

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
 FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS



AÑO: 1991

SELO R.U.C.
 CALICUCHIMA No. 704

RAZÓN O DENOMINACIÓN SOCIAL: Industria Fonográfica Ecuatoriana S.A. IFESA		Nº. DE EXPEDIENTE 2475-46	
CIUDAD: Guayaquil	CALLE: Calicuchima	NUMERO: 704	TELEFONO: 400-700

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS

ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	DIRECCION Y TELEFONO
Presidente	Luis Pino Perovi	09-00707027	Arguelles 107 y el Oro
Vicepresidente			
Gerente (s)	Leticia Pino Aspiazu	09-05265054	Arguelles 107 y el Oro
Apoderado			
COMISARIOS			
Principal	Econ. Esther de Romero		Rumichaca 425
Suplente			

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO		CODIGO CUENTA	
1.1 ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos		1101	12'711.320,63
Inversiones financieras temporales		1102	
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes		1103	4'292.008,27
Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		1104	
Inventario materia prima		1105	20'004.914,58
Inventario productos en proceso		1106	1'760.963,53
Inventario suministros y materiales		1107	53'673.440,81
Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		1108	57'068.574,22
Mercaderías en tránsito		1109	1'502.850,00
Menos: Provisión para baja de inventarios		1110	
Ingresos acumulados por cobrar		1111	
Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		1112	9'609.363,80
Anticipos a proveedores		1113	2'237.700,00
Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		1114	
Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		1115	4'816.808,75
Repuestos, herramientas y accesorios		1116	
Otros activos corrientes (adjuntar anexo)		1117	107'316.158,33
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE			274'994.102,92
1.2 ACTIVO FIJO			
	Valor de adquisición	Depreciación acumulada	
Terrenos y mejoras	36'632.200,00		1201 36'632.200,00
Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito			1202
Construcciones en curso			1203
Edificios e instalaciones	84'000.741,20	32'722.592,27	1204 51'278.148,93
Maquinaria y equipo	42'133.475,53	30'910.044,29	1205 11'223.431,24
Muebles y enseres	21'376.075,89	12'676.197,01	1206 8'699.878,88
Vehículos	6'085.000,00	6'085.000,00	1207 -
Otros activos fijos (adjuntar anexo)			1208
	Valor de revalorización	Depreciación acumulada	
Terrenos	9'162.603,90		1221 9'162.603,90
Edificios	217'365.763,23	142'149.800,13	1222 75'215.463,10
Maquinaria y equipo	957'756.222,62	760'383.073,89	1223 197'373.148,73
Otros activos fijos (adjuntar anexo)	233'060.912,53	153'491.361,72	1224 79'569.550,81
1.3 DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
Cuentas y documentos por cobrar clientes			1301
Préstamos a empleados y trabajadores			1302
Inversiones financieras a largo plazo			1303
Otros (adjuntar anexo)			1304
1.4 ACTIVOS INTANGIBLES		Valor de adquisición	Amortización Acumulada
Patentes y marcas			
Otros (adjuntar anexo)			
1.5 ACTIVOS DIFERIDOS		Valor inicial	Amortización Acumulada
Gastos de organización y constitución			
Gastos de investigación, exploración y otros			
1.6 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y otros activos fijos no utilizados			1601 469'154.425,59
Otros activos no corrientes			1602 3'971.400,67
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			
TOTAL DEL ACTIVO			748'119.929,18

