

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1,989

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO :		SIGLAS:	R.U.C. :	No. DE EXPEDIENTE:
AVIACION Y AGRICULTURA S.A.		AVIASA	0990793700001	43,142,85
TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:				
PRINCIPAL	CIUDAD:	CALLE Y No.	TELÉFONO	CASILLA: 390 p
SUCURSAL				TELEX:
PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: Diciembre 09 de 2,035				
TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. 91'158,732,58				
Período del balance				
Del 1° de Enero de 1989 Al 31 de Diciembre de 1989				
NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES				
1. ADMINISTRADORES				
NOMBRES		C.I. o PASAPORTE		
Presidente	CARLOS ALBERTO GARCIA MARTINEZ	09900841610 Ecuatoriana		
Vicepresidente				
Gerente(s)	MARCO ANTONIO PEREZ PALACIOS	0902822097 Ecuatoriana		
Directores o vocales principales				
Directores o vocales suplentes				
2. COMISARIOS				
NOMBRES		DIRECCION Y TELEFONO		
Principales	XAVIER BUSTOS PEREIRA	ALBORADA 2da. ETAPA		
Suplentes				
3. COMITE DE VIGILANCIA				
REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES) DE COMPAÑIAS CONSTITUIDAS EN EL ECUADOR				
NOMBRE(S)		NACIONALIDAD		DIRECCION DOMICILIARIA
Marco Antonio Perez Palacios		Ecuatoriana		
Período del nombramiento: de 1985... a 1990...				
APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR				
NOMBRE(S)		NACIONALIDAD		DIRECCION DOMICILIARIA
Categoría: PERSONAL OCUPADO				
No. Directivos: DOS		No. Empleados: QUINCE		
LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:				
Nombre o denominación, persona natural o jurídica: Bella C. Pino Paredes				
Urbanización Gllayacaanes		Nacionalidad: Ecuatoriana		
Dirección y teléfono		No. Reg. Colegio de Contadores:		
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: COMERCIO No. 18784

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 _____

N. DE ANEXOS:

Funcionario responsable
(SELLO)

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		2'854,183,21
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		20'089,210,56
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	Inventario 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		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		184,000,=
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		164,000,=
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		97,192,93
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			23'388,586,70
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	1'729,542,=	1'729,542,=
1204	Edificios e instalaciones	3'720,000,=	507,759,=
1206	Maquinaria y equipo	1'380,111,=	93,721,=
1208	Muebles y enseres	1'083,798,30	81,708,31
1210	Vehículos	1,200,000,=	210,739,=
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos AERONAVES	58'038,034,53	15'548,099,65
			42'489,934,88
	REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios e instalaciones	2'336,566,=	323,479,50
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	832,021,=	131,219,=
1226	Revalorización de otros activos fijos	44'612,757,=	14'389,139,20
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	1'023,311,77	409,324,=
1503	Gastos de investigación y desarrollo CONSTIT	96,810,=	38,724,=
1505	Pérdidas por diferencia de cambio		
1507	Comisión de riesgo cambiario		
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos		
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		150,000,=
1603	Otros activos no corrientes		6'667,001,76
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			91'136,040,70
TOTAL DEL ACTIVO			114'524,627,40

2. PASIVO	
21. PASIVO CORRIENTE	
2101 Proveedores en moneda nacional	20'045.369,50
2102 Proveedores en moneda extranjera	4'865.000,=
2103 Anticipos de clientes	
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional	
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	27.855,=
2110 Impuesto a la renta por pagar	38.355,=
2111 Provisiones para prestaciones sociales	1'139.150,08
2112 Intereses vencidos y no pagados	
2113 Impuestos retenidos por pagar	2'829.381,78
2114 Aportes al IESS por pagar	921.587,51
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	
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	
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	445.000,=
TOTAL PASIVO CORRIENTE	30'311.698,87
22. 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	44'436.171,38
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 (Adjuntar 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	44'436.171,38
TOTAL PASIVO	74'747.870,25
3. PATRIMONIO NETO	
31. CAPITAL:	
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)	2'000.000,=
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103 Menos: Capital suscrito no pagado	
3104 Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS	
3201 Reserva legal	
3202 Reservas facultativas	
3203 Otras reservas	
33. SUPERAVIT	
3301 Revalorización de terrenos	
3302 Revalorización de otros activos fijos	
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS	
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	5.352,53
TOTAL PATRIMONIO NETO	112.954,62
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	39'776.757,15
	114'524.627,40



