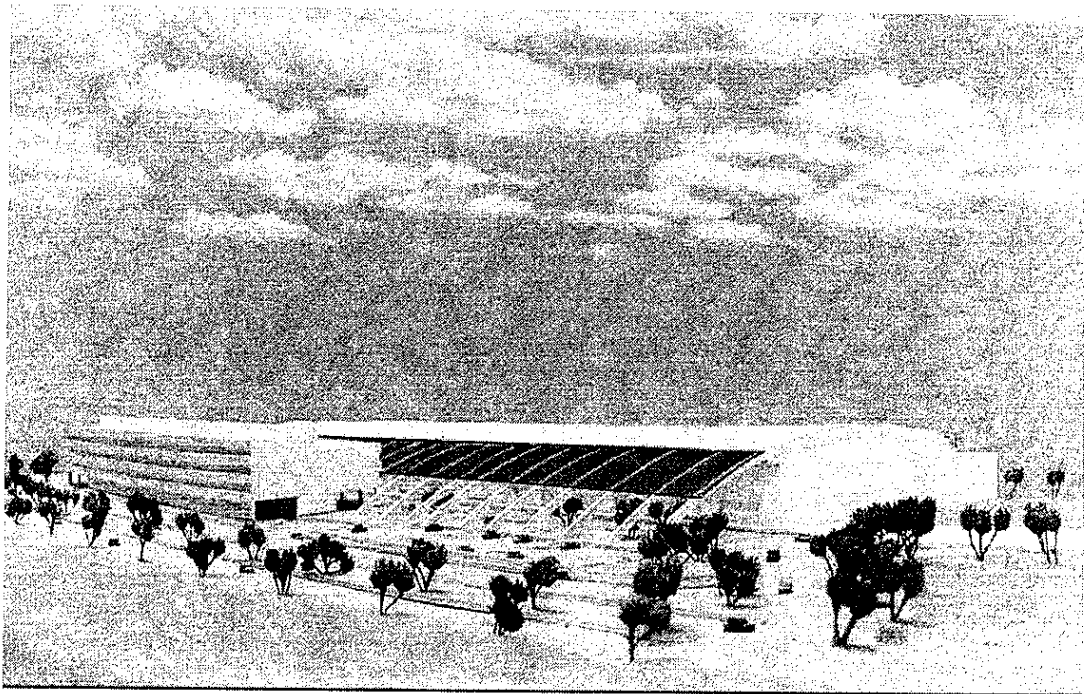
CODIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	31/12/08 Ajustado	31/12/08 Cierre de Mes	DIFERENCIA
10	SUELDOS Y SALARIOS	4,574,739.08	4,574,739.08	-
11	HORAS EXTRAS	586,482.40	586,482.40	-
14	VACACIONES	384,750.51	384,750.51	-
15	AGUINALDO	634,464.79	425,331.17	209,133.62
16	VIATICO ALIMENTICIO AL PERSONAL	3,552.08	-	3,552.08
17	SUBSIDIO COMEDOR	865,119.44	849,001.24	16,118.20
18	BONO NAVIDEÑO	226,492.56	179,047.20	47,445.36
19	INDEMNIZACIONES	(1,687,414.12)	-	(1,687,414.12)
20	CONVENIO COLECTIVO	132,493.66	130,173.66	2,320.00
21	UNIFORMES	312,034.06	200,400.76	111,633.30
22	GASTOS DE TRANSPORTE	212,305.64	139,118.59	73,187.05
23	TRANSPORTE AL PERSONAL	546,419.44	536,459.44	9,960.00
24	ASISTENCIA MEDICA Y MEDICINA	150,823.47	35,699.68	115,123.79
25	CAPACITACION	74,461.78	78,607.71	(4,145.93)
26	SEGUROS INISER	1,038,467.33	1,038,467.33	-
27	DEPORTES	-	-	-
28	INSS PATRONAL	1,569,005.55	795,544.55	773,461.00
30	UTILES DEPORTIVOS	33,656.48	33,656.48	-
31	INATEC	222,835.45	109,460.80	113,374.65
32	VIATICOS	354,749.73	335,566.61	19,183.12
34	VIATICOS AL EXTERIOR	282,849.99	282,849.99	-
35	GASTOS DE VIAJE	1,032,893.87	431,800.11	601,093.76
36	TELEFONOS Y CORREOS	663,295.12	613,521.78	49,773.34
37	LUZ	3,110,427.75	3,139,098.40	(28,670.65)
38	AGUA	30,492.83	30,173.24	319.59
39	MANTTO MOB. Y EQ. DE OFICINA	215,917.29	215,917.29	-
40	MANTTO Y REP. DE EDIFICIOS	906,473.70	687,089.79	219,383.91
41	MANTTO Y REP. DE EQ. TRANSP.	25,676.66	19,542.43	6,134.23
42	MANTTO Y REP. MAQ. Y EQUIPOS	-	-	-
43	MANTTO Y REP. OTROS EQUIPOS	83,957.79	24,876.73	59,081.06
44	LLANTAS Y NEUMANTICOS	2,530.01	2,010.01	520.00
45	REPUESTOS Y ACCESORIOS	8,092.21	8,092.21	-
46	ACEITES Y LUBRICANTES	7,962.82	7,962.82	-
47	HERRAMIENTAS MENORES	106.00	106.00	-
48	PAPELERIA Y UTILES DE OFICINA	90,883.99	89,813.77	1,070.22
