



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

RAZÓN SOCIAL	EMSA AIRPORT SERVICES CEM
DIRECCIÓN	AV. AMAZONAS AEROPUERTO S/N Y AV. PRENSA
EXPEDIENTE	48722
RUC	1791282469001
AÑO	2011
FORMULARIO	SC.NIIF.48722.2011.1
NÚMERO DE INGRESO	69526

FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA) 21/05/2012

CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

CUENTA	CODIGO	INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN			FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN				
		SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS NIIF EXTRACONTABLES US\$	SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS NIIF EXTRACONTABLES US\$
			DEBE US\$	HABER US\$			DEBE US\$	HABER US\$	
ACTIVO	1	16.428.896,42	16.241.050,99	12.112.244,24	20.557.703,17	16.129.044,04	176.483,51	290.487,10	20.143.847,20
ACTIVO CORRIENTE	101	15.125.013,31	35.031,29		15.160.044,80	12.975.481,02		6.380,59	13.004.131,72
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	10101	5.988.120,07			5.988.120,07	5.177.462,97			5.177.462,97
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	7.354.647,45			7.354.647,45	6.151.225,40			6.151.225,40
ACTIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201								
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1010202								
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1010203	1.700.000,00			1.700.000,00	2.500.000,00			2.500.000,00
(-) PROVISION POR DETERIORO	1010204								
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1010205	2.176.534,90			2.176.534,90	2.663.901,72			2.663.901,72
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1010206								
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207	1.437.787,80			1.437.787,80	1.071.440,91			1.071.440,91
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208	3.102.309,79			3.102.309,79	309.218,50			309.218,50
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	1010209	-1.061.985,04			-1.061.985,04	-393.335,73			-393.335,73
INVENTARIOS	10103	741.154,11			741.154,11	987.314,00			987.314,00
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	60.893,14			60.893,14	97.225,71			97.225,71
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	1010305								
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS	1010306								
MERCADERIAS EN TRANSITO	1010307	634,78			634,78	3.491,00			3.491,00
OBRAS EN CONSTRUCCION	1010308								
INVENTARIOS REPUESTOS,	1010309								



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

13 JUL. 2012

OPERADOR 2
QUITO

HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS		679.626,19			679.626,19	886.597,29			886.597,29
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								
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401								
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010402								
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010403								
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	1010404								
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	1.041.091,68			1.041.091,68	659.478,65			659.478,65
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501	423.628,21			423.628,21	110.168,65			110.168,65
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502								
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1010503	617.463,47			617.463,47	549.310,00			549.310,00
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	10106								
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10107		35.031,29		35.031,29		6.380,59		28.650,70
ACTIVO NO CORRIENTE	102	1.303.883,11	16.206.019,70	12.112.244,24	5.397.658,57	3.153.563,02	176.483,51	284.106,51	7.139.715,48
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	1.290.997,50	16.206.019,70	12.099.359,24	5.397.657,96	3.140.677,41	176.483,51	284.105,90	7.139.715,48
TERRENOS	1020101								
EDIFICIOS	1020102								
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103								
INSTALACIONES	1020104	1.276.196,51			1.276.196,51	1.291.197,93			1.291.197,93
MUEBLES Y ENSERES	1020105	618.930,26	59.597,08		678.527,34	649.235,34		7.731,48	701.100,94
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	2.018.974,28	104.720,22	1.984.751,40	138.943,10	2.292.231,02		9.935,49	402.264,35
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107								
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108	1.154.371,37		522.989,25	631.382,12	1.186.829,53		7.277,44	656.562,84
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109	16.037.842,47		9.591.618,59	6.446.223,88	16.558.771,35	176.483,51	5.706,94	7.137.929,33
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110								
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111								
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	19.815.317,39	16.041.702,40		-3.773.614,99	18.837.587,76		253.454,55	-3.049.339,91
(-) 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 BIOLOGICOS	10203								
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	1020301								
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCIÓN	1020302								
PLANTAS EN CRECIMIENTO	1020303								
PLANTAS EN PRODUCCIÓN	1020304								
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLOGICOS	1020305								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLOGICOS	1020306								
ACTIVO INTANGIBLE	10204								
PLUSVALÍAS	1020401								
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	1020402								
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020403								
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVO INTANGIBLE	1020404								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020405								
OTROS INTANGIBLES	1020406								
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10205								
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1020501								
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	12.885,61		12.885,00	0,61	12.885,61		0,61	
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020701								
INVERSIONES ASOCIADAS	1020702	12.885,61		12.885,00	0,61	12.885,61		0,61	
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020703								
OTRAS INVERSIONES	1020704								

SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

13 JUL 2012

OPERADOR 2
QUITO

(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	1020705								
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020706								
PASIVO	2	5.459.266,80		1.026.665,12	6.485.931,92	5.046.459,27	66.896,48		6.006.227,91
PASIVO CORRIENTE	201	4.835.820,70			4.835.820,70	4.419.633,31			4.419.633,31
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	20101								
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	20102								
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	339.947,64			339.947,64	339.568,38			339.568,38
LOCALES	2010301	339.947,64			339.947,64	339.568,38			339.568,38
DEL EXTERIOR	2010302								
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104								
LOCALES	2010401								
DEL EXTERIOR	2010402								
PROVISIONES	20105								
LOCALES	2010501								
DEL EXTERIOR	2010502								
PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	20106								
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	3.150.438,22			3.150.438,22	2.275.022,38			2.275.022,38
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701	895.898,00			895.898,00	202.208,49			202.208,49
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702	340.401,28			340.401,28	1.922.584,15			1.922.584,15
CON EL IESS	2010703	65.432,42			65.432,42	68.636,27			68.636,27
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704	65.389,12			65.389,12	81.593,27			81.593,27
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705								
DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706	1.783.317,40			1.783.317,40	0,20			0,20
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20108	1.345.434,84			1.345.434,84	1.805.042,55			1.805.042,55
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	623.446,10		1.026.665,12	1.650.111,22	626.825,96	66.896,48		1.586.594,60
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 Y RELACIONADAS	20204								
LOCALES	2020401								
DEL EXTERIOR	2020402								
OBLIGACIONES EMITIDAS	20205								
ANTICIPOS DE CLIENTES	20206								
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207	623.446,10			623.446,10	626.825,96			626.825,96
JUBILACIÓN PATRONAL	2020701	502.728,96			502.728,96	504.676,96			504.676,96
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702	120.717,14			120.717,14	122.149,00			122.149,00
OTRAS PROVISIONES	20208								
PASIVO DIFERIDO	20209			1.026.665,12	1.026.665,12		66.896,48		959.768,64
INGRESOS DIFERIDOS	2020901								
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2020902			1.026.665,12	1.026.665,12		66.896,48		959.768,64
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210								
PATRIMONIO NETO	3	10.969.629,62		3.102.141,63	14.071.771,25	11.082.584,77	47.107,11		14.137.619,29
CAPITAL	301	580.000,00			580.000,00	580.000,00			580.000,00
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	30101	580.000,00			580.000,00	580.000,00			580.000,00
(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO	30102								
ACCIONES EN TESORERÍA									
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302								
PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	303								
RESERVAS	304	4.669.477,41			4.669.477,41	4.755.750,66			4.755.750,66
RESERVA LEGAL	30401	203.726,75			203.726,75	290.000,00			290.000,00
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402	712.807,20			712.807,20	712.807,20			712.807,20
RESERVA DE CAPITAL	30403								
OTRAS RESERVAS	30404	3.752.943,46			3.752.943,46	3.752.943,46			3.752.943,46
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 REVALUACIÓN	30504								
RESULTADOS ACUMULADOS	306	990.159,14		3.102.141,63	4.092.300,77	990.159,14			4.092.300,77
GANACIAS ACUMULADAS	30601	990.159,14			990.159,14	990.159,14			990.159,14
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30602								
RESULTADOS									



SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

13 JUL. 2012

OPERADOR 2
QUITO

ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	30603			3.102.141,83	3.102.141,83				3.102.141,83
RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	4.729.993,07			4.729.993,07	4.756.674,97	47.107,11		4.709.567,86
GANANCIA NETA DEL PERIODO	30701	4.729.993,07			4.729.993,07	4.756.674,97	47.107,11		4.709.567,86
(-) 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: ALVAREZ DE SOTOMAYOR MATESANZ OSCAR ALBERTO
CI/RUC: AAD281930

FIRMA DEL CONTADOR

NOMBRE: MORALES CARRION BLANCA
CI/RUC: 1711715357001