

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

matrícula No. AÑO: 1989

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

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: transporte aereo			
PRINCIPAL	CIUDAD: CUENCA	CALLE Y No.: BOLIVAR	TELEFONO: 203255
SUCURSAL	GUAYAQUIL	KM. 2 1/2 AV. C.J. AROSEMENA	203255
PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: 27 de Octubre de 2.031			

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. **2'651'656.356,00**

Período del balance:
Del **19** de Enero de 19 **89** Al **31** de Diciembre de 19 **89**.

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE
Presidente	ALFREDO PEÑA	0100027432
Vicepresidente EJECUTIVO	PATRICIO SUAREZ ALBUJA	0703666253
Gerente(s)		
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO	RAFAEL SCHVARTZMAN	091182175
Directores o vocales principales	ALFREDO PEÑA	0100027432
	RAUL DUNN MORALES	0800555882
	RONALD DUNN MORALES	
Directores o vocales suplentes	SALVADOR PACHECO	0100005368
	ADOLFO GRUNAUER	
	JAIME RIVADENEIRA LARCO	

2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales	ING. COM. RICARDO VALENZUELA COBO	KM. 2 1/2 AV. C.J. AROSEMENA
Suplentes	ING. COM. PATRICIA MORAL DELGADO	KM. 2 1/2 AV. C.J. AROSEMENA

3. COMITE DE VIGILANCIA	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES) DE COMPAÑIAS CONSTITUIDAS EN EL ECUADOR		
NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
PATRICIO SUAREZ ALBUJA	ECUATORIANA	

Período del nombramiento: de 19 **86** a 19 **90**

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR		
NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA

Categoría: _____ Visa: _____

PERSONAL OCUPADO	
No. Directivos:	No. Empleados:

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: _____

Auditoría Externa: ☒ SI ☐ NO ☐ No. Reg. Super. Cías.: **SC-RNAE-071**

PAEZ & ASOCIADOS Nacionalidad: **ECUATORIANA**

Nombre o Razón Social: _____

OTRAS INFORMACIONES			
La compañía está acogida a:			
LEY DE FOMENTO:	Industrial ☐	Agropecuaria ☐	Turístico ☐
	Otras ☐	Clasificación: _____	
ACUERDO INTERMINISTERIAL No. 7831	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 04 de OCT de 19 90	CUENCA
N. DE ANEXOS: _____	Funcionario responsable (SELLO)
	Verónica Vázquez López Registro de Sociedades

A. ESTADO DE SITUACIÓN

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		74'540.372,00
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		892'424.817,00
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	Inventario 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		
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		71'653.367,00
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			1.034'521.384,00
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	353.535	353.535,00
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	30'981.449	7'001.815
1206	Maquinaria y equipo	32'589.705	10'736.575
1208	Muebles y enseres	42'057.928	9'519.897
1210	Vehículos	19'058.467	7'236.199
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos	544'298.599	307'037.998
REVALORIZACIONES			
	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada	
1220	Revalorización de terrenos	477.486	477.486,00
1222	Revalorización de edificios	17'136.091	2'039.872
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	153'805.265	116'566.487
1226	Revalorización de otros activos fijos	6.628'624.854	4.091'576.940
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a empleados y trabajadores		
1304	Inversiones financieras a largo plazo, moneda nacional		308'501.489,00
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	29'696.483
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505	Pérdidas por diferencia de cambio	188'920.141	125'462.747
1507	Comisión de riesgo cambiario	55'715.000	33'429.000
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos	32'910.941	15'945.311
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		539.500,00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			2.344'863.786,00
TOTAL DEL ACTIVO			3.379'385.170,00

2. PASIVO	
21. PASIVO CORRIENTE	
2101 Proveedores en moneda nacional	552'246.106,00
2102 Proveedores en moneda extranjera	
2103 Anticipos de clientes	
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional	
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera	
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional	362'087.717,00
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	1'844.109,00
2110 Impuesto a la renta por pagar	1'890.465,00
2111 Provisiones para prestaciones sociales	8'413.462,00
2112 Intereses vencidos y no pagados	20'155.475,00
2113 Impuestos retenidos por pagar	16'269.497,00
2114 Aportes al IESS por pagar	4'316.545,00
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)	1'525.718,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	968'749.094,00
22. PASIVO NO CORRIENTE	
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	133'723.996,00
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 (Adjuntar detalle)	11'308.943,00
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	145'032.939,00
TOTAL PASIVO	1.113'782.033,00
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	1'865.904,00
3202 Reservas facultativas	
3203 Otras reservas	
33. SUPERAVIT	
3301 Revalorización de terrenos	2.206'573.420,00
3302 Revalorización de otros activos fijos	22'226.414,00
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS	
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	(32'941.863,00)
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	7'879.262,00
TOTAL PATRIMONIO NETO	2.265'603.137,00
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	3.379'385.170,00