49	ATENCIONES SOCIALES	406,884.34	395,793.34	11,091.00
50	COMISIONES	-	-	-
51	COMBUSTIBLE	272,050.98	253,079.01	18,971.97
52	OTROS	233,138.85	233,138.85	-
54	IMPRESIONES Y ENCUADERNACIONES	214,620.63	212,166.75	2,453.88
55	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	158,374.33	158,374.33	-
56	ARRENDAMIENTOS	119,047.18	104,992.42	14,054.76
57	SEGURO COLECTIVO DE VIDA	23,266.40	23,266.40	-
58	SERVICIOS PROFESIONALES	979,704.90	176,006.07	803,698.83
59	SUSCRIPCIONES	29,233.44	29,024.74	208.70
60	APORTACIONES	9,538,747.93	2,393,431.93	7,145,316.00
61	REGALIAS	50,504.68	14,683.98	35,820.70
62	CUOTA POR MEMBRESIA	-	-	-
63	DIETAS	-	-	-
64	GASTOS LEGALES	11,141.96	20,164.70	(9,022.74)
65	GASTOS DE REPRESENTACION	51,313.55	40,978.73	10,334.82
66	PRODUCTOS DE LIMPIEZA	166,568.59	162,165.82	4,402.77
67	PRODUCTOS SANITARIOS	246,424.45	246,374.45	50.00
68	DEPRECIACION	6,941,821.95	6,941,821.95	-
69	TASA E IMPUESTOS	56,018.69	53,109.72	2,908.97
70	LIMPIEZA DE AERONAVES	-	-	-
72	MANTENIMIENTO DE PISTA	(386,043.05)	768,841.91	(1,154,884.96)
74	RECOLECCION BASURA	750.00	750.00	-
76	KILOMETRAJE	6,182.40	6,182.40	-
77	LIMPIEZA AREAS VERDES	49,732.30	44,607.30	5,125.00
79	MANTTO Y REP. EQUIPO ELECTRONICO	123,602.17	19,662.25	103,939.92
80	INSUMOS	323,787.47	311,921.55	11,865.92
81	SERVICIO DE RAMPA	-	-	-
82	ASESORIA Y ASISTENCIA TECNICA	-	-	-
83	MANTTO Y REP. EQUIPOS Y SISTEMAS	552,933.45	489,802.71	63,130.74
84	SERVICIO DE LIMPIEZA	278,507.93	275,747.93	2,760.00
85	INDEMNIZACIONES CONVENIO	515,216.13	96,428.14	418,787.99
86	BONO ESPECIAL	2,996,417.49	-	2,996,417.49
87	SERV. SEGURIDAD AEROPORTUARIA	-	-	-
88	LIMPIEZA AERODROMO	44,400.00	44,400.00	-
90	HIGIENE Y SEGURIDAD	22,830.42	22,830.42	-
91	RECONOCIMIENTOS	-	-	-
	GASTOS FINANCIEROS Y OTROS	16,389,142.01	13,155,269.42	3,233,872.59
	TOTALES U\$	57,113,320.93	42,680,379.00	14,432,941.93



