

BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31. DE DICIEMBRE DE 1986. .)

| 1. ACTIVO | | | |
|---|---|-----------------------------|--------------------------|
| 11. CORRIENTE | | | |
| 1101 | Caja bancos moneda nacional | | 5'490,473,64 |
| 1102 | Caja bancos moneda extranjera | | |
| 1103 | Inversiones financieras temporales moneda nacional (Bonos, cédulas, acciones, etc.) | | |
| 1104 | Inversiones financieras temporales moneda extranjera (Bonos, cédulas, acciones, etc.) | | |
| 1105 | Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda nacional | | 40'664,225,21 |
| 1106 | Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda extranjera | | |
| 1107 | Menos: Provisión cuentas y documentos dudosa cobranza (clientes) | | |
| 1108 | Inventario materia prima | | 7'577,154,03 |
| 1109 | Inventario productos en proceso | | |
| 1110 | Inventario suministros y materiales | | |
| 1111 | Inventario productos terminados y/o mercaderías en almacén | | 26'853,147,39 |
| 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 | | 364,351,04 |
| 1117 | Menos: Provisión baja de inventarios | | |
| 1118 | Ingresos acumulados por cobrar | | |
| 1119 | Depósitos previos | | |
| 1120 | Préstamos y anticipos a trabajadores | | 1'110,912,63 |
| 1121 | Préstamos a compañías relacionadas | | |
| 1122 | Préstamos a accionistas o socios y administradores | | |
| 1123 | Anticipos a proveedores moneda nacional | | 596,982,31 |
| 1124 | Anticipos a proveedores moneda extranjera | | |
| 1125 | Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza | | |
| 1126 | Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros | | |
| 1127 | Repuestos, accesorios y pequeñas herramientas | | |
| 1128 | Otros activos corrientes (Adjuntar detalle) | | 73,092,00 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | | 82'730,338,25 |
| 12. ACTIVO FIJO | | | |
| | | Valor de Adquisición | Deprec. acumulada |
| 1201 | Terrenos y mejoras | 3'635,285,85 | |
| 1202 | Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito | | |
| 1203 | Construcciones en curso | | |
| 1204 | Edificios e instalaciones | 58'450,355,89 | 17'877,837,81 |
| 1206 | Maquinaria y equipo | 41'416,859,82 | 26'924,507,76 |
| 1208 | Muebles y enseres | 16'989,262,39 | 7'395,748,59 |
| 1210 | Vehículos | 1'915,000,00 | 1'826,200,00 |
| 1212 | Mejoras en locales arrendados | | |
| 1214 | Semovientes | | |
| 1216 | Plantaciones | | |
| 1218 | Otros activos fijos (Adjuntar detalle) | | |
| | | Valor de reavalúo | Deprec. acumulada |
| 1220 | Revalorización de terrenos | 8'012,714,15 | |
| 1222 | Revalorización de edificios | 3'880,300,00 | 2'055,458,00 |
| 1224 | Revalorización de maquinaria y equipo | 5'083,000,00 | 1'524,900,00 |
| 1226 | Revalorización, otros activos fijos (Adjunt. det.) | | |
| 13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO | | | |
| 1301 | Cuentas y documentos por cobrar clientes | | |
| 1302 | Préstamos a trabajadores | | |
| 1303 | Préstamos a compañías relacionadas | | |
| 1304 | Préstamos a accionistas o socios y administradores | | |
| 1305 | Inversiones financieras largo plazo moneda nacional (acciones y otros títulos) | | 333,700,00 |
| 1306 | Inversiones financieras largo plazo moneda extranjera (acciones y otros títulos) | | |
| 14. ACTIVO INTANGIBLE | | | |
| | | Valor de Adquisición | Amort. acumulada |
| 1401 | Patentes y marcas | | |
| 1403 | Otros (Adjuntar detalle) | | |
| 15. ACTIVO DIFERIDO | | | |
| | | Valor inicial | Amort. acumulada |
| 1501 | Gastos de organización | | |
| 1503 | Gastos de investigación y desarrollo | | |
| 1505 | Pérdidas por diferencia de cambio | | |
| 1507 | Comisión de riesgo cambiario | | |
| 1509 | Desc. en venta de obligac. de propia emisión | | |
| 1511 | Otros activos diferidos (Adjuntar detalle) | | |
| 16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| 1601 | Inversión previsiones para jubilación patronal | | |
| 1602 | Propiedades y otros activos fijos no utilizados | | |
| 1603 | Otros activos no corrientes (Adjuntar detalle) | | |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | | 82'111,825,94 |
| TOTAL DEL ACTIVO | | | 164'842,164,19 |

