

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1989

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:				
PRINCIPAL	CIUDAD: Guayaquil	CALLE Y CALICUCHIMA # 704	TEL: 400-700	CASILLA: 3885
SUCURSAL				TELEX:
PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: 50 Años 2030				
TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. 457.035.811,89				
Período del balance Del 1 de Enero de 1989 Al 31 de Diciembre de 1989				
NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES				
1. ADMINISTRADORES				
NOMBRES		C.I. o PASAPORTE		
Presidente	LUIS PINO YEROVI	090707037	Ecuatoriana	
Vicepresidente				
Gerente(s)	LETICIA PINO DE ORTEGA	0905265054	Estadounidense	
Directores o vocales principales	HERIBERTO ORTEGA GARCIA	0900107749	Ecuatoriana	
Directores o vocales suplentes				
2. COMISARIOS				
NOMBRES		DIRECCION Y TELEFONO		
Principales	SR. SEGUNDO ALAVA	COSTA RICA #119		
Suplentes				
3. COMITE DE VIGILANCIA				
REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES) DE COMPAÑIAS CONSTITUIDAS EN EL ECUADOR				
NOMBRE(S)		NACIONALIDAD		DIRECCION DOMICILIARIA
LUIS PINO YEROVI		Ecuatoriana		Arguelles 107
LETICIA PINO DE ORTEGA		Estadounidense		Arguelles 107
Período del nombramiento: de 19 a 19				
APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR				
NOMBRE(S)		NACIONALIDAD		DIRECCION DOMICILIARIA
Categoría: _____				
PERSONAL OCUPADO				
No. Directivos:		No. Empleados:		
LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:				
Nombre o denominación, persona natural o jurídica: Leonardo Castro N.				
Calicuchima 704		400-700		
Dirección y teléfono		Nacionalidad: Ecuatoriana		
No. Reg. Colegio de Contadores: 12 483				
Auditoría Externa:		SI ☒ NO ☐		No. Reg. Super. Cías.: SC RN4E 5167
ING. ANTONIO KANG				
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: INDUSTRIAS 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 _____

N. DE ANEXOS:

Funcionario responsable
(SELLO)

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		1'227.379,09
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		34'841.216,89
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		29'864.861,02 ✓
1109	Inventario productos en proceso		119.429,82
1110	Inventario suministros y materiales		
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		57'472.139,90
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		1'391.940,00 ✓
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		4'083.437,40 ✓
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		86'721.073,12 ✓
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		54'715.949,20 ✓
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			270'437.426,44
12. ACTIVO FIJO			
	Valor de adquisición	Deprec. Acumulada	
1201	Terrenos y mejoras	3'635.285,85	3'635.285,85
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	68'570.328,20	31'728.129,69
1206	Maquinaria y equipo	41.986.859,82	34'614.309,63
1208	Muebles y enseres	20'826.051,13	10'285.982,01
1210	Vehículos	6'285.000,00	6'755.580,89
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos		
REVALORIZACIONES			
	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada	
1220	Revalorización de terrenos	9'740.214,85	9'740.214,85
1222	Revalorización de edificios	5'700.239,30	3'144.318,86
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	230'199.054,91	172'755.162,64
1226	Revalorización de otros activos fijos	258'527.891,83	128'174.126,57
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	27'002.049,21	27'002.049,21
1507	Comisión de riesgo cambiario		
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos	82'072.138,28	82'072.138,28
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			367'087.503,09
TOTAL DEL ACTIVO			637'524.929,53

2. PASIVO	
21. PASIVO CORRIENTE	
2101 Proveedores en moneda nacional	107'182.578,81
2102 Proveedores en moneda extranjera	87'494.362,90
2103 Anticipos de clientes	2'190.600,98
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional	45'882.448,23
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera	
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional	
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	652.600,48
2111 Provisiones para prestaciones sociales	7'931.329,41
2112 Intereses vencidos y no pagados	
2113 Impuestos retenidos por pagar	26'285.956,89
2114 Aportes al IESS por pagar	78'872.540,62
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	
2116 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda extranjera	29'962.963,82
2117 Parte corriente créditos de estabilización	
2118 Parte corriente comisión de riesgo cambiario	
2119 Parte corriente de la provisión para jubilación patronal	1'018.707,68
2120 Préstamos de corto plazo de accionistas o socios	
2121 Saldos pendientes, con la casa matriz	
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	18'628.015,67
TOTAL PASIVO CORRIENTE	406'102.105,49
22. PASIVO NO CORRIENTE	
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	2'196.800,00
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	
2203 Préstamos de accionistas o socios	13'043.772,25
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	37'000.000,00
2210 Obligaciones emitidas	
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	52'240.572,25
TOTAL PASIVO	458'342.677,74
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	180'191.375,94
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	(32'797.293,03)
TOTAL PATRIMONIO NETO	179'182.251,79
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	637'524.929,53

