



REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS



AÑO: 19 91

RAZÓN O DENOMINACIÓN SOCIAL: SERVICIOS AEREOS NACIONALES S.A. "SAN S.A."		Nº. DE EXPEDIENTE 953-64	
CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE: AVE. CARLOS JULIO AROSEMENA KM 2½	NUMERO: S/N	TELEFONO: 204-423

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS

ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	DIRECCION Y TELEFONO
Presidente	SR. ALFREDO PEÑA	010002743-2	Ciudad de Cuenca
Vicepresidente Ejecut. Gerente(s)	Sr. PATRICIO SUAREZ ALBUJA	170366625-3	Ave. Carlos Julio Arosemena KM 2½
Vicepresidente Ejecut. Econ. Apoderado	RAFAEL SCHVARTZMAN	G. 091182175-9	Ave. Carlos Julio Arosemena KM 2½
COMISARIOS			
Principal	Ing. Com. RICARDO VALENCIA COBOS	09-03093000	Ave. Carlos Julio Arosemena KM 2½
Suplente	Ing. Com. PATRICIA TORAL DELGADO	09-0413253-7	Ave. Carlos Julio Arosemena KM 2½

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO		CODIGO CUENTA	
1.1 ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos		1101	124'317.478
Inversiones financieras temporales		1102	-
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes		1103	1.790'666.347
Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		1104	(4'097.172)
Inventario materia prima		1105	-
Inventario productos en proceso		1106	-
Inventario suministros y materiales		1107	-
Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		1108	-
Mercaderías en tránsito		1109	-
Menos: Provisión para baja de inventarios		1110	-
Ingresos acumulados por cobrar		1111	-
Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		1112	60'398.732
Anticipos a proveedores		1113	5'104.631
Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza.		1114	-
Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		1115	60'772.774
Repuestos, herramientas y accesorios		1116	-
Otros activos corrientes (adjuntar anexo)		1117	-
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE			2.037'162.790
1.2 ACTIVO FIJO			
Terrenos y mejoras	Valor de adquisición	1201	1'387.488
	Depreciación acumulada		-
Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		1202	-
Construcciones en curso		1203	-
Edificios e instalaciones	43'026.588	1204	9'016.694
Maquinaria y equipo y Herramientas	41'211.258	1205	16'567.449
Muebles y enseres	88'714.017	1206	15'564.929
Vehículos	32'253.272	1207	12'643.410
Otros activos fijos (adjuntar anexo)	764'121.800	1208	500'621.893
REVALORIZACIONES:	Valor de revalorización		Depreciación acumulada
Terrenos	11'119.893	1221	-
Edificios e Instalaciones	45'661.468	1222	12'399.183
Maquinaria y equipo y Herramientas	338'651.353	1223	308'654.176
Otros activos fijos (adjuntar anexo)	11.655'487.807	1224	10.779'180.697
1.3 DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
Cuentas y documentos por cobrar clientes (Cuentas Entre Compañías)		1301	1.081'136.318
Préstamos a empleados y trabajadores		1302	-
Inversiones financieras a largo plazo		1303	-
Otros (adjuntar anexo)		1304	-
1.4 ACTIVOS INTANGIBLES			
Patentes y marcas	Valor de adquisición	1401	-
Otros (adjuntar anexo)		1402	-
1.5 ACTIVOS DIFERIDOS			
Gastos de organización y constitución	Valor inicial	1501	-
Gastos de investigación, exploración y otros		1502	-
	372'364.727		293'681.769
1.6 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y otros activos fijos no utilizados		1601	-
Otros activos no corrientes		1602	579.500
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			2.527'385.289
TOTAL DEL ACTIVO			4.564'548.079