| 2. PASIVO* | | |
|---|---|-----------------------|
| PASIVO CORRIENTE | | |
| 2101 | Proveedores moneda nacional | 27'858,869,31 |
| 2102 | Proveedores moneda extranjera | |
| 2103 | Anticipos de clientes | 996.701,97 |
| 2104 | Instituciones bancarias moneda nacional | 17'698.398,77 |
| 2105 | Instituciones bancarias moneda extranjera | 3'055.183,59 |
| 2106 | Otras instituciones financieras, moneda nacional | 17'753.016,41 |
| 2107 | Otras instituciones financieras, moneda extranjera | |
| 2108 | Dividendos por pagar a accionistas o socios | |
| 2109 | Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía (15 o/o) | |
| 2110 | Impuesto a la renta por pagar | |
| 2111 | Provisiones para prestaciones sociales (13vo., 14vo., 15vo. sueldos). | 3'797.400,00 |
| 2112 | Intereses vencidos y no pagados | |
| 2113 | Impuestos retenidos por pagar | |
| 2114 | Aportes al IESS por pagar | 2'305.817,35 |
| 2115 | Parte corriente del pasivo a largo plazo moneda nacional | 1'679.351,89 |
| 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 provisión jubilación patronal | |
| 2120 | Préstamos de corto plazo de accionistas o socios y compañías relacionadas | |
| 2121 | Cuentas acreedoras casa matriz, corto plazo | |
| 2122 | Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle) | |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 75'144.739,29 |
| 22. PASIVO NO CORRIENTE | | |
| 2201 | Cuentas y documentos por pagar moneda nacional | 22'042.828,03 |
| 2202 | Cuentas y documentos por pagar moneda extranjera | |
| 2203 | Préstamos de accionistas o socios y compañías relacionadas | 14'897.764,09 |
| 2204 | Créditos de estabilización | |
| 2205 | Comisión de riesgo cambiario | |
| 2206 | Cuentas acreedoras casa matriz | |
| 2207 | Impuestos diferidos por pagar | 18'707.011,02 |
| 2208 | Arrendamiento financiero por pagar | |
| 2209 | Aportes de accionistas o socios para capitalización futura | |
| 2210 | Obligaciones emitidas (Art. 243 de la Ley de Compañías) | |
| 2211 | Menos: Obligaciones no colocadas | |
| 2212 | Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal | |
| 2213 | Otros (Adjuntar 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 | | 55'647.603,14 |
| TOTAL PASIVO | | 130'792.342,43 |
| 3. PATRIMONIO NETO | | |
| CAPITAL SOCIAL | | |
| 3101 | Acciones o aportaciones (compañías nacionales) | 25'000.000,00 |
| 3102 | Capital asignado a sucursales extranjeras | |
| 3103 | Menos: Capital suscrito no pagado | |
| 3104 | Menos: Acciones propias adquiridas | |
| 32. RESERVAS | | |
| 3201 | Reserva legal (Arts. 111 y 339 de la Ley de Compañías) | 2'668.000,00 |
| 3202 | Otras reservas | 4'120.168,88 |
| 33. SUPERAVIT | | |
| 3301 | Revalorización de terrenos | |
| 3302 | Revalorización de otros activos fijos | 2'577.966,36 |
| 3303 | Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit | |
| 34. RESULTADOS | | |
| 3401 | Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores | |
| 3402 | Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores | |
| 3403 | Utilidad (pérdida) neta del ejercicio | (316.313,48) |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | | 34'049.821,76 |
| TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | | 164.842.164,19 |

OBLIGACIONES CONTINGENTES

4. CUENTAS DE ORDEN

40. DEUDORAS

- 4001 Avaes otorgados
- 4002 Otras garantías otorgadas

41. ACREEDORAS

- 4101 Responsabilidades por avales otorgados
- 4102 Responsabilidades por otras garantías

Correspondiente al período del . 1º . de . . . ENERO al . 31 . . de DICIEMBRE . . . de 198 . 6 . . .

