

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1988

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO SERVICIOS AEREOS 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	TELÉFONO: 835203	CASILLA: 754	TELEX:
SUCURSAL	GUAYAQUIL	KM. 2 1/2 AV. C.J. AROSEMENA	202832		

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: **27 de Octubre 2.031**

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR \$/ **1.474'636,836,00**

Período del balance

Del **1º** de **Enero** de 19 **88** Al **31** de **Diciembre** de 19 **88**

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
--------------------	---------	-------------------	--------------

Presidente	ALFREDO PEÑA	0100027432	ECUATORIANA
Vicepresidente Ejecutivo	PATRICIO SUAREZ ALBUJA	0103666253	ECUATORIANA
Gerente(s)			
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO	RAFAEL SCHVARTZMAN	0911821759	PARAGUAYA
VO +			
Directores o vocales principales	CARLOS RAMIREZ	010002967	ECUATORIANA
	RAUL DUNN MORALES	0900551382	ECUATORIANA
Directores o vocales suplentes	SALVADOR PACHECO MORA	0100005363	ECUATORIANA
	OTTO SCHENEWIND		

2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELÉFONO
Principales	ING. COM. RICARDO VALENCIA	KM. 2 1/2 AV. C.J. AROSEMENA
Suplentes	ING. COM. PATRICIA TORAL BELGADO	KM. 2 1/2 AV. C.J. AROSEMENA

3. COMITE DE VIGILANCIA

REPRESENTANTE LEGAL(ES)

Nombre(s): PATRICIO ARTURO SUAREZ ALBUJA	Nacionalidad: ECUATORIANA
---	----------------------------------

Período de vigencia designación: de 19 **86** a 19 **90**

PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVOS:	EMPLEADOS:	OBREROS:
No.	No.	No.	No.

COMPAÑIAS 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	
KM. 2 1/2 AV. C.J. AROSEMENA	Nacionalidad: ECUATORIANA
Dirección y teléfono	
No. Reg. Colegio de Contadores: 5997	

Auditoría Externa:	SI <input checked="" type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>	No. Reg. Super. Cías.: SC-RNAT n°071
PAEZ & ASOCIADOS		ECUATORIANA
Nombre o Razón Social		Nacionalidad

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial ☐ Agropecuario ☐ Turístico ☐ Otras ☐ Clasificación:

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. **7031** Fecha: **Mayo 22/69** Período 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 **AUG** 1989 de 19

No. DE ANEXOS:

Funcionario responsable
(SELLO)

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		71'995.940,00
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		357'330.799,00
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		4'097.172,00
1108	Inventario materia prima		
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventarios suministros y materiales		
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		243'834.597,7
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		47'888.012,00
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			473'117.579,00
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	1'387.488	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	30'981.449	6'148.065
1206	Maquinaria y equipo	21'747.346,24	8'072.233
1208	Muebles y enseres	24'714.855	7'221.458
1210	Vehículos	8'948.451	5'652.648
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos	544'298.600	218'120.189
	REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	477.486	
1222	Revalorización de edificios	16'334.263	4'326.418
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	102'431.318	72'293.278
1226	Revalorización de otros activos fijos	3.726'381.508	2.344'627.954
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		96'307.036,00
1302	Préstamos a empleados y trabajadores		
1304	Inversiones financieras a largo plazo, moneda nacional		191'447.918,00
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	27'540.568
1503	Gastos de investigación y desarrollo	125'132.560	125.132.560
1505	Pérdidas por diferencia de cambio		0
1507	Comisión de riesgo cambiario	55'715.000	11'143.000
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos	16'620.551	14'220.785
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		16'357.232,00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			2.178'538.777,00
TOTAL DEL ACTIVO			2.651'656.356,00

