

REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

FORM. 0001

AÑO: 1985

Denominación de la compañía según su estatuto: (ETICA) EMPRESA TURISTICA INTERNACIONAL C.A.		SIGLAS: ETIGA	R.U.C. 0990006164001	No. EXPEDIENTE 4931-70	
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE Y No.: LOS RIOS # 80	TELEFONO: 394522	CASILLA: 7132	CABLE: ETICAG
SUCURSALES					

Período del Balance: Del: 1ro de ENERO de 19 85; Al: 31 de DICIEMBRE de 19 85 Fecha de Vencimiento Plazo:

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES
(Que se hallan actualmente en ejercicio)

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	Abog. José Salazar Barragan	0900343955	Ecuatoriana
Vicepresidente	Eduardo Proaño Paz y Miño	1701293746	Ecuatoriana
Gerente (s)	Vicente Eduard Proaño Torres	0100168822	Ecuatoriana
Subgerente	Carlos Modesto Moncayo	0606464366	Ecuatoriana
Directores o vocales principales	Hernan Correa Arroyo	1701459503	Ecuatoriana
	Thomas King		EEUU
	José Luis Salazar Arte	0901243386	Ecuatoriana
Directores o vocales suplentes	Samson Jijón	0500191697	Ecuatoriana
	Luis Maldonado	1702274828	Ecuatoriana
	Carlos Alberto Correa Proessel	1702758150	Ecuatoriana
	Dr. Roberto Weisser	0904161413	Ecuatoriana
	David Elliot Balfour	090554968	Inglesa
COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principal	Ing. Com. Eddie Washray D.	Av. San Jorge #104- 394792	
Suplente	Ing. Com. Tomas Vasquez	Av. San Jorge #104- 394792	
COMITE DE VIGILANCIA			

DATOS DEL O DE LOS REPRESENTANTE (S) LEGAL(ES)

Nombre (s) Vicente Eduardo Proaño Torres Nacionalidad: Ecuatoriana
 Cargo (s) Gerente General
 Fecha de nombramiento: Enero 28 de 1985 Período: UN AÑO
 ACTIVIDAD QUE DESARROLLA ACTUALMENTE LA COMPAÑIA: TURISMO EN LAS ISLAS GALAPAGOS

COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

REPRESENTANTE (S) PERMANENTE (S) EN EL ECUADOR

Nombre (s) _____ Nacionalidad: _____
 Cargo(s), o designación (es) _____ Carnet de domiciliación No. _____

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Denominación de la persona jurídica: BOLIVAR ROBERTO MENDOZA INTRIAGO Nacionalidad: ECUATORIANA
 Nombres y apellidos (persona natural) _____
 DIRECCION: CDLA. ATARAZANA BLOQUE 8-9 3er. PISO DPTO. 313

Tiene Auditoría Externa SI NO

ASESORES FINANCIEROS Nacionalidad: ECUATORIANA
 Nombre o denominación _____

Revalorización Activos - Índice de Ajuste considerado: Devaluación Costo de reposición

OTRAS INFORMACIONES (a la fecha del balance)

La Compañía está amparada por:
 LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otra Clasificación: NA
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No. 1241 Fecha: AGOSTO de 1975 Plazo: _____
 AFILIACION A LA CAMARA DE: COMERCIO
 TIENE CREDITOS DE LA CORPORACION FINANCIERA NACIONAL: SI NO
 COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI NO

Recibido hoy día 28 ABR. 1986 de 19 _____ a las _____

de la _____ con _____ anexos constantes en: _____

fojas útiles. CERTIFICADO



EL SECRETARIO

BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1985)

