

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1989

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO : <u>INDUSTRIA CONSTRUCTORA ELECTRONICA S.A.</u>	SIGLAS: <u>ICESA</u>	R.U.C. : <u>0990043027001</u>	No. DE EXPEDIENTE: <u>4294-65</u>
---	-------------------------	----------------------------------	--------------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:				
PRINCIPAL SUCURSAL	CIUDAD: <u>CUAYAQUIL</u>	CALLE Y No. RM. 6 1/2 <u>VIA A DAULE "PROSPERINA"</u>	TELEFONO: <u>256815</u>	CASILLA: <u>5760/10229</u>
TELEX: <u>04-3353</u>				

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

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. 2.051.558.044.54

Período del balance
Del 1^o de ENERO de 19 89 Al 31 de DICIEMBRE de 19 89.

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	
Presidente	SR. LUIS ORRANTIA GONZALEZ	09-00723321	Ecuatoriana
Vicepresidente			
Gerente(s) GENERAL	EC. 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	09-0100984	Ecuatoriana
	ING. CRISTOBAL ORRANTIA VERNAZA	09-03470052	Ecuatoriana
Directores o vocales suplentes	SR. MANUEL ORRANTIA GUZMAN	09-0425168	Ecuatoriana
	SR. ENRIQUE MOLINA DE CLAUSADE	09-0324544	Ecuatoriana
	SR. FELIPE ESTRADA ESTRADA	09-0015189	Ecuatoriana

2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales	SR. FERNANDO TOBAR CUCALON	Callejón Cucalón #2312 y Calle Colinas (Urdesa)
Suplentes		
3. COMITE DE VIGILANCIA		

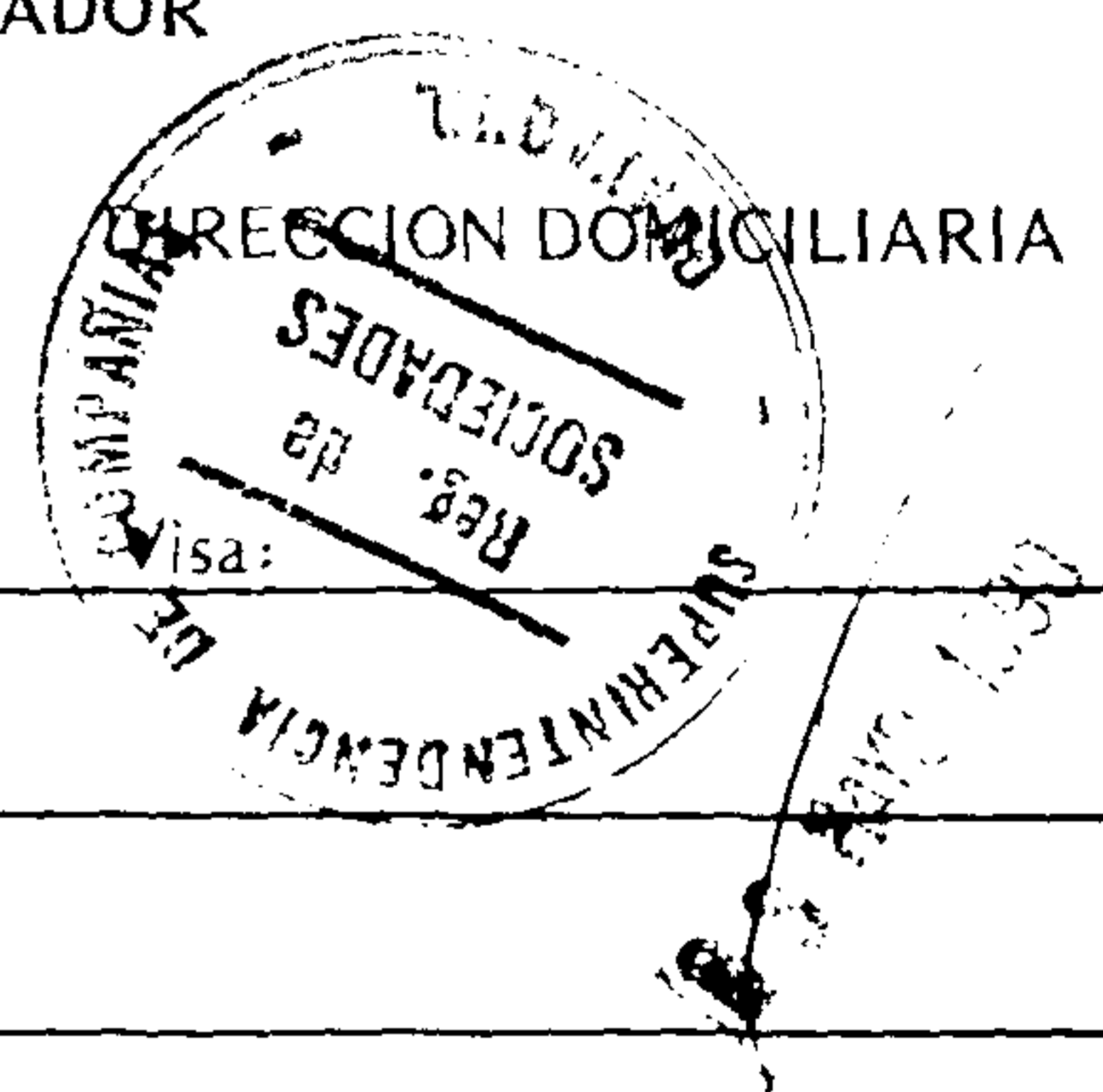
REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES) DE COMPAÑIAS CONSTITUIDAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
EC. XAVIER ORRANTIA VERNAZA	ECUATORIANA	ORGANIZACION LOS CEDROS

