

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

FORM. 0001

AÑO: 1985

Denominación de la compañía según su estatuto: FABRICA ECUATORIANA DE DISCOS S.A.		SIGLAS: FEDISCOS	Nuevo Registro R.U. Inscripción No. 0990004889001	No. EXPEDIENTE 4252-64	
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE Y No.: KM. 7/2 COSTA	TELEFONO: 350100	CASILLA: 856	CABLE: FEDISCOS
SUCURSALES					

Período del Balance: Del:..... de **ENERO 2/1985** de 19; Al **31** de **DICIEMBRE**..... de 19 **85**..... Fecha de Vencimiento Plazo:

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES
(Que se hallan actualmente en ejercicio)

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	FRANCISCO FERAUD AROCA	09-03207828	ECUATORIANA
Vicepresidente			
Gerente (s)	JACINTO ASPIAZU ARMENDARIZ	09-02896011	"
Directores o vocales principales	JOSE FERAUD AROCA	09-00914078	"
	PEDRO ZURITA MOGOLLON	09-00492844	"
Directores o vocales suplentes	ARGENTINA FERAUD DE LEON	09-03329407	"
	ANTONIO FERAUD MANGUSUR	09-04429743	"
	XAVIER FERAUD ESTINOZA	09-05097770	"
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principal	LUIS RODRIGUEZ WINOSTROZA	LOS ESTEROS MZNA.A-15 VILLA 15	
Suplente	RICARDO REVELLO BERMUDEZ	34 ava. s/n. y COLOMBIA	
3. COMITE DE VIGILANCIA			

DATOS DEL O DE LOS REPRESENTANTE (S) LEGAL(ES)

Nombre (s) **JACINTO MARTIN ASPIAZU ARMENDARIZ** Nacionalidad: **ECUATORIANA**
 Cargo (s) **GERENTE**
 Fecha de nombramiento: **16-04-85** Período: **2 AÑOS**
 ACTIVIDAD QUE DESARROLLA ACTUALMENTE LA COMPAÑIA: **FABRICACION DE DISCOS**
 " " **CASSETTES**

COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

REPRESENTANTE (S) PERMANENTE (S) EN EL ECUADOR
 Nombre (s) _____ Nacionalidad: _____
 Cargo(s) o designación (es) _____ Carnet de domiciliación No. _____

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Denominación de la persona jurídica: **ECON. HOMERO AVILES MORAN** **ECUATORIANA**
 Nombres y apellidos (persona natural) _____ Nacionalidad _____
 DIRECCION: **GUAYAQUIL, SAUCES II - MZNA. F112-VILLA 117**

Tiene Auditoría Externa SI NO

Nombre o denominación _____

Revalorización Activos - Índice de Ajuste considerado: Devaluación Costo de reposición

OTRAS INFORMACIONES (a la fecha del balance)

La Compañía está amparada por:
 LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otra Clasificación: **28 ABR 1986**
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No. **01** Fecha: **ENERO 2/1978** Plazo: _____
 AFILIACION A LA CAMARA DE: **INDUSTRIA Y COMERCIO** No. **1165 y 5261**
 TIENE CREDITOS DE LA CORPORACION FINANCIERA NACIONAL: SI NO
 COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI NO

Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____ a las _____

EL SECRETARIO

de la _____ con _____ anexos constantes en: _____

BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31... DE ...DICIEMBRE..... DE 198...5