2. PASIVO		CODIGO CUENTA	
2.1 PASIVO CORRIENTE			
Proveedores		2101	54'147.166,28
Anticipo de Clientes		2102	1'895.650,40
Obligaciones por pagar		2103	117'882.249,86
Dividendos por pagar a accionistas o socios		2104	
Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		2105	
Gastos por pagar		2106	17'995.287,84
Impuestos y Leyes Sociales		2107	47'903.732,97
Parte corriente del pasivo a largo plazo		2108	40'995.861,97 ⁰⁰
Préstamos de corto plazo de accionistas o socios		2109	449.964,13
Saldos pendientes con la casa matriz		2110	
Otros pasivos corrientes (Adjuntar anexo)		2111	1'887.688,03
TOTAL PASIVO CORRIENTE			2282'359.605,48⁰¹
2.2 PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar		2201	1104'316.727,66 ⁵³
Obligaciones por pagar		2202	39'496.746,57
Préstamos de accionistas o socios		2203	12'900.000,00
Saldos pendientes con la casa matriz		2204	
Arrendamiento mercantil con opción de compra		2205	
Aportes de accionistas o socios para capitalización futura		2206	208'963.400,05
Obligaciones emitidas		2207	
Otros (adjuntar anexo)		2208	
2.3 PASIVO DIFERIDO			
Utilidades por realizar		2301	
Otros (Adjuntar anexo)		2302	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			3365'676.874,28⁵
TOTAL PASIVO			648'036.475,76
3. PATRIMONIO NETO			
3.1 CAPITAL			
Acciones o participaciones (compañías nacionales)		3101	62'000.000,00
Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		3102	
Menos: Capital suscrito no pagado		3103	
Menos: Acciones propias adquiridas		3104	
3.2 RESERVAS			
Reserva legal		3201	2'668.000,00
Reservas facultativas		3202	4'120.168,88
Otras reservas		3203	
3.3 SUPERAVIT			
Revalorización de activos		3301	156'021.454,51 ¹
Otros (Adjuntar anexo)		3302	29'856.989,00
3.4 RESULTADOS			
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		3401	
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		3402	
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		3403	(119'626.158,97)
TOTAL PATRIMONIO NETO			100'083.453,42
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO			748'119.929,18

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

PERSONAL OCUPADO					
NACIONALIDAD	DIRECTIVOS	ADMINISTRATIVOS	TECNICOS	OBREROS	
				Permanentes	Ocasionales
Ecuatoriana	11	60		30	
Extranjera					

MOVIMIENTO FINANCIERO DE BIENES Y SERVICIOS			
COMPRAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL
223'052.200,10			
VENTAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL
640'187.677,24			

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

		CODIGO CUENTA	
50. VENTAS BRUTAS		5001	788'596.885,23
En el país			
En el exterior		5002	
Menos: devoluciones y descuentos en ventas		5003	148'409.207,99
Utilidades realizadas por ventas a plazos		5004	
VENTAS NETAS			640'187.677,24
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)			
Inventario inicial		5101	
Compras de productos terminados en el país		5102	
Compras de productos terminados en el exterior		5103	
Menos: Inventario final		5104	
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)			
Inventario Inicial de materias primas		5201	41'610.661,87
Compras de materias primas en el país		5202	223'052.200,10
Compras de materias primas en el exterior		5203	
Menos: Inventario final de materias primas		5204	73'678.355,39
Mano de obra directa		5205	40'667.542,71
Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica		5206	15'893.475,24
Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica		5207	
Mano de obra indirecta		5208	16'981.383,26
Suministros y materiales		5209	2'530.447,03
Seguros de Inventarios, maquinarias y edificios de fábrica		5210	950.299,73
Aportes IESS y beneficios sociales		5211	4'457.646,26
Mantenimiento y reparaciones		5212	1'401.676,10
Impuestos a la producción y otros		5213	
Energía, agua, teléfono		5214	19'961.533,40
Otros gastos de fabricación (Adjuntar anexo)		5215	19'841.399,40
Inventario inicial de productos en proceso		5216	
Menos: Inventario final de productos en proceso		5217	1'760.963,53
Inventario Inicial de productos terminados		5218	50'254.406,49
Menos: Inventario final de productos terminados		5219	57'068.574,22
UTILIDAD BRUTA			305'094.778,45
53. GASTOS DE VENTAS			
Sueldos y salarios no incluidos en el costo		5301	29'920.257,68
Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores		5302	24'995.268,41
Comisiones a empleados y particulares		5303	
Publicidad y propaganda		5304	33'526.979,87
Depreciación bienes del departamento de ventas		5305	4'627.060,66
Otros (Adjuntar anexo)		5306	14'935.001,52
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS			
Sueldos y salarios no incluidos en el costo		5401	44'108.594,25
Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores		5402	37'266.535,55
Agua, luz, teléfono, télex, fax, no incluidos en costos		5403	10'129.683,06
Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos		5404	1'696.286,25
Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		5405	
Depreciación de bienes, área administrativa		5406	5'460.250,68
Amort. de Intang. y Diferd (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)		5407	4'492.545,50
Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario		5408	
Otros (Adjuntar anexo)		5409	70'371.799,43
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION			53'562.635,93
55. GASTOS FINANCIEROS			
Intereses y comisiones		5501	131'408.628,14
Otros gastos financieros		5502	
56. INGRESOS NO OPERACIONALES			
Intereses por inversiones temporales y de largo plazo		5601	
Ganancia en inversiones temporales o de largo plazo		5602	
Ganancias en ventas de activos fijos		5603	8'600.000,00
Dividendos en efectivo		5604	
Ganancias por diferencia de cambio		5605	
Otros (Adjuntar anexo)		5606	83'652.498,98
57. GASTOS NO OPERACIONALES			
Pérdidas en ventas de activos		5701	
Pérdidas en diferencia de cambio		5702	6'615.376,90
Otros gastos (Adjuntar anexo)		5703	127'417.289,74
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 % trabajadores e impuesto a la Renta.			(119'626.158,97)
Participación de los trabajadores (15%)		5801	
Impuesto a la Renta		5802	
UTILIDAD NETA			

