

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

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS  
FORM. 0001

AÑO:

Denominación de la compañía según su estatuto: <b>AEROSERVICIOS ECUATORIANOS G.A.</b>		Siglas: <b>A.E.G.A.</b>	R.U.C. <b>0990281254001</b>	No. Expediente: <b>5900-76</b>
PRINCIPAL	Ciudad: <b>GUAYAQUIL</b>	Calle y No. <b>Av. de Las Américas s/n</b>	Teléfono: <b>392711</b>	Casilla: <b>4113</b>
SUCURSALES				Cable: <b>3300</b>

Período del Balance:  
De: **1** de **Enero** de 19 **84**; Al **31** de **Diciembre** de 19 **84**

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

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	No PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	<b>CAP. ALFREDO FRANCO DEL MONACO</b>	<b>09-01642539</b>	<b>ECUATORIANA</b>
Vicepresidente	<b>SR. CESAR ENDARA ALAVA</b>	<b>09-02560655</b>	"
Gerente (s)	<b>ING. FRANCISCO GUZMAN MINERVIN</b>	<b>09-03516276</b>	"
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Prncipal	<b>SR. ERWIN PETERS PANKE</b>	<b>Machala 1314 y Aguirre 519736</b>	
Suplente			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

**DATOS DE GO DE LOS REPRESENTANTE (S) LEGAL (ES)**

Nombre (s)	<b>ALFREDO FRANCO DEL MONACO</b>	Nacionalidad:	<b>ECUATORIANA</b>
Cargo (s)	<b>PRESIDENTE</b>		
Fecha de nombramiento	<b>Mayo 27 de 1984</b>	Período:	<b>5 Años</b>
ACTIVIDAD QUE DESARROLLA ACTUALMENTE LA COMPAÑIA			

**COMPAÑIAS ESTRANJERAS 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:	<b>ING. COM. JACINTO VERA RIVADENEIRA</b>	Nacionalidad:	<b>ECUATORIANA</b>
Nombres y apellidos (persona natural)	<b>XIMENA # 305 y MANUEL GALBISO</b>	DIRECCION:	

Tiene Auditoría Externa SI  NO

Nombre o denominación

**OTRAS INFORMACIONES (a la fecha del balance)**

La Compañía está amparada por:

LEY DE FOMENTO: Industrial  Agropecuario  Turístico  Otra  Clasificación:

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. **COMERCIO** Fecha

AFILIACION A LA CAMARA DE: **COMERCIO** No

TIENE CRÉDITOS DE LA CORPORACION FINANCIERA NACIONAL: SI  NO

COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI  NO

Recibido hoy día \_\_\_\_\_ de \_\_\_\_\_ de 19 \_\_\_\_\_ a las \_\_\_\_\_

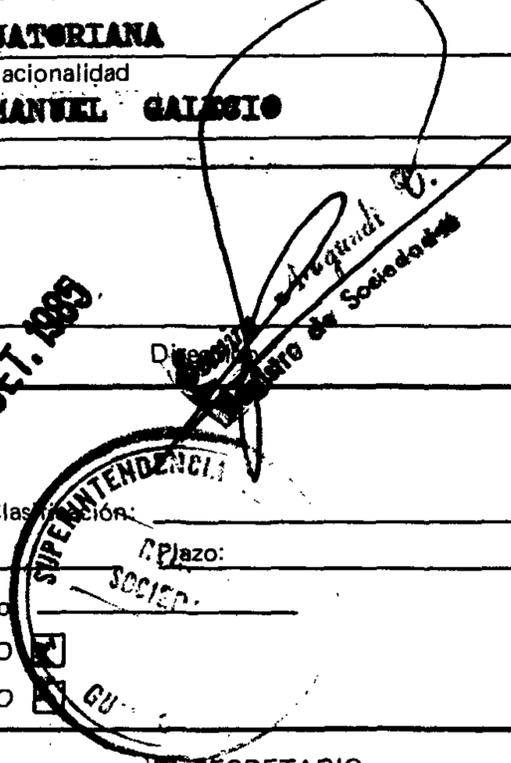
de la \_\_\_\_\_ con \_\_\_\_\_ anexos constantes en: \_\_\_\_\_

Fojas útiles.- CERTIFICQ.