1. ACTIVO			
11. CORRIENTE			
1101-1	Caja Bancos moneda nacional		\$ 13.191,22
1101-2	Caja Bancos moneda extranjera		-----
1102-1	Inversiones temporales moneda nacional		-----
1102-2	Inversiones temporales moneda extranjera		-----
1103	Cuentas por cobrar clientes		5.528.762,48
1104	Documentos por cobrar clientes		-----
1105	Documentos descontados		-----
1106	Menos: Provisión cuentas dudosa cobranza		-----
1107	Inventario materia prima		51.333.903,82
1108	Inventario productos en proceso		-----
1109	Inventario productos terminados		13.619.981,00
1110	Inventario suministros y materiales		881.191,96
1111	Inventarios mercaderías en almacén		-----
1112	Semovientes para la venta		-----
1113	Sementeras de ciclo corto		-----
1114	Lotes de terreno y otros inmuebles		-----
1115	Obras en ejecución		-----
1116	Mercaderías en tránsito		2.552.772,90
1117	Menos: Provisión baja de inventarios		-----
1118	Ingresos acumulados por cobrar		-----
1119	Depósitos previos		478.942,84
1120	Préstamos a ejecutivos y trabajadores		8.440.210,00
1121	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas		7.134.710,00
1122-1	Anticipos a proveedores moneda nacional		2.674.819,00
1122-2	Anticipos a proveedores moneda extranjera		-----
1123	Pagos anticipados de impuestos y seguros		1.862.138,73
1124	Repuestos y accesorios y pequeñas herramientas		5.509.767,47
1125	Accesorios de oficina en existencia		222.552,59
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			\$ 100.252.945,74
12. ACTIVO FIJO			
1201	Terrenos y Mejoras	Valor de Adquisición 3.740.409,30	Deprec. acumulada ----- \$ 3.740.409,30
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	-----	-----
1203	Construcciones en curso	-----	-----
1204	Edificios e Instalaciones	21.652.638,39	7.252.031,21 14.400.607,18
1206	Maquinaria y equipo	44.615.922,45	24.327.837,69 20.288.084,76
1208	Muebles y enseres	12.103.614,11	9.166.960,27 2.936.653,84
1210	Vehículos	4.081.407,37	3.523.140,10 558.267,27
1212	Mejoras en locales arrendados	-----	-----
1214	Semovientes	-----	-----
1216	Plantaciones	-----	-----
1218	Otros activos fijos (adj. detalle)	545.223,20	545.223,20
REVALORIZACIONES			
1220	Revalorización de terrenos	-----	-----
1222	Revalorización de edificios	-----	-----
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	53.551.374,99	26.242.597,84 27.308.777,15
1226	Revalorización otros activos fijos (adj.det.)	24.154.577,67	14.441.413,46 9.713.164,21
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a ejecutivos y trabajadores		
1303	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas		
1304-1	Bonos, obligaciones, cédulas, moneda nacional		
1304-2	Bonos, obligaciones, cédulas, moneda extranjera		
1305	Acciones o participaciones en compañías relacionadas		
14. ACTIVOS INTANGIBLES			
1401	Patentes y marcas	Valor de adquisición	Amort. acumulada
1403	Otros (adjuntar detalle)		
15. ACTIVOS DIFERIDOS			
1501	Gastos de organización y reorganización	Valor inicial	Amort. acumulada
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505-1	Pagos anticipados a largo plazo M.Nacional		
1505-2	Pagos anticipados a largo plazo M.Extranj.		
1507	Pérdidas por diferencia de cambio		
1508	Comisión de riesgo cambiario		
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1602-1	Otros moneda nacional (adjuntar detalle)		
1602-2	Otros moneda extranjera (adjuntar detalle)		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			\$ 78.945.963,71
TOTAL DEL ACTIVO			\$ 179.198.909,45

