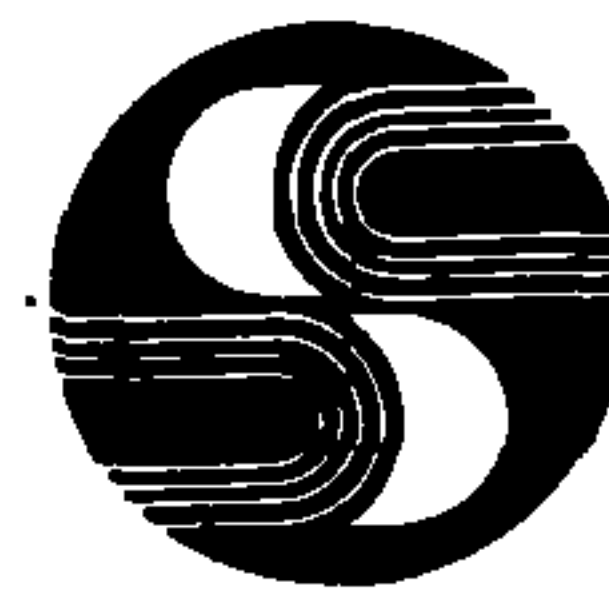


REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS



AÑO: 19 91

RAZÓN O DENOMINACIÓN SOCIAL ALMACENES DE MÚSICA S. D. FERAUD GUZMAN LTDA.			Nº. DE EXPEDIENTE 3301 - 58	
CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE: NUEVE DE OCTUBRE	NUMERO: 424	TELEFONO: 561200	

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑÍAS

ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	DIRECCION Y TELEFONO
Presidente	MARIA ADELINA FERAUD AROCA	09-02941103	LAS MONJAS 306-A Y CALLE 4.383154
Vicepresidente	ARGENTINA FERAUD VDA. DE LEON	09-03329407	CEDROS 314 ENTRE 1º Y 5º 384177
Gerente (s)	FRANCISCO FERAUD AROCA	09-03297820	CIRCUNVALACION SUR 303 383281
Apoderado			
COMISARIOS			
Principal	CESAR UGARTE PEREZ	09-05383592	URB. LA FLORIDA KM. *8* 252995
Suplente	CARLOTA JORDAN ESCALANTE		A FCO. DE MARCOS 4311 y la 17ava

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO				CODIGO CUENTA	
ACTIVO CORRIENTE					
Caja - Bancos				1101	17'105.504,12
Inversiones financieras temporales				1102	
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes				1103	29'428.264,58
Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)				1104	
Inventario materia prima				1105	
Inventario productos en proceso				1106	
Inventario suministros y materiales				1107	
Inventario productos terminados y mercaderías en almacén				1108	225'386.002,85
Mercaderías en tránsito				1109	29'212.130,23
Menos: Provisión para baja de inventarios				1110	
Ingresos acumulados por cobrar				1111	
Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores				1112	10'632.079,45
Anticipos a proveedores				1113	131.715,81
Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza				1114	
Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros				1115	
Repuestos, herramientas y accesorios				1116	
Otros activos corrientes (adjuntar anexo)				1117	
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE					321'895.697,04
ACTIVO FIJO					
Terrenos y mejoras		Valor de adquisición	Depreciación acumulada	1201	
Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito				1202	
Construcciones en curso				1203	
Edificios e instalaciones		27'368.625,29	7'284.803,83	1204	20'083.821,46
Maquinaria y equipo				1205	
Muebles y enseres		21'653.478,82	18'442.022,02	1206	3'211.456,80
Vehículos		27'300.000,00	2'502.500,22	1207	24'797.499,78
Otros activos fijos (adjuntar anexo)				1208	
REVALORIZACIONES		Valor de revalorización	Depreciación acumulada		
Terrenos				1221	
Edificios		54'793.452,83	11'536.013,51	1222	43'257.439,32
Maquinaria y equipo				1223	
Otros activos fijos (adjuntar anexo)		79'277.960,19	55'308.371,01	1224	23'969.589,18
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					
Patentes y marcas		Valor de adquisición	Amortización Acumulada	1401	
Otros (adjuntar anexo)				1402	
1.5 ACTIVOS DIFERIDOS					
Gastos de organización y constitución		Valor inicial	Amortización Acumulada	1501	
Gastos de investigación, exploración y otros				1502	
1.6 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES					
Propiedades y otros activos fijos no utilizados				1601	
Otros activos no corrientes				1602	12'712.066,60
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES					12'712.066,60
TOTAL DEL ACTIVO					449'927.570,18

