

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

FORM. 0001

AÑO: 1985

Denominación de la compañía según su estatuto: INDUSTRIA FONOGRAFICA ECUATORIANA S. A.		SIGLAS: IFESA	R.U.C. 0990001278001	No. EXPEDIENTE 2475-46	
PRINCIPAL	CIUDAD: Guayaquil	CALLE Y No.: Calicuchina # 704	TELEFONO: 400 700	CASILLA: 3885	CABLE: IFESA
SUCURSALES					

Período del Balance: Del: 1º de ENERO de 19 85; Al: 31 de Diciembre de 19 85 Fecha de Vencimiento Plazo:

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES
(Que se hallan actualmente en ejercicio)

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	LUIS PINO YEROVI	09007070 27	Ecuatoriana
Vicepresidente	ANTONIO GUERRERO GOMEZ	0902431923	Ecuatoriana
Gerente (s)	LETICIA PINO DE ORTEGA	090526505	Estadounidense
	AUGUSTO VALLEGAS MEJIA	09-06520077	Colombiana
Directores o vocales principales	LETICIA ASPIAZU DE PINO	0900707175	Ecuatoriana
	HERIBERTO ORTEGA GARCIA	0900107749	Ecuatoriana
	PLINIO FLOR COSTALES	0900040759	Ecuatoriana
	JOHN MAGEN WILSON	0902400928	Ecuatoriana
Directores o vocales suplentes	FRANCISCO VELOZ RUIZ	0900654955	Ecuatoriana
	ANTONIO MENDEZ YRENDON	0900556051	Ecuatoriana
	VICTOR IZA RODRIGUEZ	0900027616	Ecuatoriana
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principal	GONZALO VELOZ COSTALES	Urdesa Norte calle 4ta. 389135	
Suplente	SEGUNDO BLAVA RAMONIZ	Costa Rica # 119 340559	
3. COMITE DE VIGILANCIA			

DATOS DEL O DE LOS REPRESENTANTE (S) LEGAL(ES)

Nombre (s) LUIS PINO YEROVI Cargo (s) LETICIA PINO DE ORTEGA Fecha de nombramiento: 6 de Marzo 1981 ACTIVIDAD QUE DESARROLLA ACTUALMENTE LA COMPAÑIA: INDUSTRIAL

Presidente Nacionalidad: Ecuatoriana
Gerente General Estado unidense
Período: 6 años

COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

REPRESENTANTE (S) PERMANENTE (S) EN EL ECUADOR
Nombre (s) _____ Nacionalidad: _____
Cargo(s) o designación (es) _____ Carnet de domiciliación No. _____

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Denominación de la persona jurídica: COPROCONSA Nacionalidad: Ecuatoriana
Nombres y apellidos (persona natural) _____ Nacionalidad _____
DIRECCION: Lorenzo de Garaycoa # 2811

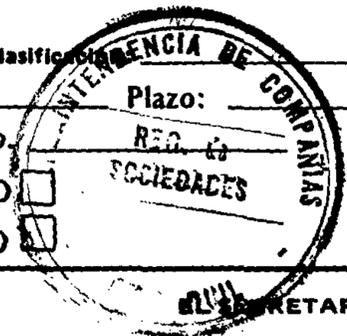
Tiene Auditoría Externa SI NO

Nombre o denominación _____ Nacionalidad _____

Revalorización Activos - Índice de Ajuste considerado: Devaluación Costo de reposición

OTRAS INFORMACIONES (a la fecha del balance)

La Compañía está amparada por:
LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otra Clasificación: _____
ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____
AFILIACION A LA CAMARA DE: _____ No. _____
TIENE CREDITOS DE LA CORPORACION FINANCIERA NACIONAL: SI NO
COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI NO



Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____ a las _____

de la _____ Anexos constantes en: _____

29 ABR. 1985

1. ACTIVO			
11. CORRIENTE			
1101-1	Caja Bancos moneda nacional		168,035,26
1101-2	Caja Bancos moneda extranjera		
1102-1	Inversiones temporales moneda nacional		
1102-2	Inversiones temporales moneda extranjera		
1103	Cuentas por cobrar clientes		33,274,442,63
1104	Documentos por cobrar clientes		
1105	Documentos descontados		
1106	Menos: Provisión cuentas dudosa cobranza		
1107	Inventario materia prima		9,454,688,68
1108	Inventario productos en proceso		
1109	Inventario productos terminados		13,180,820,51
1110	Inventario suministros y materiales		
1111	Inventarios mercaderías en almacén		
1112	Semovientes para la venta		
1113	Sementeras de ciclo corto		
1114	Lotes de terreno y otros inmuebles		
1115	Obras en ejecución		
1116	Mercaderías en tránsito		2,350,539,75
1117	Menos: Provisión baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos a ejecutivos y trabajadores		
1121	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas		2,158,384,97
1122-1	Anticipos a proveedores moneda nacional		777,351,03
1122-2	Anticipos a proveedores moneda extranjera		
1123	Pagos anticipados de impuestos y seguros		
1124	Repuestos y accesorios y pequeñas herramientas		
1125	Accesorios de oficina en existencia		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			61,364,262,83
12. ACTIVO FIJO			
1201	Terrenos y Mejoras	Valor de Adquisición 3,635,285,85	Deprec. acumulada ----- 3,635,285,85
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e Instalaciones	58,293,555,89	14,013,710,85
1206	Maquinaria y equipo	41,556,967,82	23,829,743,76
1208	Muebles y enseres	13,024,825,39	6,585,254,39
1210	Vehículos	1,915,000,00	1,589,200,00
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos (adj. detalle)		
REVALORIZACIONES		Valor de reavalúo	Deprec. acumulada
1220	Revalorización de terrenos	8,012,714,15	----- 8,012,714,15
1222	Revalorización de edificios	3,880,300,00	1,949,533,00
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	5,083,000,00	1,016,600,00
1226	Revalorización, otros activos fijos (adj. det.)		
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a ejecutivos y trabajadores		
1303	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas		
1304-1	Bonos, obligaciones, cédulas, moneda nacional		313,000,00
1304-2	Bonos, obligaciones, cédulas, moneda extranjera		
1305	Acciones o participaciones en compañías relacionadas		
14. ACTIVOS INTANGIBLES			
1401	Patentes y marcas	Valor de adquisición	Amort. acumulada
1403	Otros (adjuntar detalle)		
15. ACTIVOS DIFERIDOS			
1501	Gastos de organización y reorganización	Valor inicial	Amort. acumulada
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505-1	Pagos anticipados a largo plazo M.Nacional		
1505-2	Pagos anticipados a largo plazo M.Extranj.		
1507	Pérdidas por diferencia de cambio		
1508	Comisión de riesgo cambiario		
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1602-1	Otros moneda nacional (adjuntar detalle)		
1602-2	Otros moneda extranjera (adjuntar detalle)		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			86,731,807,10
TOTAL DEL ACTIVO			148,096,069,93

2. PASIVO		
21. PASIVOS CORRIENTES		
2101	Proveedores en el país	15'424.497,35
2102	Proveedores en el exterior	
2103	Anticipos de clientes	820.157,43
2104	Bancos privados moneda nacional	28'616.329,38
2105	Bancos privados moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras privadas moneda nacional	5'524.001,89
2107	Otras instituciones financieras privadas moneda extranjera	
2108	Instituciones de crédito público moneda nacional	
2109	Instituciones de crédito público moneda extranjera	
2110	Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2111	15 o/o para trabajadores	72.920,27
2112	Impuesto a la renta por pagar	98.345,74
2113	Sueldos acumulados por pagar	
2114	Intereses acumulados por pagar	
2115	Impuestos retenidos por pagar	7'209.777,69
2116	Seguro Social por pagar	2'115.745,48
2117	Acreedores diversos	18'285.883,02
2118	Parte corriente del pasivo a largo plazo	3'847.547,39
TOTAL PASIVO CORRIENTE		82'008.605,04
22. PASIVOS NO CORRIENTES		
2201	Obligaciones emitidas en circulación (art. 243 de la Ley de Cías.)	
2202	Documentos por pagar moneda nacional	20'603.781,44
2203	Documentos por pagar moneda extranjera	
2204	Impuestos diferidos por pagar	2'454.978,53
2205	Previsión para indemnizaciones y jubilaciones patronales	
2206	Préstamos de accionistas o socios	8'663.169,68
2207	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	
2208	Préstamos de la casa matriz	
2209	Préstamos de compañías relacionadas	
2210	Arrendamiento financiero por pagar	
2211	Otros (adjuntar detalle)	
23. PASIVOS DIFERIDOS		
2301	Utilidades por realizar en ventas a plazos	
2302	Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303	Cobros anticipados a más de un año	
2304	Otros (adjuntar detalle)	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		31'721.329,65
TOTAL PASIVO		113'729.934,69
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL SOCIAL		
3101	Acciones o aportaciones de compañías nacionales	25'000.000,00
3102	Capital asignado a sucursales extranjeras	
3103	Menos: Acciones propias adquiridas	
3104	Menos: Capital suscrito no pagado	
32. SUPERAVITS		
3201	Revalorización de terrenos	
3202	Revalorización de otros activos fijos	2'577.966,36
3203	Donaciones y subsidios recibidos	
3204	Otros superávits	
33. RESERVAS		
3301	Reserva legal (art. 111 y 339 Ley de Cías.)	2'620.000,00
3302	Reserva estatutaria	
3303	Reserva facultativa	3'853.299,12
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	314.869,76
TOTAL PATRIMONIO NETO		34'366.135,24
TOTAL DEL ACTIVO Y PATRIMONIO NETO		148'096.069,93