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES	
4001 Mercaderías en consignación	
4002 Liquidación de depósitos industriales	
4003 Aavales o garantías	
4004 Otras obligaciones contingentes	

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del 1º de Enero al 31 de Diciembre de 1989

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	3.118'835.135,00
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	130'542.700,00
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica AMORTIZACIONES	506'838.690,60
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	
5209 Suministros y materiales COMBUSTIBLE Y LUBRICANTE	477'398.498,00
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica REP. Y ACCESORIOS	800'434.608,00
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	55'132.994,00
5212 Mantenimiento y reparaciones	
5213 Impuestos a la producción y otros IMPUESTO A LA DAC	26'083.549,00
5214 Energía, agua, teléfono	654.014,00
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	196'898.789,00
5216 Inventario inicial de productos en proceso	84'651.789,00
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	
5218 Inventario inicial de productos terminados	
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	
UTILIDAD BRUTA	840'199.504,00
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	40'403.206,00
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	15'703.101,00
5303 Comisiones a empleados y particulares	133'266.536,00
5304 Publicidad y propaganda	46'185.008,00
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas REFRIG. ATEMC. FAX.	61'903.011,00
5306 Otros (Adjuntar detalle)	22'978.676,00
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	16'831.367,00
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	7'159.189,00
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	11'975.849,00
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	2'574.644,00
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	21'226.205,00
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)	242'129.661,00
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	217'863.051,00
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	143'397.900,00
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	
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)	80'792.439,00
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	142'163.531,00
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaja. e Imp. a la Renta	12'294.059,00
5801 Participación de los trabajadores	1'844.109,00
5802 Impuesto a la Renta	21'570.688,00
UTILIDAD NETA	7'879.262,00

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fué aprobado por la Junta General, en sesión de 14 de SEPTIEMBRE de 1989.

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.

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

f.) CONTADOR

No. REG. 5997

f.) COMISARIO

f.) COMISARIO

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

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		1.686'989.47
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	1.635'839.023	
6008 Utilidades acumuladas		
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	(32'202.492)	
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:		578'613.66
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	7'879.262	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	570'734.398	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		2.265'603.12

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		781'792.92
7001 Utilidad neta del ejercicio	7'879.262	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos		
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	501'568.267	
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	26'496.628	
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes		
7006 Incremento de pasivos de largo plazo	230'031.031	
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009 Otros ajustes o aumentos	15'817.732	
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías		
7011 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		418'397.32
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	38'649.281	
7203 Compra de inversiones permanentes	117'053.572	
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	182'497.554	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	80'077.971	
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio		
7208 Otros	118.944	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		363'395.59
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	65'772.290	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	(297'623.308)	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		363'395.59

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	1'126.532	
Más: Asignación del año	739.372	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	1'865.904	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	1.635'839.023	
Más: revalorización de activos del período	570'734.398	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	2.206'573.421	

SERVICIOS AEREOS NACIONALES
SERVICIOS AEREOS NACIONALES S.A. "SAN"

No. EXPEDIENTE:

S.A.N.

R. U. C.

C. I. I. U.

FECHA: 30 de DICIEMBRE de 1989

[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.	0190001539001	953-64

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

Del ...1º... de ...Enero..... al ...31 de ...Diciembre... de 19...89

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 SUQUES)

NACIONALIDAD	E M P L E A D O S							
	Directivos		Administrativos		Técnicos		Obreros	
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes No. Remunet.	Ocasionales No. Remunerac.
Ecuatorianos	2	1'150.000	111	10'402.800	56	9'078.800	37	2'334.450
Extranjeros	-	- 0 -	1	850.000	2	315.000	-	- 0 -
15 o/o Participación								