

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.987

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO INDUSTRIA CONSTRUCTORA ELECTRONICA S.A.		SIGLAS: ICESA	R. U. C. 0990043027001	No. DE EXPEDIENTE: 4294 - 65
TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: ENSAMBLAJE DE ARTEFACTOS ELECTRONICOS				
PRINCIPAL SUCURSAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE Y No. KM. 61/2 Vía Daule "LA PROSPERINA"	TELEFONO 351815	CASILLA: 5760/10229 TELEX: 043353

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:
DICIEMBRE 7 DE 2026

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	SR. LUIS ORRANTIA GONZALEZ	09-00723321	ECUATORIANA
Vicepresidente			
Gerente(s) GENERAL	ECO. XAVIER ORRANTIA VERNAZA	09-04131653	ECUATORIANA
COMERCIAL	SR. GEZA SIMONFAY SIMONFAY	09-00439985	ECUATORIANA
MANUFACTURA	SR. YOSHIO EDA HARA	09-02061894	JAPONESA
Directores o vocales principales	SR. VICTOR E. ESTRADA ESTRADA	09-0072322	ECUATORIANA
	SR. ERNESTO ESTRADA ICAZA	09-00707100	ECUATORIANA
	ING. OSCAR ORRANTIA VERNAZA	09-0180984	ECUATORIANA
	ING. CRISTOBAL ORRANTIA VERNAZA	09-03470052	ECUATORIANA
Directores o vocales suplentes	SR. MANUEL ORRANTIA GUZMAN	09-0425188	ECUATORIANA
	SR. ENRIQUE MOLINA DE CLATSADE	09-0324544	ECUATORIANA
	SR. FELIPE ESTRADA ESTRADA	09-0015189	ECUATORIANA
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	SR. FERNANDO TOBAR CUCALON	CALLEJON CUCALON #2312 Y CALLE COLINAS (URDESA)	
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)
Nombre(s) ECON. XAVIER ORRANTIA VERNAZA Nacionalidad: ECUATORIANA
Período de vigencia designación: de 1988 a 1993.

3	35	177
COMPAÑIAS 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: HUGO LEONARDO CABRERA CABRERA
CDLA. "LOS SAMANES" MZ. 224 V. 4 II ETAPA Nacionalidad: ECUATORIANA
Dirección y teléfono No. Reg. Colegio de Contadores: 0.471-CB
Auditoría Externa: SI [X] NO [] No. Reg. Super. Cías.: 056
ERNST & WHINNEY / ROMERO & ASOCIADOS ECUATORIANA
Nombre o Razón Social Nacionalidad

OTRAS INFORMACIONES
La compañía está acogida a:
LEY DE FOMENTO: Industrial [X] Agropecuario [] Turístico [] Otras [] Clasificación: "A"
ACUERDO INTERMINISTERIAL No. 2273 Fecha: AGOS. 1º/84 Período vigencia:
AFILIADA A LA CAMARA DE: INDUSTRIAS DE GUAYAQUIL No. 1.025
CREDITOS CON LA C. E. N. I. SI [X] NO [] Publicación último balance (Adj. copia) SI [X] NO []
COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI [] NO [X] Emite obligaciones: SI [] NO [X]

Recibido hoy de de de 19
No. DE ANEXOS: Funcionario responsable (SELLO)

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		16'131.887,38
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		76'313.720,57
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		5'404.100,00
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		85'321.925,01
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		100'249.042,72
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		(4'665.572,68)
1108	Inventario materia prima		104'595.287,98
1109	Inventario productos en proceso		50'385.437,00
1110	Inventarios suministros y materiales		7'461.162,47
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		3'056.953,78
1112	Semovientes para la venta		-
1113	Sementeras de ciclo corto		-
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		-
1115	Obras en ejecución		245.700,00
1116	Mercaderías en tránsito		118'098.021,91
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		-
1118	Ingresos acumulados por cobrar		-
1119	Depósitos previos		108'034.290,94
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		3'807.494,75
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		31'074.568,39
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		22'664.152,42
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			728'178.172,64
12. ACTIVO FIJO		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	11'266.544,72	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	-	
1203	Construcciones en curso	3'805.654,55	
1204	Edificios e instalaciones	32'003.547,48	11'866.147,18
1206	Maquinaria y equipo	67'514.126,14	18'270.895,86
1208	Muebles y enseres	6'042.760,78	2'399.034,35
1210	Vehículos	13'361.351,10	3'180.871,31
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos		
REVALORIZACIONES		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	19'400.883,01	
1222	Revalorización de edificios	34'898.909,92	23'096.155,12
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	145'175.896,03	81'688.940,39
1226	Revalorización de otros activos fijos	32'606.082,41	20'607.282,46
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	147.000,00	
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		1'087.344,24
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			206'200.773,71
TOTAL DEL ACTIVO			934'378.946,35