1. ACTIVO			
11. CORRIENTE			
1101-1	Caja Bancos moneda nacional		831.124,18
1101-2	Caja Bancos moneda extranjera		14.185.401,30
1102-1	Inversiones temporales moneda nacional		
1102-2	Inversiones temporales moneda extranjera		
1103	Cuentas por cobrar clientes		162.187.306,04
1104	Documentos por cobrar clientes		
1105	Documentos descontados		
1106	Menos: Provisión cuentas dudosa cobranza		
1107	Inventario materia prima		
1108	Inventario productos en proceso		
1109	Inventario productos terminados		
1110	Inventario suministros y materiales		
1111	Inventarios mercaderías en almacén		10.072.176,52
1112	Semovientes para la venta		
1113	Sementeras de ciclo corto		
1114	Lotes de terreno y otros inmuebles		
1115	Obras en ejecución		
1116	Mercaderías en tránsito		7.219.387,75
1117	Menos: Provisión baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		2.415.888,56
1120	Préstamos a ejecutivos y trabajadores		1.747.363,63
1121	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas		6.349.711,62
1122-1	Anticipos a proveedores moneda nacional		1.797.884,51
1122-2	Anticipos a proveedores moneda extranjera		632.709,96
1123	Pagos anticipados de impuestos y seguros		13.924.179,59
1124	Repuestos y accesorios y pequeñas herramientas		
1125	Accesorios de oficina en existencia		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			221.363.133,66
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de Adquisición	Deprec. acumulada
1201	Terrenos y Mejoras	100.000,00	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e Instalaciones	1.013.438,12	90.457,45
1206	Maquinaria y equipo	4.551.608,18	2.233.813,10
1208	Muebles y enseres	2.274.443,49	1.471.966,42
1210	Vehículos	4.281.644,46	1.117.609,25
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos (adj. detalle)	197.703.955,17	120.631.318,58
		Valor de reavalúo	Deprec. acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	1.104.124,94	655.276,56
1226	Revalorización otros activos fijos (adj.det.)	304.365.019,88	203.837.463,98
TOTAL ACTIVO FIJO			77.072.636,59
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a ejecutivos y trabajadores		
1303	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas		
1304-1	Bonos, obligaciones, cédulas, moneda nacional		
1304-2	Bonos, obligaciones, cédulas, moneda extranjera		
1305	Acciones o participaciones en compañías relacionadas		
14. ACTIVOS INTANGIBLES			
		Valor de adquisición	Amort. acumulada
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros (adjuntar detalle)		
15. ACTIVOS DIFERIDOS			
		Valor inicial	Amort. acumulada
1501	Gastos de organización y reorganización		
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505-1	Pagos anticipados a largo plazo M.Nacional		
1505-2	Pagos anticipados a largo plazo M.Extranj.	1.689.635,04	1.226.996,70
1507	Pérdidas por diferencia de cambio	95.755.864,99	71.705.773,17
1508	Comisión de riesgo cambiario		
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS			24.050.091,82
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1602-1	Otros moneda nacional (adjuntar detalle)		
1602-2	Otros moneda extranjera (adjuntar detalle)		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			209.869.059,06
TOTAL DEL ACTIVO			431.232.192,72

2. PASIVO		
21. PASIVOS CORRIENTES		
2101	Proveedores en el país	2.578.867,92
2102	Proveedores en el exterior	17.581.314,24
2103	Anticipos de clientes	103.600,00
2104	Bancos privados moneda nacional	
2105	Bancos privados moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras privadas moneda nacional	146.471,50
2107	Otras instituciones financieras privadas moneda extranjera	
2108	Instituciones de crédito público moneda nacional	
2109	Instituciones de crédito público moneda extranjera	
2110	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2111	15 o/o para trabajadores	2.684.034,71
2112	Impuesto a la renta por pagar	2.595.601,28
2113	Sueldos acumulados por pagar	1.473.687,80
2114	Intereses acumulados por pagar	17.871.846,86
2115	Impuestos retenidos por pagar	927.286,32
2116	Seguro Social por pagar	1.458.954,83
2117	Acreeedores diversos	12.577.044,65
2118	Parte corriente del pasivo a largo plazo	94.414.183,11
TOTAL PASIVO CORRIENTE		154.412.893,22
22. PASIVOS NO CORRIENTES		
2201	Obligaciones emitidas en circulación (art. 243 de la Ley de Cías.)	
2202	Documentos por pagar moneda nacional	6.496.776,88
2203	Documentos por pagar moneda extranjera	62.140.486,20
2204	Impuestos diferidos por pagar	
2205	Previsión para indemnizaciones y jubilaciones patronales	
2206	Préstamos de accionistas o socios	
2207	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	
2208	Préstamos de la casa matriz	
2209	Préstamos de compañías relacionadas	
2210	Arrendamiento financiero por pagar	
2211	Otros (adjuntar detalle)	
23. PASIVOS DIFERIDOS		
2301	Utilidades por realizar en ventas a plazos	
2302	Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303	Cobros anticipados a más de un año	
2304	Otros (adjuntar detalle)	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		68.637.263,08
TOTAL PASIVO		223.050.156,30
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL SOCIAL		
3101	Acciones o aportaciones de compañías nacionales	36.000.000,00
3102	Capital asignado a sucursales extranjeras	
3103	Menos: Acciones propias adquiridas	
3104	Menos: Capital suscrito no pagado	
32. SUPERAVITS		
3201	Revalorización de terrenos	
3202	Revalorización de otros activos fijos	157.347.708,62
3203	Donaciones y subsidios recibidos	
3204	Otros superávits	
33. RESERVAS		
3301	Reserva legal (art. 111 y 339 Ley de Cías.)	1.824.104,02
3302	Reserva estatutaria	
3303	Reserva facultativa	1.747.786,46
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	11.262.437,32
TOTAL PATRIMONIO NETO		208.182.036,42
TOTAL DEL ACTIVO Y PATRIMONIO NETO		431.232.192,72