2. PASIVO		
21. PASIVOS CORRIENTES		
2101	Proveedores en el país	\$ 7.839.625,97
2102	Proveedores en el exterior	2.714.476,75
2103	Anticipos de clientes	-----
2104	Bancos privados moneda nacional	28.313.362,34
2105	Bancos privados moneda extranjera	-----
2106	Otras instituciones financieras privadas moneda nacional	2.942.242,49
2107	Otras instituciones financieras privadas moneda extranjera	-----
2108	Instituciones de crédito público moneda nacional	-----
2109	Instituciones de crédito público moneda extranjera	-----
2110	Dividendos por pagar a accionistas o socios	-----
2111	15 o/o para trabajadores	232.240,95
2112	Impuesto a la renta por pagar	-----
2113	Sueldos acumulados por pagar	-----
2114	Intereses acumulados por pagar	-----
2115	Impuestos retenidos por pagar	5.659.891,08
2116	Seguro Social por pagar	612.598,76
2117	Acreedores diversos	6.595.852,11
2118	Parte corriente del pasivo a largo plazo	-----
TOTAL PASIVO CORRIENTE		54.910.290,45
22. PASIVOS NO CORRIENTES		
2201	Obligaciones emitidas en circulación (art. 243 de la Ley de Cías.)	-----
2202	Documentos por pagar moneda nacional	-----
2203	Documentos por pagar moneda extranjera	-----
2204	Impuestos diferidos por pagar	-----
2205	Previsión para indemnizaciones y jubilaciones patronales	\$ 4.835.970,23
2206	Préstamos de accionistas o socios	-----
2207	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	20.000.000,00
2208	Préstamos de la casa matriz	-----
2209	Préstamos de compañías relacionadas	-----
2210	Arrendamiento financiero por pagar	-----
2211	Otros (adjuntar detalle)	2.570.420,99
23. PASIVOS DIFERIDOS		
2301	Utilidades por realizar en ventas a plazos	
2302	Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303	Cobros anticipados a más de un año	
2304	Otros (adjuntar detalle)	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		27.406.391,22
TOTAL PASIVO		\$ 82.316.681,67
3. PATRIMONIO NETO		
CAPITAL SOCIAL		
3101	Acciones o aportaciones de compañías nacionales	\$ 20.000.000,00
3102	Capital asignado a sucursales extranjeras	-----
3103	Menos: Acciones propias adquiridas	-----
3104	Menos: Capital suscrito no pagado	-----
32. SUPERAVITS		
3201	Revalorización de terrenos	
3202	Revalorización de otros activos fijos	45.152.349,12
3203	Donaciones y subsidios recibidos	-----
3204	Otros superávits	-----
33. RESERVAS		
3301	Reserva legal (art. 111 y 339 Ley de Cías.)	3.040.878,60
3302	Reserva estatutaria	27.372.967,98
3303	Reserva facultativa	-----
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	-----
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	1.316.032,08
TOTAL PATRIMONIO NETO		96.882.227,78
TOTAL DEL ACTIVO Y PATRIMONIO NETO		\$ 179.198.909,45

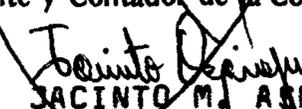
4. CUENTAS DE ORDEN	
40. DEUDORAS	41. ACREEDORAS
4001 Avaes otorgados	4101 Responsabilidades por avales otorgados
4002 Mercaderías en consignación	4102 Consignaciones recibidas
4003 Documentos al cobro	4103 Cobro de documentos
4004 Otras garantías	4104 Responsabilidades por otras garantías

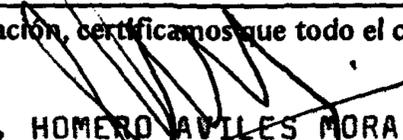
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Correspondiente al período del ...02... de ...ENERO..... al ...31... de ...DICIEMBRE... de 1985.....

