

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1987

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO INDUSTRIA FONOGRAFICA ECUATORIANA S. A.		SIGLAS: IFESA	R. U. C. 0990001278001	No. DE EXPEDIENTE: 2475-46
TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: INDUSTRIAL				
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE y No.: CALICUCHIMA 704	TELEFONO: 400700	CASILLA: 3885
SUCURSAL				TELEX: IFESA
PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: 50 AÑOS 2.030				
Período del balance: Del 1º de ENERO de 1987 Al 31 de DICIEMBRE de 1987				
NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES				
1. ADMINISTRADORES				
NOMBRES				
C. I. o PASAPORTE				
NACIONALIDAD				
Presidente	LUIS PINO YEROVI		0900707027	ECUATORIANA
Vicepresidente	ENRIQUE MAULME GOMEZ		0903163442	ECUATORIANA
Gerente(s)	LETICIA PINO DE ORTEGA		090526054	ESTADOUNIDENSE
	AUGUSTO VILLEGAS MEJIA		090520077	COLOMBIANA
Directores o vocales principales	LETICIA ASPIAZU DE PINO		0900707175	ECUATORIANA
	HERIBERTO ORTEGA GARCIA		0900107749	ECUATORIANA
	JOHN MAGEN WILMOT		0902400928	ECUATORIANA
Directores o vocales suplentes	CLAUDIO CABREJA GARCIA		0905931713	ECUATORIANA
	ANTONIO MENDEZ RENDON		0900556051	ECUATORIANA
	MANUEL GURBIS NUÑEZ		0900040692	ECUATORIANA
2. COMISARIOS				
NOMBRES				
DIRECCION Y TELEFONO				
Principales	SEGUNDO ALAVA RAMIREZ		COSTA RICA # 119 340559	
Suplentes	EDISON MORAN RODRIGO		ALCEDO 2014	
3. COMITE DE VIGILANCIA				
REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)				
Nombre(s)	LUIS PINO YEROVI		PRESIDENTE	Nacionalidad: ECUATORIANA
	LETICIA PINO DE ORTEGA		GERENTE GENERAL	ESTADOUNIDENSE
	AUGUSTO VILLEGAS MEJIA		GERENTE	COLOMBIANA
Período de vigencia designación: de 1986 a 1990				
PERSONAL OCUPADO:				
DIRECTIVOS: No. 2				
EMPLEADOS: No. 34				
OBREROS: No. 100				
COMPANIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR				
REPRESENTANTE(S)				
Nombre(s):				
Nacionalidad:				
Categoría:				
Visa:				
LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:				
Nombre o denominación, persona natural o jurídica: COPROCONSA				
LORENZO DE GARCIA # 2811 402231				
Dirección y teléfono				
Nacionalidad: ECUATORIANA				
No. Reg. Colegio de Contadores: 22043				
Auditoría Externa: SI NO				
No. Reg. Super. Cías.: 22043				
Nombre o Razón Social				
Nacionalidad				

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial ☐ Agropecuario ☐ Turístico ☐ Otras ☐ Clasificación:

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. Fecha: Período vigencia:

AFILIADA A LA CAMARA DE: INDUSTRIA No. 600

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 de de 19

No. DE ANEXOS:

Funcionario responsable

(SELLO)

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		10'531.482,09
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		1'288.619,83
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		26'570.934,96
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		3'911.413,30
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventarios suministros y materiales		
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		33'048.126,34
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		1'276.311,95
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		805.161,50
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			77'432.049,97
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	60'254.795,89	21'712.768,01
1206	Maquinaria y equipo	42'495.159,82	30'293.114,76
1208	Muebles y enseres	17'982.462,39	8'901.706,59
1210	Vehículos	6'418.764,00	2'048.764,00
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos		
REVALORIZACIONES		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	8'012.714,15	
1222	Revalorización de edificios	3'880.300,00	2'158.298,00
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	5'083.000,00	2'033.200,00
1226	Revalorización de otros activos fijos		
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		
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		
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505	Pérdidas por diferencia de cambio		
1507	Comisión de riesgo cambiario		
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos		
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			80'614.629,94
TOTAL DEL ACTIVO			158'046.679,91

2. PASIVO	
21. PASIVO CORRIENTE	
2101 Proveedores en moneda nacional	5'569,651,81
2102 Proveedores en moneda extranjera	
2103 Anticipos de clientes	517,141,93
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional	23'102,587,41
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera	8'297,283,00
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional	10'058,544,22
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	
2110 Impuesto a la renta por pagar	
2111 Provisiones para prestaciones sociales	4'420,140,93
2112 Intereses vencidos y no pagados	
2113 Impuestos retenidos por pagar	
2114 Aportes al IESS por pagar	
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	1'012,656,98
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	52'978,006,28
PASIVO NO CORRIENTE	
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	9'936,680,01
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	
2203 Préstamos de accionistas o socios	28'875,947,78
2204 Créditos de estabilización	
2205 Comisión de riesgo cambiario	
2206 Saldos pendientes con la casa matriz	
2207 Impuestos diferidos por pagar	32'062,777,46
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 (Adj. detalle)	
23. PASIVO DIFÉRIDO	
2301 Utilidades por realizar en ventas a plazos	
2302 Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303 Otros (Adjuntar detalle)	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	70'875,405,25
TOTAL PASIVO	123,853,411,53
3. PATRIMONIO NETO	
31. CAPITAL	
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)	25'000,000,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103 Menos: Capital suscrito no pagado	
3104 Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS	
3201 Reserva legal	2'668,000,00
3202 Reservas facultativas	4'120,168,88
3203 Otras reservas	
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	(172,866,86)
TOTAL PATRIMONIO NETO	34'193,268,38
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	158'046,679,91