Gobierno de Reconciliación
y Unidad Nacional

El Pueblo, Presidente!

ESTADOS FINANCIEROS



DICIEMBRE 2008
AJUSTADO

CONTENIDO GENERAL

I BALANCE GENERAL

II ESTADO DE RESULTADOS (MENSUAL)

III ESTADO DE RESULTADO DETALLADO (MENSUAL)

IV ESTADO DE RESULTADO ACUMULADO

V ELEMENTOS DE GASTOS

VI ANEXOS A ESTADOS FINANCIEROS

RECURSOS EN CASH Y BANCOS

Caja General	3,972,210.12
Fondo Caja Chica	94,924.05
Fondo Para Comoras	290,000.00
Fondo Para Cambios	43,632.91
Efectivo en Banco	44,786,160.30
C.P. Fide Honored Extranjera	247,949,350.00
Fondos en Bancos Restringidos	9,561,423.83

SUB_TOTAL 326,627,901.21

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Cuenta Por Cobrar Clientes	34,407,461.17
Otras Cuentas Por Cobrar	4,167,781.54
Cuentas Por Cobrar Func. Y Empleados	54,956.54
Anticipos A Liquidar	47,537.95
Adelanto A Contratistas Y Proveedores	83,102,443.65
Menos : Provision Cuentas Incobrables	(10,742,300.51)

SUB_TOTAL 113,037,874.34

GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Seguros	9,054,859.64
Aleuiler	0.00
Matriculas	0.00
Inmuebles	4,041,556.95
Otros	1,741,770.23

SUB_TOTAL 14,838,186.82

INVENTARIOS

Materiales Almaco Central	6,566,911.10
Combustible y Lubrificantes	74,193.98
Otros Inventarios	3,472,081.04
Menos : Provision Para Obsolescencia	(2,563,340.50)

SUB_TOTAL 7,749,755.52

TOTAL ACTIVO CIRCULANTE 462,253,717.89

ACTIVOS FIJOS

Construcciones En Proceso	143,695,338.47
Equinos en Proceso de Instalación	1,668,083.71
Terrenos	11,204,761.33
Edificio y Amoliación Terminal Aerea	61,973,423.90
Ampliación Segunda Fase Aeropuerto	347,469,086.55
Ampliación III Y IV Fase Aeropuerto	485,252,321.34
Recarpeteo Pista ATM Fase I Y II	88,943,872.96
Edif.Centro/Torre Control Radar Bluefields	10,456,708.73
Mejoras Edificio Terminal Aerea Bluefields	401,351.39
Edif.Centro Control Radar y Torre de Control	24,144,897.59
Const.Sala de Giro y Apartadera de espera-BI	3,110,938.72
Vehiculos Administrativos	10,417,233.10
Maquinaria y Equipos Tecnicos De Servicios	183,181,520.80
Mobiliarios y Equipos De Oficinas	112,645,443.16
Edificio de Bomberos	6,778,221.75
Otros Activos	16,078,781.47
Menos : Devaluaciones Acumulada	(507,828,823.78)

TOTAL FIJO 1,201,505,158.19

OTROS ACTIVOS

Depositos En Garantia	160,833.11
Inversión En Certificado	46,688.00
Otros	687,628.86