| | |
|---|----------------|
| 50. VENTAS BRUTAS | 189'937.757,95 |
| 5001 En el país | 189'937.757,95 |
| 5002 En el exterior | |
| 5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas | |
| 5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos | |
| VENTAS NETAS | 189'937.757,95 |
| 51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas en la Compañía) | |
| 5101 Inventario inicial | |
| 5102 Compras productos terminados en el país | |
| 5103 Más: Compras productos terminados en el exterior | |
| 5104 Menos: Inventario final | |
| 52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía) | |
| 5201 Inventario inicial materias primas | 9'454.688,68 |
| 5202 Más: Compras materias primas en el país | 47'799.002,75 |
| 5203 Más: Compras materias primas en el exterior | 26'413.005,56 |
| 5204 Menos: Inventario final materias primas | 7'577.154,03 |
| 5205 Mano de obra directa | 26'330.254,05 |
| 5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios fábrica | |
| 5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica | |
| 5208 Mano de obra indirecta | |
| 5209 Suministros y materiales | |
| 5210 Seguros sobre inventarios, maquinaria y edificio fábrica | |
| 5211 Aportes IESS y beneficios sociales | |
| 5212 Mantenimiento y reparaciones | |
| 5213 Impuestos a la producción y otros | |
| 5214 Fuerza motriz, agua, teléfono | |
| 5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle) | 38'539.292,12 |
| 5216 Inventario inicial de productos en proceso | |
| 5217 Menos: Inventario final de productos en proceso | |
| 5218 Inventario inicial de productos terminados | 13'180.820,51 |
| 5219 Menos: Inventario final de productos terminados | 26'853.147,39 |
| UTILIDAD BRUTA | 62'650.995,70 |
| 53. GASTOS DE VENTAS | |
| 5301 Sueldos y salarios (no incluídos en costos) | |
| 5302 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o) | |
| 5303 Comisiones a empleados y particulares | |
| 5304 Publicidad y propaganda | |
| 5305 Depreciación bienes departamento de ventas | |
| 5306 Otros (Adjuntar detalle) | |
| 54. GASTOS ADMINISTRATIVOS | |
| 5401 Sueldos y salarios (no incluídos en costos) | 18'784.482,00 |
| 5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o) | 7'773.531,52 |
| 5403 Agua, luz, teléfono, télex (no incluídos en costos) | 3'089.390,26 |
| 5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluídos en costos) | 1'023.588,85 |
| 5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios | |
| 5406 Depreciación bienes, área administrativa PROPAGANDA | 6'087.462,55 |
| 5407 Amort. de Intang. y Diferid. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.) | 3'666.595,04 |
| 5408 Amortización pérdida por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario | |
| 5409 Otros (Adjuntar detalle) | 14'052.080,50 |
| UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION | 7'273.864,98 |
| 55. GASTOS FINANCIEROS | |
| 5501 Intereses y comisiones | 14'389.215,93 |
| 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 a largo plazo (Bonos, obligaciones, cédulas, etc.) | |
| 5602 Subsidios recibidos | |
| 5603 Ganancia en venta de activos fijos o inversiones temporales y de largo plazo | |
| 5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo | |
| 5605 Ganancias por diferencia de cambio | |
| 5606 Otros (Adjuntar detalle) | 6'799.037,47 |
| 57. GASTOS NO OPERACIONALES | |
| 5701 Pérdida en venta de activos o inversiones temporales y de largo plazo | |
| 5702 Pérdidas por diferencia de cambio | |
| 5703 Otros gastos (Adjuntar detalle) | |
| 58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de: | (316.313,48) |
| 5801 Participación trabajadores (15 o/o) | |
| 5802 Impuesto a la renta | |
| UTILIDAD NETA | |

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 y que fue aprobado por la Junta General de Accionistas de la Compañía.

El Gerente (Representante Legal) El Contador No. Reg. 2

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.

Lugar y Fecha: GUAYAQUIL, ABRIL 7 DE 1987

Comisario: *[Firma]*

Comisario: *[Firma]*

A N E X O

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

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

Del .. 1º .. de ENEBO al .. 31 .. de .. DICIEMBRE ... de 19 .. 86 ..

| CONCEPTO | PROCEDENCIA | | TOTAL |
|----------------------------|----------------|---------------|----------------|
| | NACIONAL | EXTRANJERA | |
| 10 COMPRAS | | | |
| 10.0 Materia Prima | 47'799.002,75 | 26'413.005,56 | 74'212.008,31 |
| 10.1 Mercaderías | | | |
| 10.2 Maquinaria y Equipo | 3'841.021,00 | 140.108,00 | 3'981.129,00 |
| 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 | 189'937.757,95 | | 189'937.757,95 |
| 30.2 Donaciones Recibidas | | | |
| 40 COBROS POR TECNOLOGIA | | | |
| 40.1 Patentes y Marcas | | | |
| 40.2 Asistencia Técnica | | | |
| 40.3 Otros INGRESOS | 6'799.037,47 | | 6'799.037,47 |

