

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1988

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO S.A. 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	TELEFONO: 835203	CASILLA: 754	TELEX:
SUCURSAL	GUAYAQUIL	KM. 2 1/2 AV. C.J. AROSEMEÑA	202832		

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

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. 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	1703666253	ECUATORIANA
Gerente(s)				
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO	VO +	RAFAEL SCHVARTZMAN	0911821759	PARAGUAYA
Directores o vocales principales		CARLOS RAMIREZ	010002967	ECUATORIANA
		RAUL DUNN MORALES	090055538	ECUATORIANA
Directores o vocales suplentes		SALVADOR PACHECO MORALES	0100005363	ECUATORIANA
		OTTO SCHENEWIND		

2. COMISARIOS		NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales		ING. COM. RICARDO VALENCIA GOMEZ	KM. 2 1/2 AV. C.J. AROSEMEÑA
Suplentes		ING. COM. PATRICIA TORAL DELGADO	KM. 2 1/2 AV. C.J. AROSEMEÑA

3. COMITE DE VIGILANCIA		REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)	NACIONALIDAD
Nombre(s):		PATRICIO ARTURO SUAREZ ALBUJA	ECUATORIANA

Período de vigencia designación: de 19.86 a 19.90

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

COMPANIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

REPRESENTANTE(S)	NACIONALIDAD:
Nombre(s):	
Categoría:	

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre ó denominación, persona natural o jurídica: PRISCILLA DYER CARDENAS

KM. 2 1/2 AV. C.J. AROSEMEÑA 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-RNAF 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 22/60 Período vigencia:

AFILIADA A LA CAMARA DE: INDUSTRIAS MAYO 22/60 No:

CREDITOS CON LA C.F.N.: SI NO Publicación último balance (Adj. copia): SI NO COMpra ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI NO Emite obligaciones: SI NO

Recibido hoy día AUG. 30 1989 de 19 Funcionario responsable

(SELLO)

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO

11. ÁCTIVO 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	Inventarios 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		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional	1'371.365,00	
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	1'387.488,00
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	21'767.346,24	8'072.233
1208	Muebles y enseres	24'714.855	7'221.458
1210	Vehículos	8'918.151	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	477.486,00
1222	Revalorización de edificios	16'334.263	4'326.418
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	102'143.318	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	3'805.172	2'718.017
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		44'572.000,00
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		11'304,773,00
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 Próvision 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		
1. 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 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit INV. 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		5'574,866,00
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 ... 19... de ... Enero al ... 31... de Diciembre de 1988 ...

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	2.022'838.360,00
VENTAS NETAS	
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 PRODUCCIÓN (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 dudos o 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 pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	32'178.658,00
5409 Otros (Adjuntar detalle)	261'900.367,00
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACIÓN	
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	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	68'553.718,00
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	61'539.487,00
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta	8'698.494,00
5801 Participación de los trabajadores	11'304.773,00
5802 Impuesto a la renta	11'818.856,00
UTILIDAD NETA	5'574.866,00

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

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 Valenzuela B.
FICOMISARIO

f.) COMISARIO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO

SERVICIOS AEREOS NACIONALES S.A.

C. I. I. U.
0190001539001No. EXPEDIENTE
953-64

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:

6001 Capital	60'000.000	804'818.454
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	431'130.349	
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	
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	
Saldo final	1.635'839.572

ANEXO No. 2

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: SERVICIOS AEREOS NACIONALES S.A.

No. EXPEDIENTE: 953-64

SIGLAS: "SAN"

C.I.T.U. _____

R. U. C. 01900015390

FECHA:

卷之三

11. GOALS GOALS GOALS GOALS GOALS

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

CONCEPTO	P R O C E D E N C I A		T O T A L
	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	Ocasionales
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								
----------------------	--	--	--	--	--	--	--	--