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

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

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

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	225.392.559,79
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	225.392.559,79
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	6.010.342,52
5202 Compras de materias primas en el país	150.287.672,05
5203 Compras de materias primas en el exterior	
5204 Menos: Inventario final de materias primas	29.864.861,02
5205 Mano de obra directa	17.685.500,00
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	7.845.773,53
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	6.601.170,87
5209 Suministros y materiales	3.655.500,00
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	4.252.394,75
5212 Mantenimiento y reparaciones	477.238,00
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Energía, agua, teléfono	9.839.142,09
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	
5216 Inventario inicial de productos en proceso	
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	
5218 Inventario inicial de productos terminados	55.091.028,67
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	57.472.139,90
UTILIDAD BRUTA	(50.983.798,23)
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	17.523.271,04
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	13.500.527,95
5303 Comisiones a empleados y particulares	
5304 Publicidad y propaganda	5.338.107,29
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	4.423.191,16
5306 Otros (Adjuntar detalle)	5.178.826,95
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	16.731.314,03
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	11.294.330,98
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	3.691.782,61
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	1.395.521,34
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	2.622.353,44
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	1.977.380,78
5408 Amortización de pérđidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	13.354.754,35
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	46.047.563,69
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	24.013.760,14
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	7.494.696,02
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	477.530,10
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)	44.281.196,72
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérđidas en ventas de activos	
5702 Pérđidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta	(32.797.293,03)
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 26 de Marzo de 1990.

..... de 1990
[Firma]
 f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

[Firma]
 f.) CONTADOR

No. REG. 12.483...

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.

[Firma]
 f.) COMISARIO

f.) COMISARIO

A N E X O 1

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

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

Del ... de ... Enero al 31... de Diciembre. de 1989..

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima	150'287.672,05		150'287.672,05
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	225'392.559,79		225'392.559,79
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 SUCRES)

NACIONALIDAD	E M P L E A D O S									
	Directivos		Administrativos		Técnicos		Obreros			
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes		Ocasionales	
							No.	Remunec.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos	1	1'800.000	4	5'760.000						
Extranjeros										

15 o/o Participación										
----------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

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

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		
60. PATRIMONIO INICIAL:		31'788.168,88
6001 Capital	25'000.000	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	2'668.000	
6005 Reserva facultativa	4'120.168,88	
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital		
6008 Utilidades acumuladas		
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO .		
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		180'191.375,94
6201 Reserva legal		
6202 Reserva facultativa		
6203 Otras reservas		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos	180'191.375,94	
6205 Utilidades acumuladas		
63. SUPERAVID Y UTILIDADES POR APLICAR:		(32'797.293,03)
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	32'797.293,03	
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 DEL PATRIMONIO NETO		179'182.251,79

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA		
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		30'465.493,10
7001 Utilidad neta del ejercicio		
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	14'891.318,13	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	1'977.380,78	
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	13'596.794,19	
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:		200.642.892,57
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	1'180.441,34	
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo		
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	64'300.931,63	
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio	32'797.293,03	
7208 Otros	102'364.226,57	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		(170'177.399,47)
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	(135'664.679,05)	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	34'512.720,42	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		(170'177.399,47)

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		
Más: Asignación del año		
Menos: Utilización en el año		
Saldo final		
SUPERAVID POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial		
Más: revalorización de activos del período		
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final		

ANEXO No. 2

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

SIGLAS: IFESA

R. U. C. 0990001278001

No. EXPEDIENTE: 2475-46

C. I. I. U. _____

FECHA: _____

[illegible]