

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1990

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

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:					
PRINCIPAL ☒	CIUDAD:	CALLE Y No. :	TELEFONO:	CASILLA:	TÉLEX:
SUCURSAL	Guayaquil	Calicuchima 704	400700	3885	

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: 2030

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. 637'524.929,53

Período del balance
Del ..1... de ..Enero..... de 19 90.. Al 31... de ..Diciembre..... de 1990..

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	Luis Pino Yerovi	0900707037	Ecuatoriana
Vicepresidente			
Gerente(s)	Leticia Pino de Ortega	0905265054	Estadounidense
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	Eco. Esther de Romero	Rumichaca 425	
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:		Visa:

No. Directivos:	PERSONAL OCUPADO	No. Empleados:
LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:		
Nombre o denominación, persona natural o jurídica: Leonardo Castro N°		
Ciudadela Guangala Mz El3 Villa 18		
Dirección y teléfono		
Nacionalidad: Ecuatoriana		
No. Reg. Colegio de Contadores: 12483		

Auditoría Externa:	SI ☐ NO ☐	No. Reg. Super. Cías.: SC RN 4 E 5167
Ing. Antonio Kang		Nacionalidad
Nombre o Razón Social		

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		1'705.646,19
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		48'558.754,51
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		41'610.661,87
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventario suministros y materiales		
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		54'817.192,78
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		2'021.435,00
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		3'728.139,56
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		664.485,00
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		12'771.970,71
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			165'678.285,62
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	390.288,00	390.288,00
1204	Edificios e instalaciones	68'788.656,20	37'478.181,09
1206	Maquinaria y equipo	42'326.859,82	35'732.608,11
1208	Muebles y enseres	21'027.775,89	11'030.619,51
1210	Vehículos	6'085.000,00	6'555.580,89
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	44'957.518,05	44'957.518,05
1222	Revalorización de edificios	5'700.239,30	3'439.232,78
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	921'391.294,39	764'694.438,20
1226	Revalorización de otros activos fijos	442'910.398,46	281'065.988,31
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		81'662.471,28
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		9'224.567,79
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			558'103.706,14
TOTAL DEL ACTIVO			723'781.991,76

2. PASIVO	
21. PASIVO CORRIENTE	
2101 Proveedores en moneda nacional	
2102 Proveedores en moneda extranjera	
2103 Anticipos de clientes	1'783.915,59
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional	159'271.320,20
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera	
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional	13'319.597,00
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	15'414.621,74
2112 Intereses vencidos y no pagados	
2113 Impuestos retenidos por pagar	895.607,90
2114 Aportes al IESS por pagar	6'395.220,90
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	
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)	125'151.758,48
TOTAL PASIVO CORRIENTE	322'232.041,81
22. PASIVO NO CORRIENTE	
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	44'064.285,40
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	103'247.274,20
2203 Préstamos de accionistas o socios	
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	28'999.818,36
2210 Obligaciones emitidas	
2211 Menos: Obligaciones no colocadas	
2212 Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	
2213 Otros (Adjuntar detalle)	30'817.826,94
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	207'129.204,90
TOTAL PASIVO	529'361.246,71
3. PATRIMONIO NETO	
31. CAPITAL	
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)	62'000.000,00
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	35'217.303,20
3302 Revalorización de otros activos fijos	129'055.008,22
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	(38'639.735,25)
TOTAL PATRIMONIO NETO	194'420.745,25
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	723'781.991,76

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 ...]... de ..Enero..... al ..3]... de ..Diciembre..... de 19 90....