EL SECRETARIO

**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS PARA LA**

**27 SET. 1989**



**BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA) AL 31 DE DICIEMBRE DE 1984**

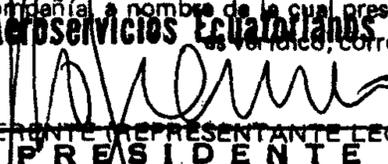
<b>1. ACTIVO</b>			
<b>11. CORRIENTE</b>			
1101	Caja y Bancos		1'295.329,35
1102	Inversiones temporales		
1103	Cuentas por cobrar clientes		20'722.033,72
1104	Documentos por cobrar clientes		
1105	Documentos descontados		
1106	Menos: Provision cuentas de dudoso cobro		
1107	Inventario materia prima		
1108	Inventario productos en proceso		
1109	Inventario productos terminados		
1110	Inventario suministros y materiales		94'673.579,56
1111	Inventario mercaderías en almacén		
1112	Semovientes para venta		
1113	Sementeras		
1114	Lotes de terrenos y otros inmuebles para la venta		
1115	Obras en ejecución		
1116	Mercaderías en tránsito		
1117	Menos: Provisión baja inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos a ejecutivos y trabajadores		1'218.726,07
1121	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas		
1122	Pagos anticipados a proveedores		
1123	Pagos anticipados de impuestos y seguros		
1124	Pagos anticipados de intereses		
1125	Repuestos y accesorios y pequeñas herramientas		
1126	Accesorios de oficina en existencia		
1127	Otros pagos anticipados (adjuntar detalle)		
1128	Otros activos corrientes (adjuntar detalle) <b>DEUDORES VARIOS</b>		98'089.913,53
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>215'999.582,23</b>
<b>12. ACTIVO FIJO</b>			
		<b>Valor de adquisición</b>	<b>Deprec. acumulada</b>
1201	Terrenos y mejoras		
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	1'294.209,14	908.288,50
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e Instalaciones	5'405.465,02	1'156.025,22
1206	Maquinaria y equipo		
1208	Muebles y enseres	4'483.416,64	1'475.422,62
1210	Vehículos	3'369.789,60	1'418.189,17
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos (adjuntar detalle) <b>AERONAV.</b>	249'178.499,48	36'524.186,12
		<b>Valor de Revalúo</b>	<b>Deprec. acumulada</b>
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo		
1226	Revalorizaciones de otros activos fijos (adj. det.)	59'557.757,88	16'547.771,54
<b>13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a ejecutivos y trabajadores		
1303	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas		
1304	Bonos, obligaciones, cédulas		
1305	Acciones o participaciones en compañías relacionadas		
1306	Otros (adjuntar detalle)		
<b>14. ACTIVOS INTANGIBLES</b>			
		<b>Valor de adquisición</b>	<b>Amort. acumulada</b>
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros (adjuntar detalle)		
<b>15. PAGOS DIFERIDOS</b>			
		<b>Valor inicial</b>	<b>Amort. acumulada</b>
1501	Gastos de organización y reorganización	296.829,18	296.829,18
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505	Pagos anticipados a largo plazo		
1507	Pérdidas por diferencias de cambio (Dec. 1384)		
1508	Comisión de riesgo cambiario	179'900.204,02	179'900.204,02
1509	Otros (adjuntar detalle) <b>SEG. AERONAVES</b>	5'731.648,08	5'731.648,08
<b>16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
1601	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1602	Otros (adjuntar detalle)		
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>451'187.935,87</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>			<b>667'187.518,10</b>

<b>2. PASIVO</b>		
<b>21. PASIVOS CORRIENTES</b>		
2101	Proveedores en el país	15'816.829,05
2102	Proveedores en el exterior	2'435.513,19
2103	Anticipos de clientes	-
2104	Bancos privados moneda nacional	13'267.181,33
2105	Bancos privados moneda extranjera	-
2106	Otras instituciones financieras privadas moneda nacional	-
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	15o/o para trabajadores	-
2112	Impuesto a la Renta por pagar	-
2113	Sueldos acumulados por pagar	-
2114	Intereses acumulados por pagar	-
2115	Impuestos retenidos por pagar	-
2116	Seguro Social por pagar	4'696.993,89
2117	Acreedores diversos	90'755.220,57
2118	Parte corriente del pasivo a largo plazo	-
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>126'971.738,03</b>
<b>22. PASIVOS NO CORRIENTES</b>		
2201	Obligaciones emitidas en circulación (art. 243 de la Ley de Cías.)	-
2202	Acreedores hipotecarios y prendarios	442'005.916,83
2203	Impuestos diferidos por pagar	-
2204	Previsión para indemnizaciones	-
2205	Préstamos de accionistas o socios	67'587.722,33
2206	Depósitos por cuentas en participación	-
2207	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	18'550.000,00
2208	Préstamos de la casa matriz	-
2209	Préstamos de compañías relacionadas	-
2210	Arrendamiento financiero por pagar	-
2211	Otros (adjuntar detalle)	-
<b>23. PASIVOS DIFERIDOS</b>		
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)	-
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>528'143.639,16</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>655'115.377,19</b>
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>		
<b>31. CAPITAL SOCIAL</b>		
3101	Acciones o aportaciones de compañías nacionales	14'000.000,00
3102	Capital asignado a sucursales extranjeras	-
3103	Menos: Acciones propias adquiridas	-
3104	Menos: Capital suscrito no pagado	-
<b>32. SUPERAVIT DE CAPITAL</b>		
3201	Revalorización de terrenos	-
3202	Revalorización de otros activos fijos	47'430.836,52
3203	Donaciones y subsidios recibidos	-
3204	Otros (adjuntar detalle)	-
<b>33. RESERVAS</b>		
3301	Reserva legal (art. 111 y 339 Ley de Cías.)	51.286,97
3302	Reserva estatutaria	-
3303	Reserva facultativa	-
<b>34. RESULTADOS</b>		
3401	Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores	(1'302.395,48)
3402	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(48'107.587,10)
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>12'072.140,91</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>667'187.518,10</b>