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		CODIGO CUENTA
60. PATRIMONIO NETO INICIAL:		194'420.745,05
MAS:		
Utilidad Neta del Ejercicio	6001	
Aumentos del Capital Social	6002	
Incrementos de Superávit de Capital	6003	
Absorción de Pérdidas (efectivo o crédito)	6004	
Otros	6005	29'856.989,00
MENOS:		
Pérdida del ejercicio	6006	119'626.158,97
Disminución del Capital	6007	
Dividendos en efectivo	6008	
Disminución de cuentas Patrimoniales por aumento de capital	6009	
Otros	6010	4'568.121,66
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		100'083.453,42

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA		
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		333'472.314,72
Utilidad del ejercicio	7001	
Mas:		
Depreciación y Amortización	7002	32'452.663,91
Venta de Activos Fijos e inversiones permanentes	7003	47'973.626,86
Incremento de pasivos a largo plazo	7004	253'046.023,95
Aumento de capital social con nuevos recursos	7005	
Emisión de obligaciones	7006	
Otros:	7007	
Menos:		
Ingresos: por participación en utilidades de subsidiarias	7008	
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		497'394.569,47
Dividendos	7201	
Compra de activos fijos	7202	
Compra de inversiones permanentes	7203	
Disminución pasivos a largo plazo	7204	194'568.354,57
Incrementos de activos intangibles y diferidos	7205	
Reducción del capital social en efectivo	7206	
Pérdidas del ejercicio	7207	119'626.158,97
Otros	7208	283'197.055,93
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70-72)		(183'919.254,75)
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		(20'877.150,44) (7'365.498,56)
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		(156'553.756,19)
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		(183'919.254,75)

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto, completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 26 de Marzo de 1992

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

NOMBRE: Leticia Pino Aspiazu

FIRMA: *Leticia Pino Aspiazu*

C.I. 09-03265054

CONTADOR

NOMBRE: Leonardo Castro Nuñez

FIRMA: *Leonardo Castro Nuñez*

C.I. 09-00474404 MATRICULA: 12.483

He (mos) revisado los estados financieros que anteceden y la correspondiente información. En mi (nuestra) opinión reflejan razonablemente la situación financiera de la Compañía los resultados de sus operaciones en el correspondiente ejercicio.

Leonardo Castro Nuñez

f) Comisario

.....

f) Comisario

**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES**

INFORME GERENTE

INFORME COMISARIO

INFORME AUDITORIA EXTERNA

FUNCIONARIO RESPONSABLE (SELLO)

Recibido hoy día de de 19

Nº de Anexos