SUB_TOTAL 907,661.97

TOTAL ACTIVOS 1,664,666,538.05

CUENTAS DE ORDEN 14,421,339.48

LIC. LUIS ARANZ GUIDO
CONTADOR GENERAL



LIC. MARTHA ELENA ESPINOSA M. SANCHEZ
GERENTE FINANCIERO



TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO 1,664,666,538.05

14,421,339.48

LIC. ORLANDO CASTILLO G.
GERENTE GENERAL



EMPRESA ADMINISTRADORA DE AEROPUERTOS INTERNACIONALES
ESTADO DE RESULTADO
 AL MIÉRCOLES 31. DICIEMBRE DE 2008

INGRESOS POR SERVICIOS AEROPORTUARIOS

DERECHO DE ATERRIZAJES	3.587.645.81
DERECHO DE TERMINALES	20.137.013.73
ARRENDAMIENTO Y SERVICIOS	4.746.636.12
SUB_TOTAL	28,471,295.66

INGRESOS POR SERVICIOS AUXILIARES

ASISTENCIA EN TIERRA	1.799.91
NEGOCIO PROPIO (SALA VIP)	731.876.87
ESTACIONAMIENTO DE VEHICULOS	1.309.040.41
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	571.128.69
INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS	7.156.786.27
CONCESIONES	830.223.58
SUB_TOTAL	10,600,655.73

TOTAL DE INGRESOS

39,072,151.39

COSTOS POR SERVICIOS AEROPORTUARIOS

DERECHO DE ATERRIZAJES	6.313.757.36
DERECHO DE TERMINALES	16,563,647.15
ARRENDAMIENTOS Y SERVICIOS	1.155.509.51
SUB_TOTAL	24,032,914.02

COSTOS POR SERVICIOS AUXILIARES

ASISTENCIA EN TIERRA	6.256.698.61
NEGOCIO PROPIO (SALA VIP)	599.901.95
ESTACIONAMIENTO DE VEHICULOS	647.386.17
SUB_TOTAL	7,503,986.73

TOTAL DE COSTOS

31,536,900.7

UTILIDAD BRUTA

7,535,250.6

GASTOS ADMINISTRATIVOS

JUNTA DIRECTIVA	28.677.27
AUDITORIA INTERNA	239.782.14
GERENCIA GENERAL	2,874,193.55
GERENCIA DE TECNOLOGIA DE LA INFORMAC.	746.737.56
GERENCIA FINANCIERA	2,244,619.96
GERENCIA ADMINISTRATIVA	2,879,040.90
OTROS GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION	174.266.79
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS	16,389,142.01

SUB_TOTAL

25,576,420.18

UTILIDAD DE OPERACION

-18,041,169.5

Menos: IMPUESTO SOBRE LA RENTA

3,066,216.45

UTILIDAD NETA DESPUES DEL IR

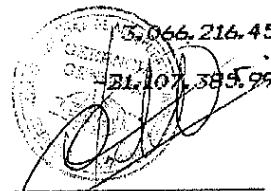
-21,107,385.99



LIC. LUIS RAMÍREZ GUIDO
 CONTADOR GENERAL



LIC. MARTHA ELENA ESPINOZA M.
 GERENTE FINANCIERO



LIC. ORLANDO CASTILLO G.
 GERENTE GENERAL

EMPRESA ADMINISTRADORA DE AEROPUERTOS INTERNACIONALES
ESTADO DE RESULTADO DETALLADO

Fec. : 27/02/2009

AL MIÉRCOLES 31. DICIEMBRE DE 2008

Pág. : 1

INGRESOS POR SERVICIOS AEROPORTUARIOS

DERECHO DE ATERRIZAJES	3.587,645.91
DERECHO DE TERMINALES	20.137,013.73
ASISTENCIA EN TIERRA	1,799.91
ARRENDAMIENTO Y SERVICIOS	4.746,636.12
NEGOCIO PROPIO (SALA VIP)	731,876.87
ESTACIONAMIENTO DE VEHICULOS	1.309,040.41
INGRESOS OPERATIVOS	571,128.69
INGRESOS FINANCIEROS	7,156,786.27
CONCESIONES	830,223.58

