

REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1987

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO SERVICIOS AEROS NACIONALES S.A.		SIGLAS: "SAN"	R. U. C. 0190001539001	No. DE EXPEDIENTE: 953-64
TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:				
PRINCIPAL	CIUDAD: CUENCA	CALLE y No.: BOLIVAR S/N	TELEFONO: 835203	CASILLA: 754
SUCURSAL	GUAYAQUIL	KM. 2 1/2 AV. C.J. AROSEMENA	202832	

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:
27 DE OCTUBRE DE 2,031

Periodo del balance
Del **14** 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	ALFREDO PEÑA	0100027442	ECUATORIANA
Vicepresidente			
Gerente(s) PRESIDENTE EJE CUTIVO	PATRICIO SUAREZ ALBUJA	1708686253	ECUATORIANA
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO	RAFAEL SCHWARTZMAN	09482175-9	PARAGUAYA
Directores o vocales principales	CARLOS RAMIREZ	0100029674	ECUATORIANA
	TEODORO JERVES	0100002906	ECUATORIANA
	RAUL DUNN MORALES	0900555382	ECUATORIANA
Directores o vocales suplentes	SALVADOR PACHECO MORA	0100005363	ECUATORIANA
	OTTO SCHNEEWIND		
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	ING. COM. RICARDO VALENZUELA COBOS	KM. 2 1/2 AV. C.J. AROSEMENA	
Suplentes	ING. COM. PATRICIA TORAL DELGADO	KM. 2 1/2 AV. C.J. AROSEMENA	
3. COMITE DE VIGILANCIA			

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)
Nombre(s): **PATRICIO ARTURO SUAREZ ALBUJA** Nacionalidad: **ECUATORIANA**
Periodo de vigencia designación: de 19.86. a 19.90.

PERSONAL OCUPADO: DIRECTIVOS: No. **2** EMPLEADOS: No. **58** OBREROS: No. **91**

COMPANIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR
REPRESENTANTE(S)
Nombre(s): _____ Nacionalidad: _____
Categoría: _____ Visa: _____

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:
Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **PRISCILLA DYER CARDENAS**
SAN SALVADOR Y CHAMBERS Nacionalidad: **ECUATORIANA**
Dirección y teléfono: _____ No. Reg. Colegio de Contadores: **5997**

Auditoría Externa: SI ☒ NO ☐ No. Reg. Super. Cías.: **SC-RNAE N° 071**
ECON. JORGE PAEZ EGUEZ Nacionalidad: **ECUATORIANA**
Nombre o Razón Social: _____

OTRAS INFORMACIONES
La compañía está acogida a:
LEY DE FOMENTO: Industrial ☐ Agropecuario ☐ Turístico ☐ Otras ☐ Clasificación: _____
ACUERDO INTERMINISTERIAL No. **7031** Fecha: **MAYO 22/69** Periodo vigencia: _____
AFILIADA A LA CAMARA DE: **INDUSTRIAS MAYO 22/69** No. _____
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 **30** de **MAYO** de 19 **1986**
No. DE ANEXOS: **sin anexo** Funcionario responsable: **[Firma]** (SELLO)

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		53'128.542,00
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		6'418.847,00
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		139'265.766,00
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		(4'256.130,00)
1108	Inventario materia prima		
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventarios suministros y materiales		6'076.360,00
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		
1112	Semovientes para la venta		
1113	Semovientes 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		8'897.978,00
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			209'531.363,00
12. ACTIVO FIJO			
	Valor de adquisición	Deprec. Acumulada	
1201	Terrenos y mejoras		1'387.488,00
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	22'673.297,00	4'632.985,00
1206	Maquinaria y equipo	18'079.508,00	6'032.319,00
1208	Muebles y enseres y Herramientas	15'573.533,00	6'340.896,00
1210	Vehículos	4'826.317,00	3'834.795,00
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos EQUIPO VUELO	387'538.358,00	150'972.887,00
REVALORIZACIONES			
	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada	
1220	Revalorización de terrenos	477.486,00	
1222	Revalorización de edificios	9'933.205,00	1'119.009,00
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	46'773.212,00	32'331.907,00
1226	Revalorización de otros activos fijos	1.570'081.704,00	864'063.302,00
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		6'315.800,00
1302	Préstamos a empleados y trabajadores		
1304	Inversiones financieras a largo plazo, moneda nacional		138'754.715,00
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	43'755.172,00	23'228.738,00
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505	Pérdidas por diferencia de cambio	125'132.560,00	101'896.656,00
1507	Comisión de riesgo cambiario	55'715.000,00	- 0 -
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos	16'620.551,00	9'781.170
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		5'702.232,00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			1.265'105.473,00
TOTAL DEL ACTIVO			1'474.636.836,00