4. CUENTAS DE ORDEN

40. DEUDORAS		41. ACREEDORAS	
4001	Avales otorgados	4101	Responsabilidades por avales otorgados
4002	Mercaderías en consignación	4102	Consignaciones recibidas
4003	Documentos al cobro	4103	Cobro de documentos
4004	Otras garantías	4104	Responsabilidades por otras garantías

Correspondiente al período del ...ro. de Enero..... al ...31... de Diciembre... de 1985.....

50. VENTAS BRUTAS		382.618,84
5001 En el país		
5002 En el exterior		
5003 Menos: Devoluciones y rebajas en ventas		
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos		
VENTAS NETAS		382.618.841,68
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no fabricadas por la Cía.)	Gastos operacionales-Detalle AD	317.552.002,90
5101 Inventario Inicial		
5102 Compras		
5103 Menos: Inventario final		
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías fabricadas por la Cía.)		
5201 Materias primas:		
5202 Inventario inicial		
5203 Más: Compras		
5204 Menos: Inventario final		
5205 Mano de obra directa		
5206 Gastos de fabricación:		
5207 Depreciación maquinaria, equipos y edif. fábrica		
5208 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica		
5209 Mano de obra indirecta		
5210 Suministros y Materiales		
5211 Seguros sobre inventarios y edificios fábrica		
5212 Aportes IESS y beneficios sociales		
5213 Mantenimiento y reparaciones		
5214 Impuestos a la producción y otros		
5215 Fuerza motriz, agua, teléfono		
5216 Otros gastos de fabricación (adjuntar detalle)		
5217 Inventario inicial de productos en proceso		
5218 Menos: Inventario final de productos en proceso		
5219 Inventario inicial de productos terminados		
5220 Menos: Inventario final de productos terminados		
5221 Otros costos de ventas		
UTILIDAD BRUTA		65.066.838,78
53. GASTOS DE VENTAS		
5301 Sueldos y salarios (No incluidos en costos)		
5302 Comisiones a empleados y particulares		
5303 Publicidad y propaganda		
5304 Depreciación bienes Dpto. de Ventas		
5305 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)		
5306 Otros		
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	Detalles adjuntos Ofic. Guquil. + Ofic. Pto. Ayora	29.646.196,49
5401 Sueldos y salarios (no incluidos en costos)		
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)		
5403 Agua, luz, teléfono, télex, (no incluidos en costos)		
5404 Amortización de intangibles y diferidos		
5405 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluidos en costos)		
5406 Depreciación bienes Dpto. Administrativo		
5407 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		
5408 Otros		
UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION		35.420.642,29
55. GASTOS FINANCIEROS		14.785.000,02
5501 Intereses, comisiones	14.481.179,08	
5502 Otros gastos financieros	303.827,74	
UTILIDAD (PERDIDA) DESPUES DE FINANCIAMIENTO		20.635.635,47
56. INGRESOS NO OPERACIONALES		9.561.215,65
5601 Intereses por inversiones (bonos, cédulas)		
5602 Subsidios recibidos		
5603 Venta de activos fijos	5.904.301,74	
5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo		
5605 Ganancias en cambios		
5606 Otros	3.656.913,91	
57. GASTOS NO OPERACIONALES		13.893.276,30
5701 Pérdida en venta de activos	8.687.929,20	
5702 Pérdidas por diferencia de cambios		
5703 Otros gastos (adjuntar detalle)	5.205.347,10	
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:		16.303.574,82
15 o/o para trabajadores	2.445.536,22	
Impuesto a la Renta	2.595.601,28	
5801 UTILIDAD NETA		11.262.437,32

Los infrascritos Gerente y Contador de la Compañía, a nombre de la cual presentamos esta información, certificamos que todo el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo.