Período del nombramiento: de 19 88 a 19 93.

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD
Categoría:	



PERSONAL OCUPADO
No. Directivos: <u>5</u> No. Empleados: <u>187</u>

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: HUGO LEONARDO CABRERA CABRERA

CDLA. LOS SAMANES, MZ. 224 V-4 Nacionalidad: ECUATORIANA

No. Reg. Colegio de Contadores: 0.471-CB

Auditoría Externa:	SI <input checked="" type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>	No. Reg. Super. Cías.:
<u>POMERO & ASOCIADOS ERNST & YOUNG</u>		<u>ECUATORIANA</u>
Nombre o Razón Social		Nacionalidad

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras Clasificación: "A"

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. 2273 Fecha: AGOSTO 1º/84 Período vigencia: _____

AFILIADA A LA CAMARA DE: INDUSTRIAS DE GUAYAQUIL No. 1025

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	25.903.963,11
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera	147.131.275,20
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional	--
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera	--
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional	854.788.157,69
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera	--
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)	(18.662.285,67)
1108	Inventario materia prima	234.342.269,15
1109	Inventario productos en proceso	202.936.415,56
1110	Inventario suministros y materiales	38.024.633,64
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén	2.630.656,01
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	738.145.565,37
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios	
1118	Ingresos acumulados por cobrar	
1119	Depósitos previos	6.873.522,70
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores	2.613.000,00
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional	4.519.660,76
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	13.906.657,87
1125	Repuestos, herramientas y accesorios	6.308.002,04
1126	Otros activos corrientes	89.657.033,57
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.349.118.527,00
ACTIVO FIJO		
	Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	
1203	Construcciones en curso	
1204	Edificios e instalaciones	
1206	Maquinaria y equipo	
1208	Muebles y enseres	
1210	Vehículos	
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados	
1214	Semovientes	
1216	Plantaciones	
1218	Otros activos fijos	
	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	
1222	Revalorización de edificios	
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	
1226	Revalorización de otros activos fijos	
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)	
ACTIVOS INTANGIBLES		
	Valor de adquisición	Amort. Acumulada
1401	Patentes y marcas	
1403	Otros	
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	
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		458.579.883,28
TOTAL DEL ACTIVO		2.807.698.410,28