2. PASIVO		CODIGO CUENTA	
2.1 PASIVO CORRIENTE			
Proveedores		2101	5'346.107,58
Anticipo de Clientes		2102	
Obligaciones por pagar		2103	13'568.961,93
Dividendos por pagar a accionistas o socios		2104	
Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		2105	
Gastos por pagar		2106	
Impuestos y Leyes Sociales		2107	3'861.826,00
Parte corriente del pasivo a largo plazo		2108	
Préstamos de corto plazo de accionistas o socios		2109	
Saldo pendientes con la casa matriz		2110	
Otros pasivos corrientes (Adjuntar anexo)		2111	16'911.843,54
TOTAL PASIVO CORRIENTE			39'688.739,05
2.2 PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar		2201	105'036.922,36
Obligaciones por pagar		2202	
Préstamos de accionistas o socios		2203	67'686.930,39
Saldo pendientes con la casa matriz		2204	
Arrendamiento mercantil con opción de compra		2205	
Aportes de accionistas o socios para capitalización futura		2206	
Obligaciones emitidas		2207	
Otros (adjuntar anexo)		2208	
2.3 PASIVO DIFERIDO			
Utilidades por realizar		2301	
Otros (Adjuntar anexo)		2302	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			172'723.852,75
TOTAL PASIVO			212'412.591,80
3. PATRIMONIO NETO			
3.1 CAPITAL			
Acciones o participaciones (compañías nacionales)		3101	40'000.000,00
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	3'572.891,59
Reservas facultativas		3202	65'436.108,96
Otras reservas		3203	
3.3 SUPERAVIT			
Revalorización de activos		3301	
Otros (Adjuntar anexo)		3302	81'873.087,53
3.4 RESULTADOS			
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		3401	
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		3402	
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		3403	46'632.890,30
TOTAL PATRIMONIO NETO			237'514.978,38
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO			449'927.570,18

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	OBREJOS	
				Permanentes	Ocasionales
Ecuatoriana	3	8	2	68	
Extranjera					

MOVIMIENTO FINANCIERO DE BIENES Y SERVICIOS			
COMPRAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL
	810'508.506,07	64'677.209,70	875'185.715,77
VENTAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL
	1.226'562.275,40		1.226'562.275,40