2. PASIVO	
21. PASIVO CORRIENTE	68'127.805,54
2101 Proveedores en moneda nacional	
2102 Proveedores en moneda extranjera	
2103 Anticipos de clientes	
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional	52'447.622,70
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera	
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional	163'023.614,75
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios	18'360.893,68
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	25'595.085,80
2110 Impuesto a la renta por pagar	9'652.524,34
2111 Provisiones para prestaciones sociales	
2112 Intereses vencidos y no pagados	
2113 Impuestos retenidos por pagar	28'817.737,97
2114 Aportes al IESS por pagar	738.740,92
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	19'672.693,24
2121 Saldos pendientes, con la casa matriz	
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	26'351.046,10
TOTAL PASIVO CORRIENTE	412'787.765,04
PASIVO NO CORRIENTE	1'999.993,19
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	
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	28'887.068,04
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 Menos: para indemnizaciones y jubilación patronal	
2213 Otros (Adjuntar detalle)	
23. PASIVO DE OTRAS ENTIDADES	
2301 Utilidades por monetarización a plazos	
2302 Prima en venta de bonos de deuda emitidos	
2303 Otros (Adjuntar detalle)	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	30'887.061,23
TOTAL PASIVO	443'674.826,27
3. PATRIMONIO NETO	
31. CAPITAL	200'000.000,00
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)	
3102 Capital asignado a accionistas de compañías extranjeras	
3103 Menos: Capital suscrito no pagado	
3104 Menos: Acciones propias adquiridas	
32. RESERVAS	16'322.974,16
3201 Reserva legal	
3202 Reservas facultativas	
3203 Otras reservas	
33. SUPERÁVIT	87'569.164,34
3301 Revalorización de terrenos	
3302 Revalorización de otros activos fijos	
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS	108'362.003,20
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	78'449.978,38
TOTAL PATRIMONIO NETO	490'704.190,08
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	934'378.946,35

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

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del 1º de ENERO, 1987 al 31 de DICIEMBRE de 1987

50. VENTAS BRUTAS	1.767.499.838,66
5001 En el país	
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	(31'407.821,80)
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	1.736.092.016,86
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	4'796.350,00
5102 Compras de productos terminados en el país	72'026.850,00
5103 Compras de productos terminados en el exterior	
5104 Menos: Inventario final	(5'379.450,00)
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201 Inventario inicial de materias primas	140'983.984,93
5202 Compras de materias primas en el país	148'581.139,77
5203 Compras de materias primas en el exterior	999'737.628,92
5204 Menos: Inventario final de materias primas	(104'595.287,98)
5205 Mano de obra directa	32'093.337,10
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	13'738.303,82
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	7'577.016,30
5208 Mano de obra indirecta	3'349.180,00
5209 Suministros y materiales	65'296.781,16
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	4'511.665,45
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	30'442.988,18
5212 Mantenimiento y reparaciones	5'276.549,65
5213 Impuestos a la producción y otros	1'397.593,44
5214 Energía, agua, teléfono	6'833.348,97
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	7'542.875,00
5216 Inventario inicial de productos en proceso	48'628.288,41
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	(50'385.437,00)
5218 Inventario inicial de productos terminados	28'387.968,85
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	(3'056.953,78)
UTILIDAD BRUTA	278'307.295,43
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	2'961.383,00
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	1'805.328,25
5303 Comisiones a empleados y particulares/Mantenimientos y Reparaciones - Seguros	2'740.555,46
5304 Publicidad y propaganda	23'418.610,55
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	3'309.618,65
5306 Otros (Adjuntar detalle) Agua, Luz, Teléfono, Tlx, etc.	3'887.086,32
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	11'007.499,03
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	8'463.120,14
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	9'816.911,77
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	3'736.580,52
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios /Mantenimientos y Reparaciones	12'169.027,89
5406 Depreciación bienes, área administrativa	5'582.114,74
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	977.708,09
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario/Honorarios	5'645.836,70
5409 Otros (Adjuntar detalle)	11'637.502,10
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	171'148.411,51
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	56'676.482,97
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	2'990.510,79
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)	4'943.518,53
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	122'405.957,86
5801 Participación de los trabajadores	18'360.893,68
5802 Impuesto a la renta	25'595.085,80
UTILIDAD NETA	78'449.978,38

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por el Consejo de Administración S.A. de ABRIL de 1988. (ICESA)

El Gerente Econ. General Compañía S.A. V. El Contador Hugo Cabrera G. No. Reg. 0.471-CB.

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

HUGO L. CABRERA G.
CONTADOR
f. COMISARIO