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

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del 1^o de Enero al 31 de Diciembre de 19 89

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	100'146,154,60
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	100'146,154,60
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
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	39'738,651,98
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	12'483,235,76
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	1'758,890,=
5209 Suministros y materiales	
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	254,697,28
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	4'206,286,84
5212 Mantenimiento y reparaciones	9'707,173,20
5213 Impuestos a la producción y otros	1'109,407,70
5214 Energía, agua, teléfono	6'448,380,80
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	5'796,477,=
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	18'642,954,10
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	
5303 Comisiones a empleados y particulares	
5304 Publicidad y propaganda	
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	4'142,405,=
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	2'075,396,74
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	326,739,=
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	247,429,35
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	874,007,22
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	224,024,=
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	9'348,965,66
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	1'403,987,13
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	1'226,746,51
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	
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)	
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta	177,240,62
5801 Participación de los trabajadores	26,601,=
5802 Impuesto a la Renta	37,685,=
UTILIDAD NETA	112,954,62

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 30... de ... Marzo....

..... de 19 90 R.V.I.A.S.A.

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

f.) CONTADOR

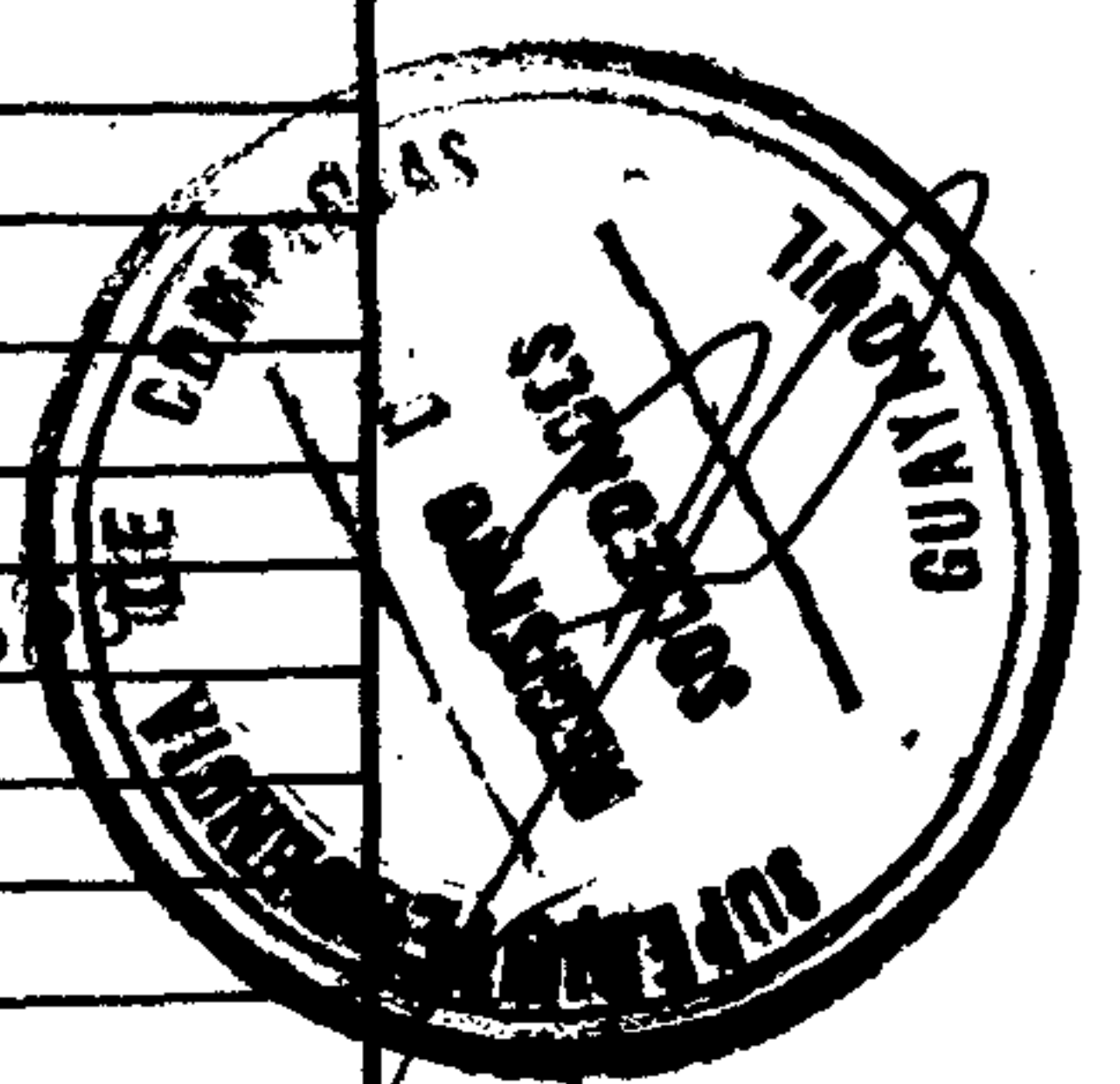
No. REG. 0,8985

He(mos) revisado los estados financieros que anteceden y la correspondiente información. En mi(nuestra) opinión reflejan razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones del correspondiente ejercicio.

f.) COMISARIO

f.) COMISARIO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO AVIACION Y AGRICULTURA S.A.		"AVIASA"	C.I.U. 0990793700001	No. EXPEDIENTE 43,142,85
C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO				
60. PATRIMONIO INICIAL:				27'742,284,53
6001	Capital	2'000.000,=		
6002	Menos: Acciones propias adquiridas			
6003	Menos: Capital suscrito no pagado			
6004	Reserva legal			
6005	Reserva facultativa			
6006	Otras reservas			
6007	Superávit de capital	25'736.925,=		