2. PASIVO		CODIGO CUENTA	
2.1 PASIVO CORRIENTE			
Proveedores		2101	916'026.405
Anticipo de Clientes		2102	-
Obligaciones por pagar		2103	408'186.288
Dividendos por pagar a accionistas o socios		2104	-
Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		2105	6'647.936
Gastos por pagar		2106	29'737.397
Impuestos y Leyes Sociales		2107	100'129.297
Parte corriente del pasivo a largo plazo		2108	-
Préstamos de corto plazo de accionistas o socios		2109	-
Saldos pendientes con la casa matriz		2110	-
Otros pasivos corrientes (Adjuntar anexo)		2111	1'683.715
TOTAL PASIVO CORRIENTE			1.462'411.038
2.2 PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar		2201	-
Obligaciones por pagar		2202	-
Préstamos de accionistas o socios		2203	-
Saldos pendientes con la casa matriz		2204	-
Arrendamiento mercantil con opción de compra		2205	-
Aportes de accionistas o socios para capitalización futura		2206	-
Obligaciones emitidas		2207	-
Otros (adjuntar anexo)		2208	32'331.441
2.3 PASIVO DIFERIDO			
Utilidades por realizar		2301	-
Otros (Adjuntar anexo)		2302	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			32'331.441
TOTAL PASIVO			1.494'742.479
3. PATRIMONIO NETO			
3.1 CAPITAL			
Acciones o participaciones (compañías nacionales)		3101	1.600'000.000
Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		3102	-
Menos: Capital suscrito no pagado		3103	-
Menos: Acciones propias adquiridas		3104	-
3.2 RESERVAS			
Reserva legal		3201	2'720.801
Reservas facultativas		3202	-
Otras reservas		3203	22'226.414
3.3 SUPERAVIT			
Revalorización de activos		3301	1.068'962.571
Otros (Adjuntar anexo) Reserva por Revalorizac. Patrimonial		3302	362'856.943
3.4 RESULTADOS			
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		3401	10'892.737
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		3402	(26'107.596)
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		3403	28'253.730
TOTAL PATRIMONIO NETO			3.069'805.600
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO			4.564'548.079

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES		CODIGO CUENTA	
Mercederías en consignación		4001	-
Liquidación de depósitos industriales		4002	-
Avales o garantías		4003	-
Otras obligaciones contingentes		4004	-

PERSONAL OCUPADO					
NACIONALIDAD	DIRECTIVOS	ADMINISTRATIVOS	TECNICOS	OBREROS	
				Permanentes	Ocasionales
Ecuatoriana	2	65	-	163	-
Extranjera	-	-	1	-	-

MOVIMIENTO FINANCIERO DE BIENES Y SERVICIOS			
COMPRAS	NACIONALES		EXTRANJERAS
			TOTAL
			-
			-
VENTAS	NACIONALES		EXTRANJERAS
			TOTAL
			-
			-

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

50. VENTAS BRUTAS		
En el país	CODIGO CUENTA 5001	6.330'176.474
En el exterior	5002	-
Menos: devoluciones y descuentos en ventas	5003	-
Utilidades realizadas por ventas a plazos	5004	-
VENTAS NETAS		6.330'176.474
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)		
Inventario inicial	5101	-
Compras de productos terminados en el país	5102	-
Compras de productos terminados en el exterior	5103	-
Menos: Inventario final	5104	-
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)		
Inventario inicial de materias primas	5201	-
Compras de materias primas en el país	5202	-
Compras de materias primas en el exterior	5203	-
Menos: Inventario final de materias primas	5204	-
Mano de obra directa	5205	467'272.062
Depreciación maquinaria; equipos y edificios de fábrica	5206	899'468.555
Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	5207	18'396.702
Mano de obra indirecta	5208	-
Suministros y materiales y Combustibles	5209	274'781.844
Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	5210	67'704.165
Impuestos IESS y beneficios sociales	5211	99'236.596
Mantenimiento y reparaciones	5212	867'155.480
Impuestos a la producción y otros	5213	-
Energía, agua, teléfono	5214	2'052.966
Otros gastos de fabricación (Adjuntar anexo)	5215	1.764'450.991
Inventario inicial de productos en proceso	5216	-
Menos: Inventario final de productos en proceso	5217	-
Inventario inicial de productos terminados	5218	-
Menos: Inventario final de productos terminados	5219	-
UTILIDAD BRUTA		1.869'657.113
53. GASTOS DE VENTAS		
Sueldos y salarios no incluidos en el costo	5301	94'229.429
Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	5302	65'320.019
Comisiones a empleados y particulares	5303	466'414.674
Publicidad y propaganda	5304	275'524.677
Depreciación bienes del departamento de ventas Agua - Luz - Telefono	5305	9'387.960
Otros (Adjuntar anexo)	5306	257'205.991
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Sueldos y salarios no incluidos en el costo	5401	91'427.372
Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	5402	21'999.229
Agua, luz, teléfono, télex, fax, no incluidos en costos	5403	49'356.108
Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	5404	21'027.508
Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	5405	-
Depreciación de bienes, área administrativa	5406	30'685.135
Amort. de Intang. y Diferd (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	5407	55'197.025
Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	5408	-
Otros (Adjuntar anexo)	5409	222'624.683
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION		209'257.303
55. GASTOS FINANCIEROS		
Intereses y comisiones	5501	269'291.571
Otros gastos financieros	5502	18'677.799
56. INGRESOS NO OPERACIONALES		
Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	5601	-
Ganancia en inversiones temporales o de largo plazo	5602	-
Ganancias en ventas de activos fijos	5603	-
Dividendos en efectivo	5604	-
Ganancias por diferencia de cambio	5605	-
Otros (Adjuntar anexo)	5606	(224'089.344)
57. GASTOS NO OPERACIONALES		
Pérdidas en ventas de activos Amortzac. Diferenc. de Cambio	5701	45'076.912
Pérdidas en diferencia de cambio	5702	39'573.018
Otros gastos (Adjuntar anexo)	5703	16'407.771
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 % trabajadores e impuesto a la Renta.		44'319.576
Participación de los trabajadores (15%)	5801	6'647.936
Impuesto a la Renta	5802	9'417.910
UTILIDAD NETA		28'253.730