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional CUENTA Y DOCUMENTOS POR PAGAR	384'172.582,00
2102	Proveedores en moneda extranjera	
2103	Anticipos de clientes	
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	257'912.705,00
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	1'304.773,00
2110	Impuesto a la renta por pagar	1'818.855,00
2111	Provisiones para prestaciones sociales	5'195.075,00
2112	Intereses vencidos y no pagados	90'217.371,00
2113	Impuestos retenidos por pagar	27'591.627,00
2114	Aportes al IESS por pagar	2'507.899,00
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		770'720.887,00
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional y PRESTAMOS BANCARIOS	193'945.442,00
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	
2213	Otros (Adj. detalle)	
23. PASIVO DIFERIDO		
2301	Utilidades por realizar en ventas a plazos	
2302	Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303	Otros (Adjuntar detalle)	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		193'945.442,00
TOTAL PASIVO		964'666.329,00
3. PATRIMONIO NETO		
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	1'126.532,00
3202	Reservas facultativas	
3203	Otras reservas	
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	1.635'839.572,00
3303	Dónaciones, subsidios recibidos y otros superávit INY. Y RESERVA OV. HOULL	22'226.414,00
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	(37'777.357,00)
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	5'571.866,00
TOTAL PATRIMONIO NETO		1.686'990.027,00
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		2.651'656.356,00

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 ... 12. de ... Enero al ... 31. de Diciembre de 19.88 ...

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	2.022'838.360,00
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 SUELDO	93'054.843,00
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	251'748.290,00
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	4'311.830,00
5208 Mano de obra indirecta	
5209 Suministros y materiales COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	259'521.126,00
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica REPUESTOS Y ACCESORIOS	232'213.914,00
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	24'970.612,00
5212 Mantenimiento y reparaciones	84'795.659,00
5213 Impuestos a la producción y otros IMPUESTOS A LA DAC	19'202.959,00
5214 Energía, agua, teléfono	1'761.669,00
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	448'763.550,00
5216 Inventario inicial de productos en proceso SEGUROS DE OPERACION	37'094.281,00
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	
5218 Inventario inicial de productos terminados ARRIENDOS	5'448.773,00
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	
UTILIDAD BRUTA	559'950.854,00
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	22'541.081,00
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	9'295.404,00
5303 Comisiones a empleados y particulares	90'643.380,00
5304 Publicidad y propaganda	25'593.461,00
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas REFRIGERIO Y ATENC. PASAJEROS	32'391.140,00
5306 Otros (Adjuntar detalle)	53'428.700,00
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	9'860.779,00
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	5'045.103,00
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	5'909.387,00
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	5'032.999,00
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios ARRIENDOS	5'530.000,00
5406 Depreciación bienes, área administrativa	600.395,00
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. 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)	32'178.658,00
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	261'900.367,00
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	181'370.613,00
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	6'151.930,00
5602 Subsidios recibidos	
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	32'613.226,00
5604 Dividendos en efectivo	
5605 Ganancias por diferencia de cambio	
5606 Otros (Adjuntar detalle)	19'496.789,00
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	68'553.718,00
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	61'539.487,00
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	8'698.494,00
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta	1'304.773,00
5801 Participación de los trabajadores	1'818.855,00
5802 Impuesto a la renta	5'574.866,00
UTILIDAD NETA	

Certificamos que el contenido de este formulario es verdadero, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de de de 19.....

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.

Ricardo Valencia B
f. COMISARIO

Salvador Daniel Salgado
f. COMISARIO

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

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		804'818.454
6001 Capital	60'000.000	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	1'126.532	
6005 Reserva facultativa		
6006 Otras reservas	22'226.414	
6007 Superávit de capital	759'242.865	
6008 Utilidades acumuladas		
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	37'777.357	
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:		882'171.573
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	5'574.866	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	876'596.707	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		1.686'990.027

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		304'077.100
7001 Utilidad neta del ejercicio	5'574.866	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	255'371.885	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	43'130.349	
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		
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		
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		441'106.968
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	181'999.390	
7203 Compra de inversiones permanentes	52'693.203	
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	105'768.139	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	10'655.000	
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio		
7208 Otros	89'991.236	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		137'029.868
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO:	297.603.308	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	160'573.440	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		137'029.868

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	759'242.865	
Más: revalorización de activos del período	846'596.707	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	0	
Saldo final	1.635'839.572	

No. EXPEDIENTE: 953-64

C. I. I. U.

FECHA: 30 de Diciembre de 1988

[illegible]

A N E X O 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 SUCRES)**

Del .. 12.. de .. Enero al .. 31 .. de Diciembre .. de 19 .. 88 ..

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		Administrativos		Técnicos		Obreros	
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes No. Remuner.	Ocasionales No. Remunerac.
Ecuatorianos	1	2'427,600	68	42'288,000	36	57'168,936		
Extranjeros	1	2'175,600	1	432,000	2	2'674,800		
15 o/o Participación								