TOTAL INGRESOS

39,072,151.39

SERVICIOS DEL PERSONAL

SUELDOS Y SALARIOS	4.801,231.64
HORAS EXTRAS	586,482.40
VACACIONES	384,750.81
AGUINALDO	634,464.79
SUBSIDIO	868,671.52
UNIFORMES	312,034.06
CAPACITACION	74,461.78
GASTOS MEDICOS	150,823.47
BONO ESPECIAL	2,996,417.49
OTROS BENEFICIOS	1,360,772.38

SUB_TOTAL

12,170,110.04

SEGURO PATRONAL E INATEC

INSS	1,569,005.55
INATEC	222,835.45

SUB_TOTAL

1,791,841.00

SERVICIOS BASICOS

ENERGIA ELECTRICA	3,110,427.75
AGUA POTABLE	30,492.83
SERVICIOS TELEFONIA	663,295.12

SUB_TOTAL

3,804,215.70

SUSCRIPCIONES Y PUBLICIDAD

SUSCRIPCIONES Y PUBLICIDAD	187,607.77
----------------------------	------------

SUB_TOTAL

187,607.77

IMPUESTOS

IMPUESTOS Y OTROS	56,018.69
-------------------	-----------

SUB_TOTAL

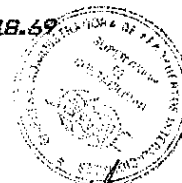
56,018.69

MANTENIMIENTO

MANTENIMIENTO	1,625,492.52
LLANTAS Y NEUMATICOS	2,530.01
ACEITE Y LUBRICANTES	7,962.82

SUB_TOTAL

1,635,985.35



EMPRESA ADMINISTRADORA DE AEROPUERTOS INTERNACIONALES
ESTADO DE RESULTADO DETALLADO

Feb. : 27/02/2009

AL MIÉRCOLES 31. DICIEMBRE DE 2008

Pag. : 2

MATERIALES Y SUMINISTROS Y OTROS

MATERIALES Y SUMINISTROS	1.060,909.35	
IMPRESIONES Y ENCUADERNACIONES	214,620.63	
COMBUSTIBLE	272,050.98	
SUB_TOTAL		1,547,580.96

OTROS

VIATICOS	1.670,493.59	
PRIMAS DE SEGUROS	1.061,733.73	
GASTOS DE REPRESENTACION	51,313.55	
REGALIAS	50,504.68	
SERVICIOS DE RAMPA	0.00	
SERVICIO DE LIMPIEZA TERMINAL	278,507.93	
SERVICIOS DE SEGURIDAD AEROPORTUARIA	0.00	
SUB_TOTAL		3,112,553.48

GASTOS JUNTA DIRECTIVA

DIETAS	0.00	
SUB_TOTAL		0.00

PROVISIONES	0.00	
DEPRECIACION	6,941,821.95	
INDEMNIZACIONES	-1,687,414.12	
INDEMNIZACIONES CONVENIO	515,216.13	
ARRENDAMIENTO	119,047.18	
APORTACIONES	9,538,747.93	
SERVICIOS PROFESIONALES	979,704.90	
GASTOS LEGALES	11,141.96	
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS	<u>16,389,142.01</u>	
SUB_TOTAL		32,807,407.94

TOTAL DE GASTOS 57,113,320.93

UTILIDAD DE OPERACION -18,041,169.54

Menos: IMPUESTO SOBRE LA RENTA 3,066,216.45

UTILIDAD NETA DESPUES DEL IR. -21,107,385.99



EMPRESA ADMINISTRADORA DE AEROPUERTOS INTERNACIONALES
ESTADO DE RESULTADO ACUMULADO
 DEL MARTES 1. ENERO DE 2008 AL MIÉRCOLES 31. DICIEMBRE DE 2008