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

50. VENTAS BRUTAS	CODIGO CUENTA	
En el país	5001	1.226'562.275,40
En el exterior	5002	
Menos: devoluciones y descuentos en ventas	5003	4'028.146,14
Utilidades realizadas por ventas a plazos	5004	
VENTAS NETAS		1.222'534.129,26
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)		
Inventario inicial	5101	163'433.123,03
Compras de productos terminados en el país	5102	875'185.715,77
Compras de productos terminados en el exterior	5103	
Menos: Inventario final	5104	225'386.002,85
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)		
Inventario inicial de materias primas	5201	
Compras de materias primas en el país	5202	
Compras de materias primas en el exterior	5203	
Menos: Inventario final de materias primas	5204	
Mano de obra directa	5205	
Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	5206	
Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	5207	
Mano de obra indirecta	5208	
Suministros y materiales	5209	
Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	5210	
Aportes IESS y beneficios sociales	5211	
Mantenimiento y reparaciones	5212	
Impuestos a la producción y otros	5213	
Energía, agua, teléfono	5214	
Otros gastos de fabricación (Adjuntar anexo)	5215	
Inventario inicial de productos en proceso	5216	
Menos: Inventario final de productos en proceso	5217	
Inventario inicial de productos terminados	5218	
Menos: Inventario final de productos terminados	5219	
COSTO DE PRODUCCION		409'301.293,31
53. GASTOS DE VENTAS		
Sueldos y salarios no incluidos en el costo	5301	62'707.236,78
Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	5302	31'675.190,27
Comisiones a empleados y particulares	5303	4'790.345,79
Publicidad y propaganda	5304	68'831.990,70
Depreciación bienes del departamento de ventas	5305	6'198.768,60
Otros (Adjuntar anexo)	5306	46'662.139,92
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Sueldos y salarios no incluidos en el costo	5401	29'017.449,31
Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	5402	24'747.129,56
Agua, luz, teléfono, télex, fax, no incluidos en costos	5403	2'322.566,62
Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	5404	4'832.118,95
Cuentas de ajuste sobre y baja de inventarios	5405	4'132.512,41
Depreciación de bienes, área administrativa	5406	
Amort. de intang. y Diferd (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	5407	
Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	5408	
Otros (Adjuntar anexo)	5409	38'448.036,29
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION		84'935.808,11
55. GASTOS FINANCIEROS		
Intereses y comisiones	5501	54'371.324,69
Otros gastos financieros	5502	344.793,80
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	
Dividendos en efectivo	5604	
Ganancias por diferencia de cambio	5605	782.050,48
Otros (Adjuntar anexo)	5606	15'631.150,20
57. GASTOS NO OPERACIONALES		
Pérdidas en ventas de activos	5701	
Pérdidas en diferencia de cambio	5702	
Otros gastos (Adjuntar anexo)	5703	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 % trabajadores e impuesto a la Renta.		46'632.890,30
Participación de los trabajadores (15%)	5801	6'994.933,54
Impuesto a la Renta	5802	9'909.489,19
UTILIDAD NETA		29'728.467,57

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		CODIGO CUENTA	
60. PATRIMONIO NETO INICIAL:			148'818.636,54
MAS:			
Utilidad Neta del Ejercicio		6001	29'728.467,57
Aumentos del Capital Social		6002	
Incrementos de Superavit de Capital		6003	42'063.451,54
Absorción de Pérdidas (efectivo o crédito)		6004	
Otros		6005	
MENOS:			
Pérdida del ejercicio		6006	
Disminución del Capital		6007	
Dividendos en efectivo		6008	
Disminución de cuentas Patrimoniales por aumento de capital		6009	
Otros		6010	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO			220'610.555,65

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA			
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:			140'665.582,92
Utilidad del ejercicio		7001	29'728.467,57
Mas:			
Depreciación y Amortización		7002	10'331.281,00
Venta de Activos Fijos e inversiones permanentes		7003	
Incremento de pasivos a largo plazo		7004	100'605.834,34
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:			32'665.086,21
Dividendos		7201	
Compra de activos fijos		7202	30'001.530,00
Compra de inversiones permanentes		7203	
Disminución pasivos a largo plazo		7204	
Incrementos de activos intangibles y diferidos		7205	2'663.556,21
Reducción del capital social en efectivo		7206	
Pérdidas del ejercicio		7207	
Otros		7208	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70-72)			108'000.496,71
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO			282'206.957,99
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO			174'206.461,28
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO			108'000.496,71

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto, completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 29 de MARZO de 1992

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO
NOMBRE: FRANCISCO FERAUD AROCA
ALMACENES DE MUSICA
FIRMA: F. FERAUD GUILLERMO LTDA.
C.I. 09-03297828

CONTADOR
NOMBRE: LUIS ENRIQUE BARREZUETA FLORE
FIRMA:
C.I. MATRICULA: 2612

He (nos) 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.

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