

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1987

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO CLUB DE VIAJES Y AGENCIA AEREO CONTINENTAL C. LTA	SIGLAS: CEVIAR	R. U. C. 099033636900Y	No. DE EXPEDIENTE: 23554-78
---	--------------------------	----------------------------------	---------------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: VENTA DE PASAJES AEREOS NAC. e. INTERN POR. SISTE. CLUB Y AER.					
PRINCIPAL	CIUDAD: Guayaquil	CALLE y No.: AV. 9. Octubre. G. Córdova (Es)	TELEFONO: 311170	CASILLA: 5190	TELEX: 42449
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:
50 AÑO: HASTA AÑO 2.028

Período del balance
Del **1º** de **ENERO** de 19**87** Al **31** de **DICIEMBRE** de 19**87**

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente			
Vicepresidente			
Gerente(s)	NELSON ALFONSO BLACIO MORAN	09045448-4	ECUATORIANO
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			

2. COMSARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales		
Suplentes		

3. COMITE DE VIGILANCIA

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)
Nombre(s) **NELSON ALFONSO BLACIO MORAN** Nacionalidad: **ECUATORIANO**

Período de vigencia designación: de 19**88** a 19**93**. **5 AÑOS**

PERSONAL OCUPADO: DIRECTIVOS: No. **1** EMPLEADOS: No. **9** OBREROS: No. **3**

COMPANIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR
REPRESENTANTE(S)
Nombre(s): _____ Nacionalidad: _____
Categoría: _____ Visa: _____

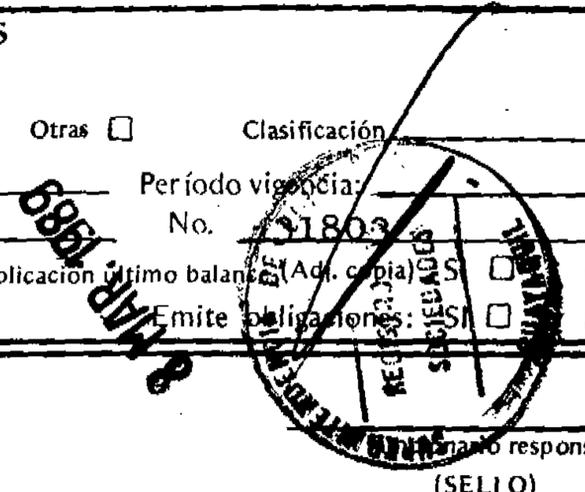
LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:
Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **RAUL V. JIMENEZ GUALPA**
P. ICAZA G. CORDOVA: 313812 Nacionalidad: **ECUATORIANO**
Dirección y teléfono: _____ No. Reg. Colegio de Contadores: **12208**

Auditoría Externa: SI NO No. Reg. Super. Cías.: _____
Nombre o Razón Social: _____ Nacionalidad: _____

OTRAS INFORMACIONES
La compañía está acogida a:
LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras Clasificación: _____
ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____ Período vigencia: _____
AFILIADA A LA CAMARA DE: **CAMARA DE COMERCIO** No. **31803**
CREDITOS CON LA C. F. N.: SI NO Publicación último balance (Adj. copia) SI NO
COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI NO Emite obligaciones: SI NO

Recibido hoy día _____ de _____ de 19____
No. DE ANEXOS: _____
Firma responsable (SELLO)