INGRESOS POR SERVICIOS AEROPORTUARIOS

DERECHO DE ATERRIZAJES	38.307.445.36	
DERECHO DE TERMINALES	245.749.889.28	
ARRENDAMIENTO Y SERVICIOS	56.612.375.84	
SUB_TOTAL		340.669,710.48

INGRESOS POR SERVICIOS AUXILIARES

ASISTENCIA EN TIERRA	35.596.53	
NEGOCIO PROPIO (SALA VIP)	7.502.199.22	
ESTACIONAMIENTO DE VEHICULOS	9.833.222.22	
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	6.021.447.05	
INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS	45.578.147.02	
CONCESIONES	9.127.466.48	
SUB_TOTAL		78,098,078.52

TOTAL DE INGRESOS **418,767,789.0**

COSTOS POR SERVICIOS AEROPORTUARIOS

DERECHO DE ATERRIZAJES	47.270,805.27	
DERECHO DE TERMINALES	154.507,565.68	
ARRENDAMIENTOS Y SERVICIOS	15.759,488.48	
SUB_TOTAL		217,537,859.43

COSTOS POR SERVICIOS AUXILIARES

ASISTENCIA EN TIERRA	31.270.947.91	
NEGOCIO PROPIO (SALA VIP)	4.982.802.41	
ESTACIONAMIENTO DE VEHICULOS	5.867.153.23	
SUB_TOTAL		42,120,903.55

TOTAL DE COSTOS **259,658,762.9**

UTILIDAD BRUTA **159,109,026.0**

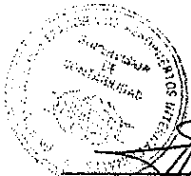
GASTOS ADMINISTRATIVOS

JUNTA DIRECTIVA	344.773.14	
AUDITORIA INTERNA	2.018.419.91	
GERENCIA GENERAL	20.120.910.45	
GERENCIA DE TECNOLOGIA DE LA INFORMAC.	5.018.257.76	
GERENCIA FINANCIERA	12.580.306.48	
GERENCIA ADMINISTRATIVA	18.519.591.34	
OTROS GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION	742.709.67	
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS	140.915.934.59	
SUB_TOTAL		200,260,903.34

UTILIDAD DE OPERACION **-41,151,877.3**

Menos: IMPUESTO SOBRE LA RENTA **5,329,333.08**

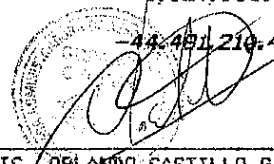
UTILIDAD NETA DESPUES DEL IR **-44,481,210.40**



