

**REPUBLICA DEL ECUADOR**  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.987

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO  
**Aerolineas Galapagos S.A.**SIGLAS: **Aerogal** R. U. C. **179072720300-1** No. DE EXPEDIENTE: **45396**TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: **SERVICIO DE TRANSPORTE AEREO PUBLICO**

PRINCIPAL	CIUDAD: <b>Quito</b>	CALLE y No.: <b>Amazonas 477</b>	TELEFONO: <b>548416</b>	CASILLA: <b>2444</b>	TELEX:
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: **AÑO 2036**Período del balance  
Del ..... **1 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	<b>CARLOS SERRANO ORDOÑEZ</b>	<b>170021356-2</b>	<b>ECUATORIANA</b>
Vicepresidente	<b>SUSANA SERRANO LUSETTI</b>	<b>170306329-5</b>	<b>ECUATORIANA</b>
Gerente(s)	<b>CARLOS SERRANO LUSETTI</b>	<b>170031043-4</b>	<b>ECUATORIANA</b>
Directores o vocales principales	<b>ALICIA SERRANO LUSETTI</b> <b>JORGE SERRANO ORDOÑEZ</b>	<b>170029647-6</b> <b>170055182-1</b>	<b>ECUATORIANA</b> <b>ECUATORIANA</b>
Directores o vocales suplentes	<b>MARCELO NOVOA</b>	<b>060080177-3</b>	<b>ECUATORIANA</b>

## 2. COMISARIOS

## NOMBRES

DIRECCION Y TELEFONO  
**AVDA. LA PRENSA-50-39-531465**

Principales

**LUIS AGUIRRE VALENTE**

Suplentes

## 3. COMITE DE VIGILANCIA

## REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s) **Serrano Lusetti Carlos Ricardo**Nacionalidad: **Ecuatoriano**Período de vigencia designación: de 19 **86** a 19 **90**

PERSONAL OCUPADO:

DIRECTIVOS:

EMPLEADOS:

OBREROS:

No.

No.

No.

## REPRESENTANTE(S)

## COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

Nombre(s): \_\_\_\_\_

Nacionalidad: \_\_\_\_\_

Categoría: \_\_\_\_\_

Visa: \_\_\_\_\_

## LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **Estudio 6. Ltda****Luis Plasino N° 144 y Basíz.**  
Dirección y teléfono **241-496**Nacionalidad: **Ecuatoriana****28 MAR 1989**No. Reg. Colegio de Contadores: **033**

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. **13578**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 19 \_\_\_\_\_

Funcionario responsable  
(SELLO)

No. DE ANEXOS:

## A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO		
11. ACTIVO CORRIENTE		
1101 Caja - Bancos, moneda nacional		111 56.571,28
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		111 120.000,-
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		111 6.145,600,-
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		
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		111 5.801.971,28
12. ACTIVO FIJO		
1201 Terrenos y mejoras	Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1202 Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203 Construcciones en curso		
1204 Edificios e instalaciones		
1206 Maquinaria y equipo	111 470.000,-	111 470.000,-
1208 Muebles y enseres	111 000,-	111 000,-
1210 Vehículos	111 110.000,-	111 110.000,-
1212 Mejoras en locales arrendados		
1214 Semovientes		
1216 Plantaciones		
1218 Otros activos fijos		
REVALORIZACIONES		Deprec. Acumulada
1220 Revalorización de terrenos		
1222 Revalorización de edificios		
1224 Revalorización de maquinaria y equipo		
1226 Revalorización de otros activos fijos		
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		
1401 Patentes y marcas	Valor de adquisición	Amort. Acumulada
1403 Otros		
15. ACTIVOS DIFERIDOS		
1501 Gastos de organización	111 132.830,36	111 132.830,36
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		
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		111 117.075.300,36
TOTAL DEL ACTIVO		111 123.875.271,64

<b>2. PASIVO</b>		
<b>21. PASIVO CORRIENTE</b>		
2101 Proveedores en moneda nacional		
2102 Proveedores en moneda extranjera		105.289.100,-
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		
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		
2116 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda extranjera		
<b>2117 Parte corriente créditos de estabilización</b>		
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)		
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		105.289.100,-
<b>22. PASIVO NO CORRIENTE</b>		
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional		
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera		
2203 Préstamos de accionistas o socios		14.355.171,64
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)		
<b>23. PASIVO DIFERIDO</b>		
2301 Utilidades por realizar en ventas a plazos		
2302 Prima en venta de obligaciones emitidas		
2303 Otros (Adjuntar detalle)		
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		14.355.171,64
<b>TOTAL PASIVO</b>		
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>		
<b>31. CAPITAL</b>		2.500.000,-
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)		
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		
<b>32. RESERVAS</b>		
3201 Reserva legal		
3202 Reservas facultativas		
3203 Otras reservas		
<b>33. SUPERAVIT</b>		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos		
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit		
<b>34. RESULTADOS</b>		
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		2.500.000,-
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		123.875.271,64