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 . . 19 . . . de . . ENERO al . . 31 . . de . . DICIEMBRE de 19 87

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	198'932.438,83
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	198'932.438,83
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	7'577.154,03
5202 Compras de materias primas en el país	65'047.980,69
5203: Compras de materias primas en el exterior	24'952.225,80
5204 Menos: Inventario final de materias primas	3'911.413,30
5205 Mano de obra directa	19'493.400,98
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	5'577.331,20
5207: Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	
5209 Suministros y materiales	
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	11'665.193,53
5212 Mantenimiento y reparaciones	
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Energía, agua, teléfono	3'458.719,39
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	15'347.994,54
5216 Inventario inicial de productos en proceso	
5217: Menos: Inventario final de productos en proceso	
5218 Inventario inicial de productos terminados	26'853.147,39
5219: Menos: Inventario final de productos terminados	33'048.126,34
UTILIDAD BRUTA	55'918.830,92
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	
5302: Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	
5303 Comisiones a empleados y particulares	
5304 Publicidad y propaganda	
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	22'507.069,41
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	13'639.910,90
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	2'822.222,94
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	1'097.472,82
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios - PROPAGANDA PROPAGANDA	6'570.591,50
5406 Depreciación bienes, área administrativa	3'154.464,80
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 SERV. y MANT.	2'981.531,58
5409 Otros (Adjuntar detalle)	10'064.848,04
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	(6'919.281,07)
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	15'014.181,94
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)	21'760.596,15
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta	(172.866,86)
5801 Participación de los trabajadores	
5802 Impuesto a la renta	
UTILIDAD NETA	

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de . . 29 . . de . . MARZO

El Gerente

El Contador No. Reg. 2264

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.

Gerente
COMISARIO

PLINIO FLORES
GERENTE
Edison Morán
COMISARIO

A N E X O 1

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

VALOR DE TRANSACCIONES DE BIENES Y SERVICIOS
(EN MILES DE SUCRES)

Del ...1º... de ..ENERO..... al ...31.. de ..DICIEMBRE... de 19 87..

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima	65'047,980,69	24'952,225,80	90'000,206,49
10.1 Mercaderías			
10.2 Maquinaria y Equipo	1'078,300,00		1'078,300,00
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	198'932,438,83		198'932,438,83
30.2 Donaciones Recibidas			
40. COBROS POR TECNOLOGIA .			
40.1 Patentes y Marcas			
40.2 Asistencia Técnica			
40.3 Otros INGRESOS	21'760,596,15		21'760,596,15

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES (EN MILES DE SUCRES)

NACIONALIDAD	E M P L E A D O S							
	Directivos		Administrativo		Técnicos		Obreros	
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes	Ocasionales
Ecuatorianos			31	15'387,064,39	3	3'200,000,00	No. Remuner.	No. Remunerac.
Extranjeros	2	3920,000,00					100 19'493,406,00	

15 o/o Participación		-0-		-0-		70		-0-	
----------------------	--	-----	--	-----	--	----	--	-----	--

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

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		34'366.135,24
6001 Capital	25'000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	2'668.000,00	
6005 Reserva facultativa	4'120.168,88	
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	2'577.966,36	
6008 Utilidades acumuladas		
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO :		
62. MENOS: UTILIZACIÓN PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		
6201 Reserva legal		
6202 Reserva facultativa		
6203 Otras reservas		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos		
6205 Utilidades acumuladas		
63. SUPERA VIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		172.866,86
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(172.866,86)	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período		
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		34'193.268,38

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. 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 y diferidos		
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:		172.866,86
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos		
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo		
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio	172.866,86	
7208 Otros		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	34'193.268,38	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	34'366.135,24	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		172.866,86

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	2'668.000,00	
Reservas facultativas	4'120.168,88	
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:	2'668.000,00	
Reserva inicial		
Más: Asignación del año		
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	2'668.000,00	
SUPERA VIT POR REVALORIZACIÓN:		
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	

ANEXO No. 2

INFORMACION SOBRE EL ENDEUDAMIENTO EXTERNO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: INDUSTRIA FONOGRAFICA ECUATORIANA S. A.

No. EXPEDIENTE: 2475-46

SIGLAS: IFESA

C. I. I. U.

R. U. C. 0990001278001

FECHA: _____

[illegible]