50. VENTAS BRUTAS		
5001 En el país		114,080,609,79
5002 En el exterior		-----
5003 Menos: Devoluciones y rebajas en ventas		333,118,58
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos		-----
VENTAS NETAS		113.747.491,21
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no fabricadas por la Cía.)		
5101 Inventario Inicial		
5102 Compras		
5103 Menos: Inventario final		
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías fabricadas por la Cía.)		-75.520.878,48
5201 Materias primas:		36.988.552,10
5202 Inventario inicial	28.811.988,74	
5203 Más: Compras	59.510.467,18	
5204 Menos: Inventario final	51.333.903,82	
5205 Mano de obra directa		14.782.176,12
5206 Gastos de fabricación:		27.617.529,66
5207 Depreciación maquinaria, equipos y edif. fábrica	10.629.111,36	
5208 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	-----	
5209 Mano de obra indirecta	2.579.913,39	
5210 Suministros y Materiales	2.342.720,14	
5211 Seguros sobre inventarios y edificios fábrica	621.127,48	
5212 Aportes IESS y beneficios sociales	1.179.312,68	
5213 Mantenimiento y reparaciones	1.507.262,70	
5214 Impuestos a la producción y otros	-----	
5215 Fuerza motriz, agua, teléfono	4.601.839,30	
5216 Otros gastos de fabricación (adjuntar detalle)	4.156.242,63	
5217 Inventario inicial de productos en proceso		-----
5218 Menos: Inventario final de productos en proceso		-----
5219 Inventario inicial de productos terminados		9.752.601,60
5220 Menos: Inventario final de productos terminados		13.619.981,00
5221 Otros costos de ventas		-----
UTILIDAD BRUTA		38.226.612,73
53. GASTOS DE VENTAS		- 11.194.322,46
5301 Sueldos y salarios (No incluídos en costos)		4.561.490,24
5302 Comisiones a empleados y particulares		-----
5303 Publicidad y propaganda		3.136.976,45
5304 Depreciación bienes Dpto. de Ventas		494.115,84
5305 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)		2.183.213,13
5306 Otros		818.526,80
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS		- 24.481.412,04
5401 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)		10.206.158,82
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)		4.743.474,89
5403 Agua, luz, teléfono, télex. (no incluídos en costos)		1.845.480,42
5404 Amortización de intangibles y diferidos		-----
5405 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluídos en costos)		1.184.156,23
5406 Depreciación bienes Dpto. Administrativo		1.424.590,20
5407 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios		-----
5408 Otros		5.077.551,48
UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION		2.550.878,23
55. GASTOS FINANCIEROS		- 2.032.144,06
5501 Intereses, comisiones		2.017.044,06
5502 Otros gastos financieros		15.100,00
UTILIDAD (PERDIDA) DESPUES DE FINANCIAMIENTO		518.734,17
56. INGRESOS NO OPERACIONALES		+ 1.573.329,69
5601 Intereses por inversiones (bonos, cédulas)		
5602 Subsidios recibidos		
5603 Venta de activos fijos		
5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo		
5605 Ganancias en cambios		1.573.329,69
5606 Otros		
57. GASTOS NO OPERACIONALES		- 543.790,83
5701 Pérdida en venta de activos		
5702 Pérdidas por diferencia de cambios		543.790,83
5703 Otros gastos (adjuntar detalle)		
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:		1.548.273,03
15 o/o para trabajadores		232.240,95
Impuesto a la Renta		
5801 UTILIDAD NETA		1.316.032,08

Los infrascritos Gerente y Contador de la Compañía, a nombre de la cual presentamos esta información, certificamos que todo el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo.


JACINTO M. ASPIAZU ARMENDARIZ
 EL GERENTE (REPRESENTANTE LEGAL)


ECO. HOMERO AVILES MORAN
 EL CONTADOR, Reg. No. 7.355

Hemos revisado los estados financieros y de Resultados y las demás informaciones que preceden y en nuestra opinión exponen razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones durante el correspondiente ejercicio, de conformidad con los principios contables generalmente aceptados.

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

DENOMINACION DE LA COMPANIA SEGUN SU ESTATUTO FABRICA ECUATORIANA DE DISCOS S.A. "FEDISCOS S.A."	Nuevo Registro c.i.t.o. Inscripción No. 0990004889001	No. EXPEDIENTE: 4252-64
--	---	-----------------------------------

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		85.269.480,85
6001 Capital Social	20.000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas	-----	
6003 Menos: Capital suscrito no pagado	-----	
6004 Reserva Legal	3.029.483,72	
6005 Otras Reservas	27.270.414,05	
6006 Superávit de capital	34.855.634,27	
6007 Utilidades retenidas	113.948,81	
6008 Menos: Pérdidas acumuladas	-----	
61. AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO		-----
62. Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:		-----
6201 Reserva Legal		
6202 Otras reservas		
6203 Superávit por revalorización		
6204 Utilidades retenidas		
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		-----
6301 Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio		
6302 Menos: dividendos		
6303 Más: superávit de capital del período		
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devolución de impuestos pagados de años anteriores		
6402 Menos: impuestos glosas fiscales		
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