#### 4. OBLIGACIONES CONTINGENTES

- 4001 Mercaderías en consignación
- 4002 Liquidación de depósitos industriales
- 4003 Avales 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

- 5001 En el país
- 5002 En el exterior
- 5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas
- 5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos

VENTAS NETAS

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
- 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

53. GASTOS DE VENTAS

- 5301 Sueldos y salarios no incluidos 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 incluidos en el costo
- 5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores
- 5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos
- 5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos
- 5405 Cuentas de dudosos cobro y baja de inventarios
- 5406 Depreciación bienes, área administrativa
- 5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)
- 5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario
- 5409 Otros (Adjuntar detalle)

UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION

55. GASTOS FINANCIEROS

- 5501 Intereses y comisiones
- 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)

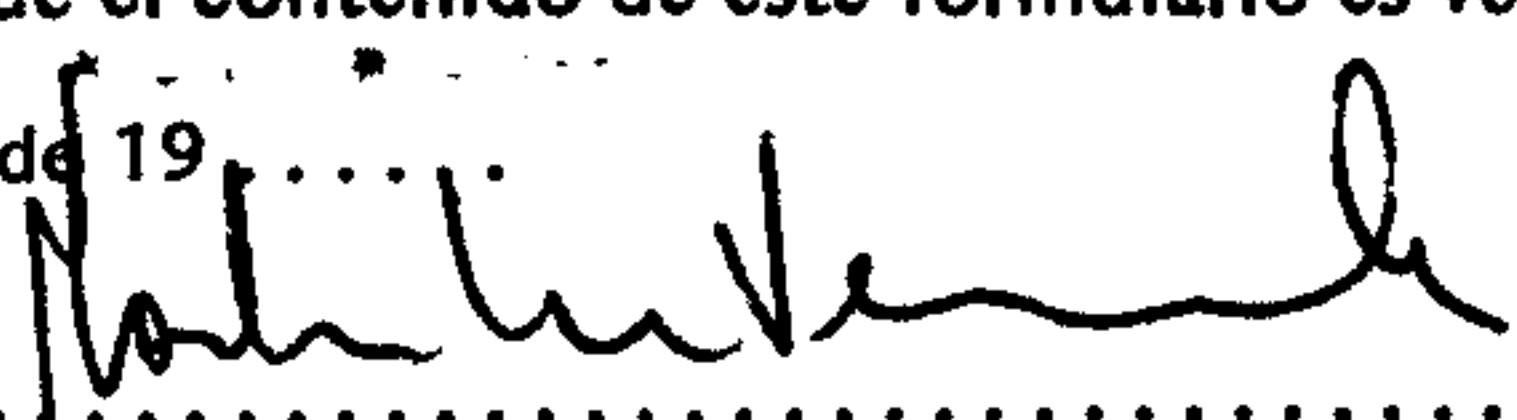
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta

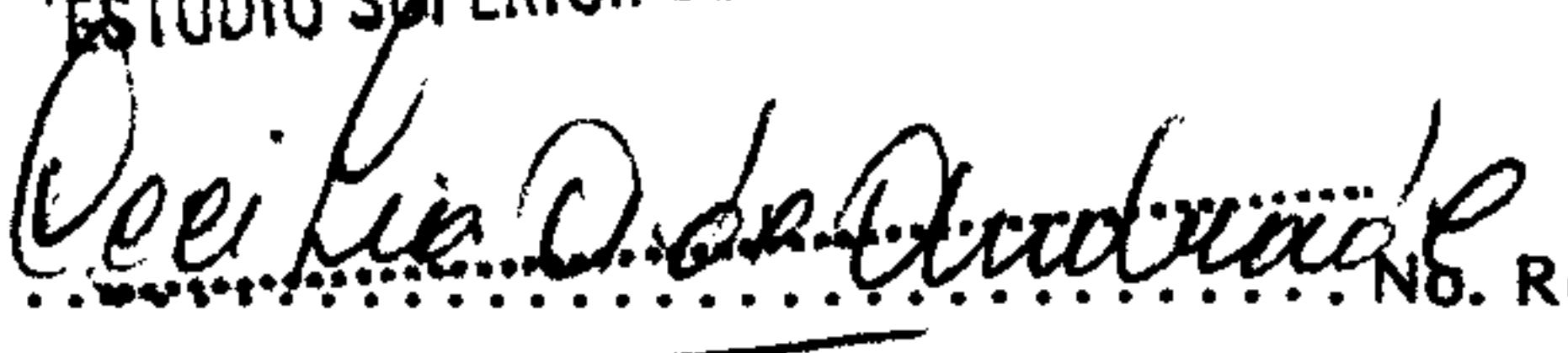
- 5801 Participación de los trabajadores
- 5802 Impuesto a la renta