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS



A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			2'348.964.92
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		13'667.132.04
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventarios suministros y materiales		
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		
1112	Semovientes para la venta		
1113	Sementeras de ciclo corto		
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		
1115	Obras en ejecución		
1116	Mercaderías en tránsito		
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar POR DEVOLUCION, CONTRATOS, SUSCRITOS		671.436.76
1119	Depósitos previos TRANSFERENCIA		1'392.245.09
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		304.447.07
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera		
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			18'384.225.88
12. ACTIVO FIJO			
	Valor de adquisición	Deprec. Acumulada	
1201	Terrenos y mejoras		
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	1'237.308.82	23'225.072.18
1206	Maquinaria y equipo		
1208	Muebles y enseres	120.984.10	1'674.484.90
1210	Vehículos	33.333.41	1'966.666.66
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos		
	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada	
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo		
1226	Revalorización de otros activos fijos	39.440.21	157.760.83
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a empleados y trabajadores		
1304	Inversiones financieras a largo plazo, moneda nacional		
1305	Inversiones financieras a largo plazo, moneda extranjera		
1306	Otros deudores o inversiones a largo plazo (Adjuntar detalle)		
14. ACTIVOS INTANGIBLES			
	Valor de adquisición	Amort. Acumulada	
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros		
15. ACTIVOS DIFERIDOS			
	Valor inicial	Amort. Acumulada	
1501	Gastos de organización CONSTITUCION	23.787.71	88.181.53
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505	Pérdidas por diferencia de cambio		
1507	Comisión de riesgo cambiario		
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos DEPOS. EN. GARAN	14.126.00	14.126.00
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			27'126.292.10
TOTAL DEL ACTIVO			45'510.517.98

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101 Proveedores en moneda nacional		4'751.362.90
2102 Proveedores en moneda extranjera		
2103 Anticipos de clientes		22'690.990.92
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		205.003.29
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera		
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional		
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera		
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios		
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		
2110 Impuesto a la renta por pagar		
2111 Provisiones para prestaciones sociales		
2112 Intereses vencidos y no pagados		
2113 Impuestos retenidos por pagar		
2114 Aportes al IESS por pagar		
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional		14'348.536.32
2116 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda extranjera		
2117 Parte corriente créditos de estabilización		
2118 Parte corriente comisión de riesgo cambiario		
2119 Parte corriente de la provisión para jubilación patronal		
2120 Préstamos de corto plazo de accionistas o socios		
2121 Saldos pendientes, con la casa matriz		67.178.80
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)		
TOTAL PASIVO CORRIENTE		42'063.072.23
PASIVO NO CORRIENTE		
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional		
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera		
2203 Préstamos de accionistas o socios		
2204 Créditos de estabilización		
2205 Comisión de riesgo cambiario		
2206 Saldos pendientes con la casa matriz		
2207 Impuestos diferidos por pagar		
2208 Arrendamiento mercantil con opción de compra		
2209 Aportes de accionistas o socios para capitalización futura		
2210 Obligaciones emitidas		
2211 Menos: Obligaciones no colocadas		
2212 Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal		
2213 Otros (Adj. detalle)		
23. PASIVO DIFERIDO		
2301 Utilidades por realizar en ventas a plazos		
2302 Prima en venta de obligaciones emitidas		
2303 Otros (Adjuntar detalle)		
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		
TOTAL PASIVO		
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)		3'000.000.00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		
32. RESERVAS		
3201 Reserva legal		4.064.40
3202 Reservas facultativas VOLUNTARIAS		30.053.06
3203 Otras reservas		
33. SUPERAVIT		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos		509.343.13
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit		
34. RESULTADOS		
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		68.416.43
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		(305.737.61)
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		141.306.34
TOTAL PATRIMONIO NETO		3'447.445.75
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		45'510.517.98

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES	
4001 Mercaderías en consignación	
4002 Liquidación de depósitos industriales	
4003 Aavales o garantías	
4004 Otras obligaciones contingentes	

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del ...1... de ...Enero... al ...31... de ...Diciembre... de 19...87.