2. PASIVO	
21. PASIVO CORRIENTE	
2101 Proveedores en moneda nacional	
2102 Proveedores en moneda extranjera	
2103 Anticipos de clientes	
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional	204'713.855,00
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera	
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional CUENTAS Y DOC. POR PAGAR	81'987.362,00
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	894.663,00
2110 Impuesto a la renta por pagar	1'125.486,00
2111 Provisiones para prestaciones sociales	8'162.940,00
2112 Intereses vencidos y no pagados	48'667.839,00
2113 Impuestos retenidos por pagar	22'767.961,00
2114 Aportes al IESS por pagar	1'785.695,00
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)	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	370'104.801,00
PASIVO NO CORRIENTE	
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional y PRESTAMOS BANCARIOS	287'705.964,00
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	
2203 Préstamos de accionistas o socios	
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	4'716.204,00
2213 Otros (Adj. detalle)	7'291.413,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	299'713.581,00
TOTAL PASIVO	669'818.382,00
3. PATRIMONIO NETO	
31. CAPITAL	
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)	60'000.000,00
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	1'126.532,00
3203 Otras reservas	
33. SUPERAVIT	
3301 Revalorización de terrenos	
3302 Revalorización de otros activos fijos	759'242.865,00
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit TNY. RESERVA OVER HOUL.	22'226.414,00
34. RESULTADOS	
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	(41'721.628,00)
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	3'944.271,00
TOTAL PATRIMONIO NETO	804'818.454,00
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1.474'636.836,00
4. OBLIGACIONES CONTINGENTES	
4001 Mercaderías en consignación	
4002 Liquidación de depósitos industriales	
4003 Acales o garantías	
4004 Otras obligaciones contingentes	

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	1.082.112.474,00
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 SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	67.505.214,00
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	130.094.057,00
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	4.311.830,00
5208 Mano de obra indirecta	
5209 Suministros y materiales COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	173.451.035,00
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	27.076.278,00
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	
5212 Mantenimiento y reparaciones	22.314.614,00
5213 Impuestos a la producción y otros IMPUESTOS A LA DAC	20.742.589,00
5214 Energía, agua, teléfono	170.574,00
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	193.304.019,00
5216 Inventario inicial de productos en proceso REPUESTOS Y ACCESORIOS	99.864.031,00
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	
5218 Inventario inicial de productos terminados ARRIENDOS	7.962.031,00
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	
UTILIDAD BRUTA	335.316.202,00
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	11.466.510,00
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	6.226.478,00
5303 Comisiones a empleados y particulares	36.998.914,00
5304 Publicidad y propaganda	13.701.166,00
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas REFRIGERIO Y ATENCION PASAJES	18.171.493,00
5306 Otros (Adjuntar detalle)	43.770.450,00
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	5.364.193,00
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	2.532.762,00
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	2.646.408,00
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	1.760.704,00
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa ARRIENDO	4.114.516,00
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	17.637.370,00
5409 Otros (Adjuntar detalle)	170.925.238,00
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	170.925.238,00
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	116.453.254,00
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	9.192.043,00
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	57.699.607,00
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trab. e Imp. Renta	5.964.420,00
5801 Participación de los trabajadores	894.663,00
5802 Impuesto a la renta	1.125.486,00
UTILIDAD NETA	3.944.271,00

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 88.

El Gerente

El Contador No. Reg. 5997

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.

Aracelo Valencia
f) COMISARIO

Salvador Corral
f) COMISARIO

DENOMINACIÓN DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO SERVICIOS AEREOS NACIONALES S.A. "SAN"	C. I. I. U. 0190001539001	No. EXPEDIENTE 953-64
---	------------------------------	--------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		493'133.403,00
6001 Capital	60'000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal		
6005 Reserva facultativa	1'126.532,00	
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	473'728.499,00	
6008 Utilidades acumuladas		
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	(41'721.628,00)	
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. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		311'685.051,00
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	3'944.271,00	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	307'740.780,00	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		804'818.454,00

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		951'240.822,00
7001 Utilidad neta del ejercicio	3'944.271,00	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	487'347.246,00	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	311'987.347,00	
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	5'279.965,00	
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)	307'740.780,00	
7009 Otros ajustes o aumentos	114'940.998,00	
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías		
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		164'151.926,00
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	744'258.333,00	
7203 Compra de inversiones permanentes	126'442.858,00	
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	246'534.986,00	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio		
7208 Otros	46'915.749,00	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		(212'919.104,00)
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	52'437.666,00	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	(160'573.438,00)	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		(212'919.104,00)

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

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

ANEXO 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
SERVICIOS AEREOS NACIONALES S.A. "SAN"	0190001539001	953-64

**VALOR DE TRANSACCIONES DE BIENES Y SERVICIOS
(EN MILES DE SUQUES)**

Del 1º de Enero al 31 de Diciembre de 19 87.

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS :			
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)

NACIONALIDAD	E M P L E A D O S									
	Directivos		Administrativo		Técnicos		Obreros			
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes		Ocasionales	
							No.	Remuner.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos	2	2"100.000	58	24"360.000	91	33"795,392				
Extranjeros	1	960.000	3	1'620.000	2	1'440.000				

[illegible]