Reserva Legal	11.394,88	
Otras reservas	102.553,93	
Dividendos	-----	
Amortización de pérdidas	-----	
Utilidades retenidas	-----	
RESERVA LEGAL :		
Reserva inicial	3.029.483,72	
Más: Asignación del año	11.394,88	
Menos: Utilización en el año	-----	
Saldo final	3.040.878,60	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	34.855.634,27	
Más: Revalorización de activos del período	10.296.714,85	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	-----	
Saldo final	45.152.349,12	

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		13.863.849,48
7001 Utilidad neta del ejercicio	1.316.032,08	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	12.547.817,40	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	-----	
7004 Pérdida en venta de activos fijos o inversiones permanentes	-----	
Menos:		
7005 Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias	-----	
7006 Utilidad en venta de activos	-----	
OTRAS FUENTES DE CAPITAL		
7101 Venta de Activos Fijos	-----	
7102 Incremento de pasivos a largo plazo	-----	
7103 Aumento de capital social	-----	
7104 Incremento de superávits (no incluye el superávit de revalorización)	-----	
7105 Incremento de aportes para capitalización	-----	
7106 Otros	-----	
B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO		15.585.327,88
7201 Dividendos pagados	-----	
7202 Compra de activos fijos	3.390.116,22	
7203 Compra de inversiones permanentes	-----	
7204 Disminución de pasivo a largo plazo	12.195.211,66	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	-----	
7206 Reducción del capital social	-----	
7207 Pérdida del ejercicio	-----	
7208 Otros	-----	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (A-B)		- 1.721.478,40
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	- 1.721.478,40	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	- 2.779.343,65	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		+ 4.580.822,05

ANEXO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO	Nuevo C.I.U. No. EXPEDIENTE	
FABRICA ECUATORIANA DE DISCOS S.A.	Inscripción No. 0990004889(00)	4252-64

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

PERIODO: De ENERO a 31 de DICIEMBRE de 1985

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10 COMPRAS			
10.0 Materia Prima	26.779.710,23	32.730.756,95	59.510.467,18
10.1 Mercadería	-----	-----	-----
10.2 Maquinaria y Equipo	-----	3.390.116,22	3.390.116,22
10.3 Donaciones realizadas	-----	-----	-----
20 PAGOS POR TECNOLOGIA			
20.0 Patentes y Marcas	-----	-----	-----
20.1 Asistencia Técnica	980.933,00	-----	980.933,00
20.2 Otros	-----	-----	-----
30 VENTAS			
30.0 Materias Primas	-----	-----	-----
30.1 Productos Terminados	113.747.491,21	-----	113.747.491,21
30.2 Donaciones Recibidas	-----	-----	-----
40 COBROS POR TECNOLOGIA			
40.1 Patentes y Marcas	-----	-----	-----
40.2 Asistencia Técnica	-----	-----	-----
40.3 Otros	-----	-----	-----

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES

PROCEDENCIA	EMPLEADOS			OBREROS	SALIDAS Voluntarias y/o despidos
	Directivos	Administrativo	Técnico		
Nacional No.-	4	54	4	101	-----
Remuneración S/.	2.862.600,11	18.831.736,97	3.759.226,26	14.782.176,12	-----
Extranjera No.-	-----	-----	-----	-----	-----
Remuneración S/.	-----	-----	-----	-----	-----
15/o/o Participación S/.	-----	6.819,10	303,23	12.968,28	-----

PROGRAMA ANUAL DE INVERSION

¿ Tiene Proyectos de Inversión para el Próximo Año? SI NO

Monto de la Inversión Programada: S/. -----

Construcciones: S/. -----

Maquinaria y equipo: S/. 5.000.000,-

Financiamiento: Recursos Propios 100 o/o

Prestados : _____ o/o

La Inversión programada servirá para

Expansión

Racionalización

Reposición