6008	Utilidades acumuladas	5.359,53		
6009	Menos: Pérdidas acumuladas			
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO.				
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:				
6201	Reserva legal			
6202	Reserva facultativa			
6203	Otras reservas			
6204	Superávit por revalorización de activos fijos			
6205	Utilidades acumuladas			
63. SUPERAVID Y UTILIDADES POR APLICAR:				12'034,472,62
6301	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	112.954,62		
6302	Menos: Dividendos en efectivo			
6303	Más: Superávit de capital del período	11'921.518,=		
CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:				
6401	Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores			
6402	Menos: Impuestos por glosas fiscales			
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO				39'776,757,15
D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA				
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:				58'130,392,92
7001	Utilidad neta del ejercicio	112,954,62		
	Más:			
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	13'357,242,92		
7003	Cargos por amortización de intangibles y diferidos	224,024,=		
7004	Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes			
7005	Venta de activos fijos e inversiones permanentes			
7006	Incremento de pasivos de largo plazo	44'436.171,38		
7007	Aumento de capital social			
7008	Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)			
7009	Otros ajustes o aumentos			
	Menos:			
7010	Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías			
7011	Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes			
71. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:				26'845,730,44
7201	Dividendos pagados			
7202	Compra de activos fijos	20'028,728,68		
7203	Compra de inversiones permanentes			
7204	Disminución de pasivos a largo plazo			
7205	Incrementos de activos intangibles y diferidos			
7206	Reducción del capital social			
7207	Pérdidas del ejercicio			
7208	Otros	6'817.001,76		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)				31'284,662,48
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO			(6'923,112,17)	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO			(38'207,774,65)	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO				31'284,662,48
DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:				
Reserva legal				
Reservas facultativas				
Otras reservas				
Dividendos en efectivo				
Amortización de pérdidas				
Utilidades acumuladas		5,359,53		
RESERVA LEGAL:				
Reserva inicial				
Más: Asignación del año				
Menos: Utilización en el año				
Saldo final				
SUPERAVID POR REVALORIZACION:				
Superávit por revalorización inicial		25'736.925,=		
Más: revalorización de activos del período		11'921.518,=		
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas				
Saldo final		37'658.443,=		



AVIACION Y AGRICULTURA S.A.

Nº. EXPEDIENTE: 43,142,85

C. I. I. U. _____

FECHA: Abril /17 de 1.990

[illegible]