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		CODIGO CUENTA	
60. PATRIMONIO NETO INICIAL:			2.678'694.927
MAS:			
Utilidad Neta del Ejercicio	6001		28'253.730
Aumentos del Capital Social	6002		1.540'000.000
Incrementos de Superávit de Capital	6003		362'856.943
Absorción de Pérdidas (efectivo o crédito)	6004		-
Otros	6005		-
MENOS:			
Pérdida del ejercicio	6006		-
Disminución del Capital	6007		-
Dividendos en efectivo	6008		-
Disminución de cuentas Patrimoniales por aumento de capital	6009		(1.540'000.000)
Otros	6010		-
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO			3.069'805.600

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA			
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:			1.128'452.967
Utilidad del ejercicio	7001		28'253.730
Mas:			
Depreciación y Amortización	7002		985'486.288
Venta de Activos Fijos e inversiones permanentes	7003		21'533.607
Incremento de pasivos a largo plazo	7004		-
Aumento de capital social con nuevos recursos	7005		-
Emisión de obligaciones	7006		-
Otros	7007		93'179.342
Menos:			
Ingresos por participación en utilidades de subsidiarias	7008		-
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:			506'948.357
Dividendos	7201		-
Compra de activos fijos	7202		-
Compra de inversiones permanentes	7203	Cuentas Entre Compañías	479'175.599
Disminución pasivos a largo plazo	7204		16'430.296
Incrementos de activos intangibles y diferidos	7205		11'342.462
Reducción del capital social en efectivo	7206		-
Pérdidas del ejercicio	7207		-
Otros	7208		-
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70-72)			621'504.610
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO			569'977.245
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO			(51'527'365)
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO			621'504.610

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto, completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 25 de Junio de 19 92.

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO
 NOMBRE: Sr. PATRICIO SUAREZ ALBUJA
 FIRMA: *[Firma]*
 C.I. 170366625-3

CONTADOR
 NOMBRE: Sta. PRISCILLA DYER CARDENAS
 FIRMA: *[Firma]*
 C.I. 09-0890438-6 MATRICULA: 5997

He (mos) revisado los estados financieros que anteceden y la correspondiente información. En mi (nuestra) opinión reflejan razonablemente la situación financiera de la Compañía los resultados de sus operaciones en el correspondiente ejercicio.

[Firma]
 Comisario

[Firma]
 Comisario

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
 REGISTRO DE SOCIEDADES

INFORME GERENTE
 INFORME COMISARIO
 INFORME AUDITORIA EXTERNA

FUNCIONARIO RESPONSABLE (SELLO)

Recibido hoy día de de 19
 Nº de Anexos