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES

| PROCEDENCIA | EMPLEADOS | | | OBREROS | SALIDAS Voluntarias y/o despidos |
|--------------------------|------------|----------------|--------------|---------------|--|
| | Directivos | Administrativo | Técnico | | |
| Nacional No.- | | 40 | 3 | 100 | |
| Remuneración S/. | | 14'985.063,18 | 2'181.781,00 | 18'229.604,18 | |
| Extranjera No.- | | 2 | | | |
| Remuneración S/. | | 3'000.000,00 | | | |
| 15 o/o Participación S/. | | | | | |

PROGRAMA ANUAL DE INVERSION

¿Tiene Proyectos de Inversión para el próximo año? :

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 FONOGRAFICA ECUATORIANA S. A. "IFESA" | C.I.I.U. 0990001278001 | No. EXPEDIENTE 2475-46 |
|--|---------------------------|---------------------------|

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

| | | | |
|---------------------------------------|--|---------------|----------------------|
| 60 | PATRIMONIO INICIAL: | | 34'366,135,24 |
| 6001 | Capital social | 25'000,000,00 | |
| 6002 | Menos: Acciones propias adquiridas | | |
| 6003 | Menos: Capital suscrito no pagado | | |
| 6004 | Reserva legal | 2'668,000,00 | |
| 6005 | Otras reservas | 4'120,168,88 | |
| 6006 | Superávit de capital | 2'577,966,36 | |
| 6007 | Utilidades acumuladas | | |
| 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 acumuladas | | |
| 63. | SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR | | (316,313,48) |
| 6301 | Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio | (316,313,48) | |
| 6302 | Menos: dividendos en efectivo | | |
| 6303 | Más: superávit de capital del período | | |
| 64. | CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS: | | |
| 6401 | Devolución de impuestos pagados en años anteriores | | |
| 6402 | Menos: impuestos por glosas fiscales | | |
| TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO | | | 34'049,821,76 |

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

| | | | |
|---|--|---------------|--|
| Reserva legal | | 2'668,000,00 | |
| Otras reservas | | 4'120,168,88 | |
| Dividendos en efectivo | | | |
| Amortización de pérdidas | | | |
| Utilidades acumuladas | | | |
| RESERVA LEGAL: | | | |
| Reserva inicial | | 6'473,299,12 | |
| Más: Asignación del año | | 314,869,76 | |
| Menos: Utilización en el año | | | |
| Saldo final | | 6'788,168,88 | |
| SUPERAVIT POR REVALORIZACION: | | | |
| Superávit por revalorización inicial | | 10'418,096,15 | |
| Más: revalorización de activos del período | | | |
| Menos: Capitalización o absorción de pérdidas | | 7'840,129,29 | |
| Saldo final | | 2'577,966,86 | |

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:

| | | | |
|------|---|--|--|
| 7001 | Utilidad neta del ejercicio | | |
| | Más: | | |
| 7002 | Cargos por depreciación de activos fijos | | |
| 7003 | Cargos por amortización de intangibles diferidos | | |
| 7004 | Pérdida en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes | | |
| 7005 | Venta de activos fijos | | |
| 7006 | Incremento de pasivos a largo plazo | | |
| 7007 | Aumento de capital social | | |
| 7008 | Incremento de superávit (no incluye el superávit de revalorización) | | |
| 7009 | Otros | | |
| | Menos: | | |
| 7010 | Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias | | |
| 7011 | Utilidad en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes | | |

B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:

| | | | |
|------|---|------------|------------|
| | | | 316,313,48 |
| 7201 | Dividendos pagados | | |
| 7202 | Compra de activos fijos | | |
| 7203 | Compra de inversiones permanentes | | |
| 7204 | Disminución de pasivo a largo plazo | | |
| 7205 | Incremento de activos intangibles y diferidos | | |
| 7206 | Reducción de capital social | | |
| 7207 | Pérdida del ejercicio | 316,313,48 | |
| 7208 | Otros | | |

VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO (A - B)

| | | | |
|--|---|---------------|--|
| | CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO | 34'049,821,76 | |
| | MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO | 34'366,135,24 | |