<b>4. CUENTAS DE ORDEN</b>			
<b>40. DEUDORAS</b>		<b>41. ACREEDORAS</b>	
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

<b>50. VENTAS BRUTAS</b>			<b>262'288.775,46</b>
5001	En el país	80'112.090,79	
5002	En el exterior	182'176.684,67	
5003	Menos: Devoluciones y rebajas en ventas	1'522.007,80	
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos		
	<b>VENTAS NETAS</b>		<b>260'766.767,66</b>
<b>51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no fabricadas por la Cía.)</b>			
5101	Inventario inicial		
5102	Compras		
5103	Menos: Inventario final		
<b>52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías fabricadas por la Cía.)</b>			<b>167'970.341,69</b>
5201	Materias primas:		
5202	Inventario inicial		
5203	Más: Compras		
5204	Menos: Inventario final		
5205	Mano de obra directa	7'820.603,31	
5206	Gastos de fabricación: <b>(COSTOS DE OPERACION)</b>	160'149.738,38	
5207	Depreciación maquinaria y equipos	38'883.130,76	
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	2'634.171,48	
5213	Mantenimiento y reparaciones	9'986.770,99	
5214	Impuestos a la producción y otros		
5215	Fuerza motriz, agua, teléfono	56'813.885,13	
5216	Otros gastos de fabricación (adjuntar detalle)	51'831.780,02	
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		
	<b>UTILIDAD BRUTA</b>		
<b>53. GASTOS DE VENTAS</b>			<b>22'494.321,95</b>
5301	Sueldos y salarios (No incluídos en costos)	819.500,00	
5302	Comisiones a empleados y particulares	7'424.670,52	
5303	Publicidad y propaganda	429.946,97	
5304	Depreciación bienes Dpto. de Ventas		
5305	Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)	247.505,03	
5306	Otros	13'572.699,43	
<b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>			<b>58'170.047,51</b>
5401	Sueldos y salarios (no incluídos en costos)	5'254.421,22	
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)	1'281.584,07	
5403	Aqua, luz, teléfono, télex. (no incluídos en costos)	7'599.637,41	
5404	Amortización de intangibles y diferidos		
5405	Impuestos prediales y otros (no incluídos en costos)		
5406	Contribución Superintendencia de Compañías	477.075,82	
5407	Depreciación bienes Dpto. Administrativo	781.692,22	
5408	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		
5409	Otros	42'775.636,77	
	<b>UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION</b>		<b>12'132.056,10</b>
<b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>			<b>36'751.744,61</b>
5501	Intereses, comisiones	36'751.744,61	
5502	Otros gastos financieros		
	<b>UTILIDAD (PERDIDA) DESPUES DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>(24'619.688,10)</b>
<b>56. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>			<b>13'497.209,01</b>
5601	Intereses por inversiones (bonos, cédulas)		
5602	Subsidios recibidos		
5603	Venta de activos fijos		
5604	Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo		
5605	Ganancias en cambios		
5606	Otros	13'497.209,01	
<b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>			<b>36'985.108,01</b>
5701	Pérdida en venta de activos		
5702	Pérdidas por diferencia de Cambios	36'985.108,01	
5703	Otros gastos (adjuntar detalle)		
	<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:</b>		<b>(48'107.587,10)</b>
	15o/o para trabajadores		
	Impuesto a la Renta		
<b>5801 UTILIDAD NETA</b>			

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 verdadero, correcto y completo.

**AECA, AEROSERVICIOS ECUATORIANOS S.A.**  
  
 EL GERENTE REPRESENTANTE LEGAL  
**PRESIDENTE**

  
 EL CONTADOR  
 Reg No. 10147

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.

# SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO :	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
AEROSERVICIOS ECUATORIANOS C.A.		5900-76

## 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

<b>60.</b>	<b>PATRIMONIO INICIAL:</b>		12'748.891,49
6001	Capital social	14'000.000,00	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva Legal	51.286,97	
6005	Otras Reservas		
6006	Superávit de capital		
6007	Utilidades retenidas		
6008	Menos: Pérdidas acumuladas	1'302.395,48	
<b>61.</b>	<b>AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO</b>		
<b>62.</b>	<b>Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:</b>		47'430.836,52
6201	Reserva Legal		
6202	Otras reservas		
6203	Superávit por revalorización	47'430.836,52	
6204	Utilidades retenidas		
<b>63.</b>	<b>SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:</b>		(48'107.587,10)
6301	Utilidad o (pérdida) neta del ejercicio	(48'107.587,10)	
6302	Menos: dividendos		
6303	Más: superávit de capital del período		
<b>64.</b>	<b>CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:</b>		
6401	Devolución de impuestos pagados de años anteriores		
6402	Menos: impuestos glosas fiscales		
	<b>TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO</b>		12'072.140,91

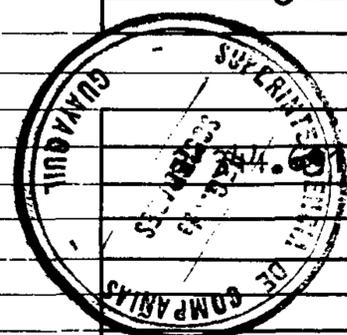
## DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

	Reserva Legal		
	Otras reservas		
	Dividendos		
	Amortización de pérdidas		
	Utilidades retenidas		
	<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	47'430.836,52	
	Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	47'430.836,52	
	Saldo final.	-0-	

## 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

<b>A.</b>	<b>FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:</b>		39'664.822,98
7001	Utilidad neta del ejercicio		
	Más:		
7002	Cargos por depreciación	39'664.822,98	
7003	Cargos por amortización de intangibles y diferidos		
7004	Pérdida en venta de activos		
	Menos:		
7005	Ingreso por recibir en efectivo por part. en utilidad, de subsidiarias		
7006	Utilidad en venta de activos		
	<b>TOTAL FUENTES PROVENIENTES DE OPERACIONES</b>		91'479.113,47
	<b>OTRAS FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>		
7101	Venta de Activos fijos		
7102	Incremento de pasivos a largo plazo		
7103	Aumento de capital social		
7104	Incremento del superávit de capital		
7105	Incremento de aportes para capitalización		
7106	Otros.		
	<b>TOTAL OTRAS FUENTES</b>		
	<b>B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO</b>		50'452.278,90
7201	Dividendos pagados		
7202	Compra de activos fijos		
7203	Compra de inversiones permanentes		
7204	Disminución de pasivo a largo plazo		
7205	Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206	Ajustes a períodos anteriores		
7207	Pérdida del ejercicio	48'107.587,10	
7208	Otros		
	<b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (A-B)</b>		80'691.657,65
	<b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>	80'691.657,65	
	<b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>	5'182.239,29	
	<b>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>	75'509.418,36	

29 SET. 1995



DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO

C.I.I.U.

No. EXPEDIENTE

AEROSERVICIOS ECUATORIANOS C.A.

5900-76

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

PERIODO: De 1 Enero a 31 de Dcbre. de 1984

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
<b>10. COMPRAS</b>			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercadería			
10.2 Maquinaria y Equipo			
10.3 Donaciones realizadas			
<b>20. PAGOS POR TECNOLOGIA</b>			
20.0 Patentes y Marcas			
20.1 Asistencia Técnica			
20.2 Otros			
<b>30. VENTAS</b>			
30.0 Materias Primas			
30.1 Productos Terminados			
30.2 Donaciones Recibidas			
<b>40. COBROS POR TECNOLOGIA</b>			
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.-	3	6	10	20	
Remuneración S/.	1'518.333,18	4'555.588,04	5'992.472,31	1'828.131,00	
Extranjera No.-					
Remuneración S/.					
15 o/o Participación S/.					

**PROGRAMA ANUAL DE INVERSION**

¿Tiene Proyectos de Inversión para el Próximo Año?

SI  NO 

Monto de la Inversión Programada:

S/. 100'000.000,00

Construcciones

S/. -0-

Maquinaria y equipo

S/. 100'000.000,00

Financiamiento: Recursos Propios \_\_\_\_\_ o/o

Prestados 30 o/o

La Inversión programada servirá para

Expansión Racionalización Reposición