LIC. LUIS CARLOS GUIDO
CONTADOR GENERAL



LIC. MARTHA ELENA ESPINOZA N.
GERENTE FINANCIERO



LIC. ORLANDO CASTILLO G.
GERENTE GENERAL

EMPRESA ADMINISTRADORA DE AEROPUERTOS INTERNACIONALES
ELEMENTOS DE GASTOS
 AL MIÉRCOLES 31. DICIEMBRE DE 2008

Act. : 27/02/2009

Pag. : 1

Cuenta	NOMBRE DE LA CUENTA	SALDO		MOVIMIENTOS		VARIACION	SALDO ACUMULADO
		ANTERIOR	NEO ANT.	ESTE MES			
0010	SUELDOS Y SALARIOS	41.795.250,76	4.430.990,13	4.574.739,08	143.748,95	46.369,989	
0011	HORAS EXTRAS	4.043.549,44	598.085,36	586.482,40	28.397,04	4.630,831	
0014	VACACIONES	3.829.687,71	378.131,54	384.750,51	6.618,97	4.214,438	
0015	AGUINALDO	3.947.848,78	378.131,54	634.464,79	256.333,25	4.582,313	
0016	VIATICO ALIMENTICIO AL PERSONAL	38.529,46	6.949,39	3.552,08	(3.397,31)	42,081	
0017	SUBSIDIO COMEDOR	4.438.083,61	584.029,09	963.119,44	281.090,35	5.303,203	
0018	BONO NAVIDERO	2.578.583,35	279.068,70	226.492,56	(52.576,14)	2.805,045	
0019	INDEMNIZACIONES	5.387.213,32	1.366.831,37	-1.687.414,12	(3.054.245,49)	3.699,799	
0020	CONVENIO COLECTIVO	162.163,22	2.986,82	132.493,66	129.507,14	294,656	
0021	UNIFORMES	917.256,17	136.264,36	312.034,06	175.769,70	1.229,290	
0022	GASTOS DE TRANSPORTE	811.312,76	81.332,31	212.305,64	130,973,33	1.023,618	
0023	TRANSPORTE DE PERSONAL	4.143.730,97	517.044,04	546.419,44	29.375,40	4.690,150	
0024	ASISTENCIA MEDICA Y MEDICINA	223.949,01	13.391,26	150.823,47	137,522,21	374,772	
0025	CAPACITACION	1.725.256,16	97.817,77	74.461,79	(23,355,99)	1.799,727	
0026	SEGUROS	10.482.152,92	1.038.467,33	1.038.467,33	0,00	11.520,619	
0028	INSG PATRONAL	7.263.663,87	769.681,83	1.569.095,55	799,323,72	8.832,669	
0030	UTILES DEPORTIVOS	89.780,27	19.100,88	33.656,48	14,555,60	123,436	
0031	INATEC	1.007.812,04	106.640,51	222.933,45	116,194,94	1.230,647	
0032	VIATICOS	1.034.756,26	172.675,99	354.749,73	182,073,74	1.389,503	
0034	VIATICOS AL EXTERIOR	3.617.954,63	1.241.158,86	282.849,99	(958,308,87)	3.900,804	
0035	INTERNO	2.195.634,54	176.809,66	1.032.893,87	856,084,21	3.138,528	
0036	TELEFONOS Y CORREOS	4.395.618,42	415.562,68	663.293,12	247,732,44	5.058,913	
0037	LVI	37.228.404,77	3.166.314,22	3.110.427,75	(54,886,47)	40.338,832	
0038	AGUA	254.090,37	25.145,73	30.492,83	5,347,10	284,583	
0039	MOBILIARIO	899.036,57	415.542,46	215.917,29	(199,625,17)	1.114,973	
0040	MANTTO. Y REPARACION EDIFICIOS	7.498.517,70	1.049.889,98	998.473,70	(143,416,28)	8.404,991	
0041	MANTTO. Y REPARACION EG. TRANSPORTE	604.663,54	27.223,94	25.676,66	(1,547,28)	630,340	
0042	MANTTO. Y REP. MAQ. Y EB. DE ASIST.EN TIERRA	0,00	-1.457,23	0,00	1,457,23	0	
0043	MANTTO. Y REPARACION OTROS EQUIPOS	714.735,96	39.360,91	83.957,79	44,594,88	798,693	
0044	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS	94.485,39	18.245,00	2.530,01	(15,714,99)	97,015	
0045	REPUESTOS Y ACC. MANTTO	130.899,69	1.611,13	8.092,21	6,481,08	138,991	
0046	ACEITES Y LUBRICANTES	204.045,04	12.402,59	7.962,82	(4,439,77)	212,007	
0047	HERRAMIENTAS MENORES	27.357,62	2.374,56	106,00	(2,268,56)	27,463	
0048	PAPELERIA Y UTILES DE OFICINA	1.380.626,53	126.433,99	90.883,99	(33,550,00)	1.471,510	
0049	EVENTOS DEL PERSONAL	105.722,25	0,00	406.884,34	406,884,34	512,606	
0051	COMBUSTIBLE	3.430.821,22	336.533,98	272.030,98	(64,503,00)	3.702,872	
0052	OTROS	509.591,92	70.340,86	233.138,85	162,797,99	742,730	
0054	IMPRESIONES Y ENCUADERNACIONES	633.532,83	22.455,50	214.620,63	192,165,13	848,153	
0055	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	109.977,68	0,00	158.374,33	158,374,33	268,352	
0056	ARRENDAMIENTOS	534.984,96	194.639,57	119.047,18	14,407,61	634,032	
0057	SEGURO COLECTIVO	232.015,40	23.266,40	23.266,40	0,00	255,281	
0058	SERVICIOS PROFESIONALES	618.163,54	69.362,90	979.704,90	910,342,00	1.597,868	
0059	SUSCRIPCIONES	106.616,79	8.256,37	29.233,44	20,977,07	135,050	
0060	APORTACIONES	24.127.096,26	2.681.130,11	9.538.747,93	6,857,617,82	33.665,754	
0061	REGALIAS	524.110,57	49.264,25	50.504,68	1,240,43	574,615	
0062	CUOTA POR MEMBRESIA	61.076,21	2.575,00	0,00	(2,575,00)	61,076	
0064	GASTOS LEGALES	678.795,33	10.882,65	11.141,96	259,31	689,937	
0065	GASTOS DE REPRESENTACION	174.457,59	15.740,90	61.313,55	35,572,65	230,771	
0066	PRODUCTOS DE LIMPIEZA	439.327,28	38.084,29	166.568,59	128,484,30	605,895	
0067	PRODUCTOS SANITARIOS	839.310,05	132.240,49	246.424,45	114,183,96	1.083,734	
0068	DEPRECIACION	81.074.965,17	8.218.141,57	6.941.821,95	(1.276,319,62)	88.016,787	
0069	IMPUESTOS	893.282,26	47.654,65	56.018,69	8,364,04	949,300	