4. CUENTAS DE ORDEN	
40. DEUDORAS	41. ACREEDORAS
4001 Avaes otorgados	4101 Responsabilidades por avales otorgados
4002 Mercaderías en consignación	4102 Consignaciones recibidas
4003 Documentos al cobro	4103 Cobro de documentos
4004 Otras garantías	4104 Responsabilidades por otras garantías

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Correspondiente al período del 1º de **ENERO** al 31 de **DICIEMBRE** de 1985.....

50. VENTAS BRUTAS			185'056.446,69
5001 En el país		185'056.446,69	
5002 En el exterior			
5003 Menos: Devoluciones y rebajas en ventas			
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos			
VENTAS NETAS			
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no fabricadas por la Cía.)			
5101 Inventario Inicial			
5102 Compras			
5103 Menos: Inventario final			
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías fabricadas por la Cía.)			110'862.309,03
5201 Materias primas:		66'406.821,64	
5202 Inventario inicial	3'447.938,58		
5203 Más: Compras	72'413.571,74		
5204 Menos: Inventario final	9'454.688,68		
5205 Mano de obra directa		14'203.507,45	
5206 Gastos de fabricación:		30'446.863,72	
5207 Depreciación maquinaria, equipos y edif. fábrica			
5208 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica			
5209 Mano de obra indirecta			
5210 Suministros y Materiales			
5211 Seguros sobre inventarios y edificios fábrica			
5212 Aportes IESS y beneficios sociales			
5213 Mantenimiento y reparaciones			
5214 Impuestos a la producción y otros			
5215 Fuerza motriz, agua, teléfono			
5216 Otros gastos de fabricación (adjuntar detalle)			
5217 Inventario inicial de productos en proceso			
5218 Menos: Inventario final de productos en proceso			
5219 Inventario inicial de productos terminados		12'985.936,73	
5220 Menos: Inventario final de productos terminados		13'180.820,51	
5221 Otros costos de ventas			
UTILIDAD BRUTA			74'194.137,66
53. GASTOS DE VENTAS			
5301 Sueldos y salarios (No incluídos en costos)			
5302 Comisiones a empleados y particulares			
5303 Publicidad y propaganda			
5304 Depreciación bienes Dpto. de Ventas			
5305 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)			
5306 Otros			
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS			61'280.416,22
5401 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)		15'680.054,43	
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)		11'840.057,69	
5403 Agua, luz, teléfono, télex. (no incluídos en costos)		4'957.302,00	
5404 Amortización de intangibles y diferidos		3'180.758,60	
5405 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluídos en costos)		2'929.865,08	
5406 Depreciación bienes Dpto. Administrativo Propagandas		7'962.848,80	
5407 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios			
5408 Otros		14'729.529,62	
UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION			12'913.721,44
55. GASTOS FINANCIEROS			16'464.261,93
5501 Intereses, comisiones		16'464.261,93	
5502 Otros gastos financieros			
UTILIDAD (PERDIDA) DESPUES DE FINANCIAMIENTO			(3'550.540,49)
56. INGRESOS NO OPERACIONALES			4'036.675,66
5601 Intereses por inversiones (bonos, cédulas)			
5602 Subsidios recibidos			
5603 Venta de activos fijos			
5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo			
5605 Ganancias en cambios			
5606 Otros		4'036.675,66	
57. GASTOS NO OPERACIONALES			
5701 Pérdida en venta de activos			
5702 Pérdidas por diferencia de cambios			
5703 Otros gastos (adjuntar detalle)			
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:			486.135,17
15 o/o para trabajadores		72.920,27	
Impuesto a la Renta		98.345,14	
5801 UTILIDAD NETA			314.869,76

Los infrascritos Gerente y Contador de la Compañía, a nombre de la cual presentamos esta información, certificamos que todo el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo. **P. CO. PRO. CON. S. A.**

AUGUSTO VILLEGAS GERENTE (REPRESENTANTE LEGAL)

EL CONTADOR Reg. No. 2264

Hemos revisado los Estados financieros y de Resultados y las demás informaciones que preceden y en nuestra opinión exponen razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones durante el correspondiente ejercicio, de conformidad con los principios contables generalmente aceptados.