EL GERENTE (REPRESENTANTE LEGAL)

EL CONTADOR, Reg. No. 0.3001

Hemos revisado los estados financieros y de Resultados y las demás informaciones que preceden y en nuestra opinión exponen razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones durante el correspondiente ejercicio, de conformidad con los principios contables generalmente aceptados.

Guayaquil, Abril 25 de 1986

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO (ETICA) EMPRESA TURISTICA INTERNACIONAL C.A.	C.I.I.U.	No. EXPEDIENTE: 4931-70
------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------	-----------------------------------

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60.	PATRIMONIO INICIAL:		196.619.599,70
6001	Capital Social	36.000.000,00	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva Legal	1.824.104,02	
6005	Otras Reservas	1.747.786,46	
6006	Superávit de capital	157.347.708,62	
6007	Utilidades retenidas		
6008	Menos: Pérdidas acumuladas		
61.	AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO		
62.	Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:		
6201	Reserva Legal		
6202	Otras reservas		
6203	Superávit por revalorización		
6204	Utilidades retenidas		
63.	SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		11.262.437,32
6301	Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	11.262.437,32	
6302	Menos: dividendos		
6303	Más: superávit de capital del período		
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401	Devolución de impuestos pagados de años anteriores		
6402	Menos: impuestos glosas fiscales		
	TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		208.182.036,42

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

	Reserva Legal	985.730,47	
	Otras reservas	6.525.535,69	
	Dividendos		
	Amortización de pérdidas		
	Utilidades retenidas		
	RESERVA LEGAL :		
	Reserva inicial	838.373,55	
	Más: Asignación del año	985.730,47	
	Menos: Utilización en el año		
	Saldo final	1.824.104,02	
	SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
	Superávit por revalorización inicial	6.759.848,00	
	Más: Revalorización de activos del período	150.587.860,62	
	Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
	Saldo final	157.347.708,62	

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

	A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		76.602.008,10
7001	Utilidad neta del ejercicio	11.262.437,32	
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	51.542.813,44	
7003	Cargos por amortización de intangibles y diferidos	15.443.734,08	
7004	Pérdida en venta de activos fijos o inversiones permanentes		
	Menos:		
7005	Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias		
7006	Utilidad en venta de activos	5.904.301,74	
	OTRAS FUENTES DE CAPITAL		
7101	Venta de Activos Fijos	2.534.499,89	
7102	Incremento de pasivos a largo plazo		
7103	Aumento de capital social		
7104	Incremento de superávits (no incluye el superávit de revalorización)		
7105	Incremento de aportes para capitalización		
7106	Otros	1.722.825,11	
	B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO		46.115.460,50
7201	Dividendos pagados		
7202	Compra de activos fijos	3.728.184,60	
7203	Compra de inversiones permanentes		
7204	Disminución de pasivo a largo plazo	37.060.970,90	
7205	Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206	Reducción del capital social		
7207	Pérdida del ejercicio		
7208	Otros	5.326.305,00	
	VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (A-B)		30.486.547,60
	CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	66.950.240,44	
	MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	36.463.692,84	
	VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		30.486.547,60

ANEXO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO (ETICA) EMPRESA TURISTICA INTERNACIONAL C.A.	C.I.I.U.	No. EXPEDIENTE 4931-70
--------------------------------------------------------------------------------------------	----------	---------------------------

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

PERIODO: De Enero 01 31 de Diciembre 195

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10 COMPRAS			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercadería			
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			382.618.841,68
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

PROCEDENCIA	EMPLEADOS			OBREROS	SALIDAS Voluntarias y/o despidos
	Directivos	Administrativo	Técnico		
Nacional No.-	2	83	1		45
Remuneración S/.	981.600,00	19.010.222,13	437.777,75	-----	5.773.759,25
Extranjera No.-	1	2	-----	-----	2
Remuneración S/.	528.000,00	363.538,27	-----	-----	346.466,00
15o/o Participación S/.	108.098,22	1.974.980,34	-----	-----	362.457,66

PROGRAMA ANUAL DE INVERSION

¿ Tiene Proyectos de Inversión para el Próximo Año?

SI NO

Monto de la Inversión Programada:

S/. _____

Construcciones:

S/. _____

Maquinaria y equipo:

S/. _____

Financiamiento: Recursos Propios _____ o/o

Prestados : _____ o/o

La Inversión programada servirá para

Expansión

Racionalización

Reposición