UTILIDAD NETA

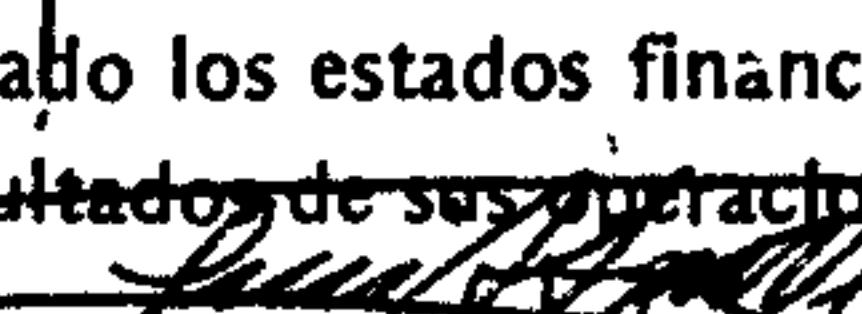
Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General en sesión de . . . . . de . . . . .

..... de 19 . . . . .

El Gerente . . . . . 

El Contador . . . . .  No. Reg. . . . . 33

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 en el correspondiente ejercicio.

 COMISARIO

COMISARIO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO <b>Aerolinas Galapagos Cía ltda</b>		C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
---	--	-------------	----------------

**C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO**

<b>60. PATRIMONIO INICIAL:</b>		<b>2'500.000,-</b>	
6001 Capital		2'500.000,-	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas			
6003 Menos: Capital suscrito no pagado			
6004 Reserva legal			
6005 Reserva facultativa			
6006 Otras reservas			
6007 Superávit de capital			
6008 Utilidades acumuladas			
6009 Menos: Pérdidas acumuladas			
<b>61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIOD:</b>			
<b>62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:</b>			
6201 Reserva legal			
6202 Reserva facultativa			
6203 Otras reservas			
6204 Superávit por revalorización de activos fijos			
6205 Utilidades acumuladas			
<b>63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:</b>			
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio			
6302 Menos: Dividendos en efectivo			
6303 Más: Superávit de capital del período			
<b>64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:</b>			
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores			
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales			
<b>TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO</b>		<b>2'500.000,-</b>	

**D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**

<b>70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:</b>		<b>121'375.271,64</b>	
7001 Utilidad neta del ejercicio			
Más:			
7002 Cargos por depreciación de activos fijos			
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos			
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		121'375.271,64	
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			
<b>72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:</b>		<b>112'450.470,-</b>	
7201 Dividendos pagados			
7202 Compra de activos fijos		112'450.470,-	
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			
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)</b>		<b>8'924.801,64</b>	
<b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIOD</b>		<b>9'460.838,07</b>	
<b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIOD</b>		<b>536.036,43</b>	
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>		<b>8'924.801,64</b>	

**DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:**

Reserva legal			
Reservas facultativas			
Otras reservas			
Dividendos en efectivo			
Amortización de pérdidas			
Utilidades acumuladas			
<b>RESERVA LEGAL:</b>			
Reserva inicial			
Más: Asignación del año			
Menos: Utilización en el año			
Saldo final			
<b>SUPERAVIT POR REVALORIZACION:</b>			
Superávit por revalorización inicial			
Más: revalorización de activos del período			
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas			
Saldo final			

## ANEXO No. 2

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: SAINT GOBAIN S.A.

No. EXPEDIENTE: 42396

**SIGLAS:** A E K C O M M U N I C A T I O N

C. I. I. U. - 172073728300-1

R. U. C. — ~~17902720303-1~~

FECHA: \_\_\_\_\_

## ANEXO 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
Aerolineas Galapagos Cía Ltda		

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

Del 1<sup>ro</sup>. de Enero . . . . . al 31. de Diciembre de 19.87

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:	<b>SIN MOVIMIENTO</b>		
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 :			
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 )