ANEXO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO	C.I.I.U.	No. EXPEDIENTE
INDUSTRIA FONOGRAFICA ECUATORIANA S. A. "IFESA"	0990001278001	2475-46

**TRANSACCIONES DE BIENES Y SERVICIOS
(EN SUCRES)**

PERIODO: De 1º Enero a Diciembre de 31 de 1985

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10 COMPRAS			
10.0 Materia Prima	65'337.563,74	7'076.000,00	72'413.571,74
10.1 Mercadería			
10.2 Maquinaria y Equipo	50.500,00	2'600.000,00	2'650.000,00
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	185'056.446,69	-0-	185'056.446,69
30.2 Donaciones Recibidas			
40 COBROS POR TECNOLOGIA			
40.1 Patentes y Marcas			
40.2 Asistencia Técnica			
40.3 Otros Ingresos	4'036.675,66	-0-	4'036.675,66

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES

PROCEDENCIA	EMPLEADOS			OBREROS	SALIDAS Voluntarias y/o despidos
	Directivos	Administrativo	Técnico		
Nacional No.-		37	9	98	
Remuneración S/.		13'148.112,00	3'183.595,00	11'271.854,88	
Extranjera No.-		2			
Remuneración S/.		2'280.000,00			
15o/o Participación S/.		23.112,00	8.515,00	41.293,27	

PROGRAMA ANUAL DE INVERSIÓN

¿ Tiene Proyectos de Inversión para el Próximo Año?

29 ABR. 1986

SI

NO

Monto de la Inversión Programada:

S/. _____

Construcciones:

S/. _____

Maquinaria y equipo:

S/. _____

Financiamiento: Recursos Propios _____ o/o

Prestados : _____ o/o

La Inversión programada servirá para

Expansión

Racionalización

Reposición



REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO Industria Fonográfica Ecuatoriana S. A. "IFESA"	C.I.I.U. 0990001278001	No. EXPEDIENTE: 2475-46
--------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------	----------------------------

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60.	PATRIMONIO INICIAL:		34'051.265,48
6001	Capital Social	25'000.000,00	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva Legal	2'620.000,00	
6005	Otras Reservas	3'853.299,12	
6006	Superávit de capital	2'577.966,36	
6007	Utilidades retenidas		
6008	Menos: Pérdidas acumuladas		
61.	AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO		
62.	Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:		
6201	Reserva Legal		
6202	Otras reservas		
6203	Superávit por revalorización		
6204	Utilidades retenidas		
63.	SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		314.869,76
6301	Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	314.869,76	
6302	Menos: dividendos		
6303	Más: superávit de capital del período		
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401	Devolución de impuestos pagados de años anteriores		
6402	Menos: impuestos glosas fiscales		
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO			34'366.135,24

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

Reserva Legal		2'620.000,00	
Otras reservas		3'853.299,12	
Dividendos			
Amortización de pérdidas			
Utilidades retenidas			
RESERVA LEGAL :			
Reserva inicial		6'473.299,12	
Más: Asignación del año			
Menos: Utilización en el año			
Saldo final		6'473.299,12	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:			
Superávit por revalorización inicial			
Más: Revalorización de activos del período			
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas			
Saldo final			

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:			314.869,76
7001	Utilidad neta del ejercicio	314.869,76	
Más:			
7002	Cargos por depreciación de activos fijos		
7003	Cargos por amortización de intangibles y diferidos		
7004	Pérdida en venta de activos fijos o inversiones permanentes		
Menos:			
7005	Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias		
7006	Utilidad en venta de activos		
OTRAS FUENTES DE CAPITAL			
7101	Venta de Activos Fijos		
7102	Incremento de pasivos a largo plazo		
7103	Aumento de capital social		
7104	Incremento de superávits (no incluye el superávit de revalorización)		
7105	Incremento de aportes para capitalización		
7106	Otros		
B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO			
7201	Dividendos pagados		
7202	Compra de activos fijos		
7203	Compra de inversiones permanentes		
7204	Disminución de pasivo a largo plazo		
7205	Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206	Reducción del capital social		
7207	Pérdida del ejercicio		
7208	Otros		
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (A-B)			
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		34'366.135,24	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		34'051.265,48	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO			314.869,76

29 ABR. 1986