[Handwritten signature]

EMPRESA ADMINISTRADORA DE AEROPUERTOS INTERNACIONALES
ELEMENTOS DE GASTOS
 AL MIÉRCOLES 31. DICIEMBRE DE 2008

Del: 27/02/2009

Pag: 2

CUENTA NOMBRE DE LA CUENTA	SALDO		MOVIMIENTOS		VARIACION	SALDO ACUMULADO
	ANTERIOR		MES ANT.	ESTE MES		
0072 MANTENIMIENTO DE PISTA Y RODAJE	2.251.566,09		139.425,74	-386.043,05	(525.468,79)	1.865,523
0074 RECOLECCION DE BASURA	91.400,00		0,00	750,00	750,00	92.150
0076 KILOMETRAJE	80.371,20		6.182,40	6.182,40	0,00	86.553
0077 LIMPIEZA AREAS VERDES	577.338,00		31.806,15	49.732,30	17.926,15	627,090
0079 MANTTO. Y REP.EQUIPOS ELECTRONICOS	742.074,77		88.254,29	123.602,17	35.347,89	865,676
0080 COMPRAS MISCELANEAS	928.897,02		127.351,51	323.787,47	196.435,96	1.252,684
0083 MANTTO. Y REPARAC.EQUIPOS	2.863.972,46		640.231,60	552.933,45	(87.299,15)	3.416,095
0084 SERVICIOS DE LIMPIEZA	2.430.697,87		15.035,00	270.507,93	263,472,93	2.709,205
0085 INDEMNIZACIONES CONVENIO	0,00		0,00	515.216,13	515.216,13	515,216
0086 BONO ESPECIAL	0,00		0,00	2.996.417,49	2.996.417,49	2.996,417
0087 SEGURIDAD AEROPORTUARIA	0,00		-3.024,00	0,00	3.024,00	0
0088 LIMPIEZA AERODROMO	20.000,00		0,00	44.400,00	44.400,00	64,400
0090 HIGIENE Y SEGURIDAD	98.767,94		15.378,34	22.030,42	7.452,08	121,538
BASTOS FINANCIEROS Y OTROS	124.526.792,58		13.098.693,78	16.389.142,01	3.290.448,23	140.915,934
TOTAL GENERAL	402.806.345,39		45.643.072,70	37.113.320,93	13.470.248,23	459.919,666