50.	VENTAS BRUTAS	376'785.493,39
5001	En el país	
5002	En el exterior	
5003	Menos: devoluciones y descuentos en ventas	25'411.408,21
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos	
	VENTAS NETAS	351'374.085,18
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	29'864.861,02
5202	Compras de materias primas en el país	142'975.222,83
5203	Compras de materias primas en el exterior	
5204	Menos: Inventario final de materias primas	41'610.661,87
5205	Mano de obra directa	11'846.189,91
5206	Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	15'247.657,14
5207	Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208	Mano de obra indirecta	13'881.164,10
5209	Suministros y materiales	7'551.130,46
5210	Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	656.392,89
5211	Aportes IESS y beneficios sociales	29'180.002,55
5212	Mantenimiento y reparaciones	676.911,54
5213	Impuestos a la producción y otros	
5214	Energía, agua, teléfono	17'894.478,88
5215	Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	9'620.579,66
5216	Inventario inicial de productos en proceso	
5217	Menos: Inventario final de productos en proceso	
5218	Inventario inicial de productos terminados	57'472.139,90
5219	Menos: Inventario final de productos terminados	50'254.406,49
	UTILIDAD BRUTA	106'372.422,66
53.	GASTOS DE VENTAS	
5301	Sueldos y salarios no incluídos en costos	9'900.639,76
5302	Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	17'325.660,76
5303	Comisiones a empleados y particulares	42.021,00
5304	Publicidad y propaganda	22'587.886,65
5305	Depreciación bienes del departamento de ventas	4'697.846,16
5306	Otros (Adjuntar detalle)	6'995.573,01
54.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401	Sueldos y salarios no incluídos en el costo	19'731.803,54
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	20'647.429,24
5403	Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	7'353.916,54
5404	Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	6'559.861,57
5405	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406	Depreciación bienes, área administrativa	2'868.950,94
5407	Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	3'102.235,36
5408	Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409	Otros (Adjuntar detalle)	22'834.509,62
	UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	(38'275.911,49)
55.	GASTOS FINANCIEROS	
5501	Intereses y comisiones	53'599.272,63
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)	56'187.176,24
57.	GASTOS NO OPERACIONALES	
5701	Pérdidas en ventas de activos	
5702	Pérdidas por diferencia de cambio	
5703	Otros gastos (Adjuntar detalle)	2'951.727,37
58.	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta	(38'639.735,25)
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 ..2]... de ..Mayo/9]...

..... de 19 ..

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

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.

f.) COMISARIO

f.) COMISARIO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO INDUSTRIA FONOGRAFICA ECUATORIANA S.A.		C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 2475-46
C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO			
60. PATRIMONIO INICIAL:			68' 788.168,88
6001 Capital	62' 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			
6008 Utilidades acumuladas			
6009 Menos: Pérdidas acumuladas			
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO.			
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:			164' 272.311,42
6201 Reserva legal			
6202 Reserva facultativa			
6203 Otras reservas			
6204 Superávit por revalorización de activos fijos	164' 272.311,42		
6205 Utilidades acumuladas			
63. SUPERAUIT Y UTILIDADES POR APLICAR:			(38' 639.735,25)
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	38' 639.735,25		
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			194' 420.745,05
7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA			
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:			32' 003.729,82
7001 Utilidad neta del ejercicio			
Más:			
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	25' 544.079,48		
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	3' 758.628,25		
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	2' 701.022,09		
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:			324' 222.165,06
7201 Dividendos pagados			
7202 Compra de activos fijos	950.340,76		
7203 Compra de inversiones permanentes			
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	37' 000.000,00		
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos			
7206 Reducción del capital social			
7207 Pérdidas del ejercicio	38' 639.735,25		
7208 Otros	247' 632.089,05		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)			(292' 218.435,24)
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	(156' 553.756,19)		
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	(135' 664.679,05)		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO			(292' 218.435,24)
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			
SUPERAUIT POR REVALORIZACION:			
Superávit por revalorización inicial			
Más: revalorización de activos del período			
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas			
Saldo final			

A N E X O 1

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

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

Del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 1990

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima	142'975.222,83		142'975.222,83
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	351'374.085,18		351'374.085,18
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.	Remuner.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos										
Extranjeros										
15 o/o Participación										

180 MAY 1991