50. VENTAS BRUTAS	39'909.986.22
5001 En el país	
5002 En el exterior	n
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	39'909.986.22
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	27'952.303.01
5101 Inventario inicial	
5102 Compras de productos terminados en el país	
5103 Compras de productos terminados en el exterior	
5104 Menos: Inventario final	
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201 Inventario inicial de materias primas	
5202 Compras de materias primas en el país	
5203 Compras de materias primas en el exterior	
5204 Menos: Inventario final de materias primas	
5205 Mano de obra directa	
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	
5209 Suministros y materiales	
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	
5212 Mantenimiento y reparaciones	
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Energía, agua, teléfono	
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	
5216 Inventario inicial de productos en proceso	
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	
5218 Inventario inicial de productos terminados	
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	
UTILIDAD BRUTA	11'957.683.21
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	64.159.84
5303 Comisiones a empleados y particulares	1'429.230.59
5304 Publicidad y propaganda	307.036.50
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle) MANTENIMIENTO .REPARACION .VEHICULO (MOTO)	252.000.00
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	2'249.997.50
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	262.814.01
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos UTILES DE OFICINA	656.351.95
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos INSCRIP. DOCT. HON. P	1'318.270.50
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios ARRIENDO OFICINA. PUBLI. PROPA	1'060.622.00
5406 Depreciación bienes, área administrativa MANTENIM. REPARAC. OFICI. MUEBL. ENS	663.012.92
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo cambiario)	
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle) GASTOS .MOVILIZA .TRANSPORTE .ESTADIAS .Y .VARIO	545.106.48
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	8'808.602.28
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	1'734.731.00
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	
5602 Subsidios recibidos	8'434.741.65
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	
5604 Dividendos en efectivo	
5605 Ganancias por diferencia de cambio	
5606 Otros (Adjuntar detalle) POR RESICION DE CONTRAT. SUSCRIT. Y. OTROS	1'810.741.87
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	1'248.106.77
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta	166.242.76
5801 Participación de los trabajadores	24.936.76
5802 Impuesto a la renta	34.761.36
UTILIDAD NETA	141.306.34

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General en sesión de 27. de FEBRERO.

El Gerente Néstor A. Nado Morán

El Contador Rafael Rodríguez Gualra 12208

He(mos) revisado los Estados Generales que anteceden y la correspondiente información. En mi(nuestra) opinión reflejan razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones en el correspondiente ejercicio.

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO CEVIAR "CLUB DE VIAJES Y AGENCIA AEREO CONTINENTAL C. LTDA.	C. I. I. U. 090036369001	No. EXPEDIENTE 23554-78
---	-----------------------------	----------------------------

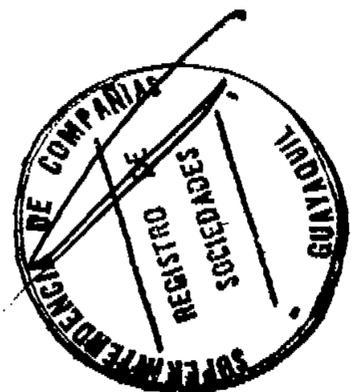
**VALOR DE TRANSACCIONES DE BIENES Y SERVICIOS
(EN MILES DE SUCRES)**

Del 1º de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 1987.

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS :	27'952.303,01		27'952.303,01
10.0 Materia Prima			-----
10.1 Mercaderías			-----
10.2 Maquinaria y Equipo			-----
10.3 Donaciones realizadas			-----
20. PAGOS POR TECNOLOGIA .			-----
20.0 Patentes y Marcas			-----
20.1 Asistencia Técnica			-----
20.2 Otros			-----
30. VENTAS :	29'664.502,70		29'664.502,70
30.0 Materias Primas			-----
30.1 Productos Terminados			-----
30.2 Donaciones Recibidas			-----
40. COBROS POR TECNOLOGIA :			-----
40.1 Patentes y Marcas			-----
40.2 Asistencia Técnica			-----
40.3 Otros			-----

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES (EN MILES DE SUCRES)

NACIONALIDAD	E M P L E A D O S							
	Directivos		Administrative		Técnicos		Obreros	
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes No. Remuner.	Ocasionales No. Remunerac.
Ecuatorianos	1	75.000,00	9	234.500,00	-	-----	3	99.600 Mensuales
Extranjeros								
15 o/o Participación								



8 MAR. 1989