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101 Proveedores en moneda nacional		151.709.308,74
2102 Proveedores en moneda extranjera		347.301.442,21
2103 Anticipos de clientes		40.000.000,00
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		145.000.000,00
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera		--
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional		5.045.504,33
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera		100.200.000,00
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios		--
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		47.596.738,17
2110 Impuesto a la renta por pagar		45.399.388,58
2111 Provisiones para prestaciones sociales		16.744.110,19
2112 Intereses vencidos y no pagados		45.011.829,01
2113 Impuestos retenidos por pagar		80.465.757,79
2114 Aportes al IESS por pagar		2.503.373,94
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional		155.236.966,51
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)		56.319.538,59
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.238.533.958,06
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional		194.507.066,47
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera		167.000.000,00
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		352.094.640,28
2210 Obligaciones emitidas		
2211 Menos: Obligaciones no colocadas		
2212 Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal		105.974.282,00
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		819.575.988,75
TOTAL PASIVO		2.058.109.946,81
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)		450.000.000,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		
32. RESERVAS		
3201 Reserva legal		
3202 Reservas facultativas		
3203 Otras reservas		
33. SUPERAVIT		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos		98.688.037,63
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		200.900.425,84
TOTAL PATRIMONIO NETO		749.588.463,47
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		2.807.698.410,28

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES

- 4001 Mercaderías en consignación
- 4002 Liquidación de depósitos industriales
- 4003 Avaluos o garantías
- 4004 Otras obligaciones contingentes

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

respondiente al período del 1.º de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 1989

VENTAS BRUTAS		
001	En el país	4.946.756.695,61
5002	En el exterior	---
5003	Menos: devoluciones y descuentos en ventas	(69.092.231,61)
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS		4.877.664.464,00
51.	COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101	Inventario inicial	10.279.650,00
5102	Compras de productos terminados en el país	202.408.618,01
5103	Compras de productos terminados en el exterior	---
5104	Menos: Inventario final	(7.516.494,20)
52.	COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201	Inventario inicial de materias primas	156.501.771,04
5202	Compras de materias primas en el país	499.424.845,89
5203	Compras de materias primas en el exterior	2.959.391.435,82
5204	Menos: Inventario final de materias primas	(224.062.619,15)
5205	Mano de obra directa	61.450.933,20
5206	Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	26.670.994,20
5207	Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	5.768.267,32
5208	Mano de obra indirecta	5.279.141,61
5209	Suministros y materiales	139.829.438,05
5210	Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	3.237.913,19
5211	Aportes IESS y beneficios sociales	49.115.034,27
5212	Mantenimiento y reparaciones	3.190.652,83
5213	Impuestos a la producción y otros	4.978.870,40
5214	Energía, agua, teléfono	5.303.894,38
5215	Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	3.365.944,10
5216	Inventario inicial de productos en proceso	85.023.067,23
5217	Menos: Inventario final de productos en proceso	(202.936.415,56)
5218	Inventario inicial de productos terminados	71.228.859,79
5219	Menos: Inventario final de productos terminados	(2.630.656,01)
UTILIDAD BRUTA		1.022.361.317,59
53.	GASTOS DE VENTAS	
5301	Sueldos y salarios no incluidos en costos	6.857.030,89
5302	Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	4.455.833,68
5303	Comisiones a empleados y particulares Movilización/Arrendamientos/Mantenim.	34.020.448,85
5304	Publicidad y propaganda	74.022.787,04
5305	Depreciación bienes del departamento de ventas	9.292.154,01
5306	Otros (Adjuntar detalle)	19.892.374,74
54.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401	Sueldos y salarios no incluidos en el costo	20.824.942,63
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	120.975.509,88
5403	Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	23.954.973,31
5404	Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	29.232.170,55
5405	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	32.487.548,76
5406	Depreciación bienes, área administrativa	33.737.655,59
5407	Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	12.789.236,63
5408	Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario Honorarios	14.134.063,63
5409	Otros (Adjuntar detalle)	51.056.194,81
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION		534.628.392,54
55.	GASTOS FINANCIEROS	
5501	Intereses y comisiones	320.280.312,83
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	8.893.838,74
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	87.722.469,72
5606	Otros (Adjuntar detalle)	4.241.054,71
57.	GASTOS NO OPERACIONALES	
5701	Pérdidas en ventas de activos	
5702	Pérdidas por diferencia de cambio	
5703	Otros gastos (Adjuntar detalle)	67.519,98
58.	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta	315.137.922,93
5801	Participación de los trabajadores	(47.270.688,44)
5802	Impuesto a la Renta	(66.966.808,62)
UTILIDAD NETA		200.900.425,84

Certificamos que el contenido de este estado de resultados es correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de de de 1989

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

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.) CONTADOR

HUGO O. CALDERA C.
CONTADOR

f.) COMISARIO

No. REG. 0.471-CB.