

**REPUBLICA DEL ECUADOR**  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1988

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO <b>FABRICA ECUATORIANA DE DISCOS S.A.</b>	SIGLAS: <b>FEDISCOS</b>	R. U. C. <b>0990004889001</b>	No. DE EXPEDIENTE: <b>4252 - 64</b>
--	----------------------------	----------------------------------	--

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:					
PRINCIPAL	CIUDAD: <b>GGUIL</b>	CALLE y No.: <b>Km. 7.5 COSTA</b>	TELEFONO: <b>350100</b>	CASILLA: <b>856</b>	TELEX: <b>3606 ED</b>
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: **30 AÑOS - AGSTO 11 DE 1994**

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. **253'530.050,52**

Período del balance  
Del **1ero** de **ENERO** de 19**88**... Al **31** de **DICIEMBRE** de 19**88**.

**NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES**

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	<b>FRANCISCO JOSE FERAUD AROCA</b>	<b>09-03207828</b>	<b>ECUATORIANA</b>
Vicepresidente			
Gerente(s)	<b>JACINTO MARTIN ASPIAZU ARMENDARIZ</b>	<b>09-02896011</b>	"
Directores o vocales principales	<b>PEDRO ZURITA MOGOLLON</b>	<b>09-00492888</b>	
Directores o vocales suplentes	<b>ARGENTINA FERAUD DE LEON</b> <b>ANTONIO FERAUD MANSUR</b> <b>XAVIER FERAUD BUSTOZA</b>	<b>09-03329407</b> <b>09-04429743</b> <b>09-05097770</b>	
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	<b>LUIS RODRIGUEZ HINOSTROZA</b> <b>RICARDO REVELO BERMUDEZ</b>	<b>LOS ESTEROS Mz. A1 Villa 15-43648</b> <b>34ava y COLOMBIA s/n</b>	
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

**REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)**

Nombre(s): **JACINTO MARTIN ASPIAZU ARMENDARIZ** Nacionalidad: **ECUATORIANA**  
**FRANCISCO JOSE FERAUD AROCA** "

Período de vigencia designación: de 19**87**.. a 19**89**..

PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVOS:	EMPLEADOS:	OBREROS:
<b>164</b>	No. <b>2</b>	No. <b>46</b>	No. <b>116</b>

**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: **Econ. HOMERO H. AVILES MORAN**  
**SAUCES II Mz. F112 VILLA 117 - 274970** Nacionalidad: **ECUATORIANA**  
Dirección y teléfono

No. Reg. Colegio de Contadores: **7.355**

Auditoría Externa: SI  NO  No. Reg. Super. C/As.: **sc - RNDE #044**  
**Ing. Com. ELADIO POTES CARVAJAL** Nacionalidad: **ECUATORIANA**  
Nombre o Razón Social

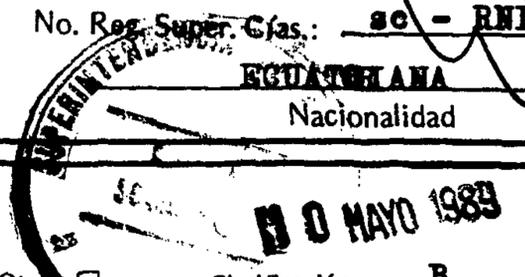
**OTRAS INFORMACIONES**

La compañía está acogida a:  
LEY DE FOMENTO: Industrial  Agropecuario  Turístico  Otra  Clasificación: **B**  
ACUERDO INTERMINISTERIAL No. **01** Fecha: **ENERO 2/78** Período vigencia: \_\_\_\_\_  
AFILIADA A LA CAMARA DE: \_\_\_\_\_ No. \_\_\_\_\_  
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 \_\_\_\_\_

No. DE ANEXOS: \_\_\_\_\_

Funcionario responsable  
(SELLO)



**A. ESTADO DE SITUACION**

<b>1. ACTIVO</b>			
<b>11. ACTIVO CORRIENTE</b>			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		1'601.702,38
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		-----
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		-----
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		-----
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		120'132.217,80
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		-----
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		-----
1108	Inventario materia prima		35'085.097,39
1109	Inventario productos en proceso		-----
1110	Inventarios suministros y materiales		1'533.941,98
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		6'356.758,55
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		16'945.907,49
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		-----
1118	Ingresos acumulados por cobrar		-----
1119	Depósitos previos		11'165.603,66
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		11'587.388,61
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		
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		4'272.653,08
1126	Otros activos corrientes		6'934.073,76
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>215'615.344,70</b>
<b>12. ACTIVO FIJO</b>			
		<b>Valor de adquisición</b>	<b>Deprec. Acumulada</b>
1201	Terrenos y mejoras	3'870.409,30	-----
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	-----	-----
1203	Construcciones en curso	-----	-----
1204	Edificios e instalaciones	30'298.487,61	11'775.021,43
1206	Maquinaria y equipo	82'246.181,48	43'023.285,39
1208	Muebles y enseres	14'242.726,91	12'951.063,47
1210	Vehículos	8'670.541,19	5'815.515,58
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados	-----	-----
1214	Semovientes	-----	-----
1216	Plantaciones	-----	-----
1218	Otros activos fijos	844.259,76	166.084,95
		<b>Valor de revalorización</b>	<b>Deprec. Acumulada</b>
1220	Revalorización de terrenos		-----
1222	Revalorización de edificios		-----
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	124'874.600,13	88'771.197,04
1226	Revalorización de otros activos fijos	51'871.341,76	43'218.364,46
<b>13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>			
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)		
<b>14. ACTIVOS INTANGIBLES</b>			
		<b>Valor de adquisición</b>	<b>Amort. Acumulada</b>
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros		
<b>15. ACTIVOS DIFERIDOS</b>			
		<b>Valor inicial</b>	<b>Amort. Acumulada</b>
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		
<b>16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>111'198.015,82</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>			<b>326'813.360,52</b>

<b>2. PASIVO</b>		
<b>21. PASIVO CORRIENTE</b>		
2101	Proveedores en moneda nacional	63'101.097,89
2102	Proveedores en moneda extranjera	-----
2103	Anticipos de clientes	-----
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	35'889.060,00
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera	-----
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	-----
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	-----
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	-----
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	1'992.397,27
2110	Impuesto a la renta por pagar	
2111	Provisiones para prestaciones sociales	
2112	Intereses vencidos y no pagados	
2113	Impuestos retenidos por pagar	
2114	Aportes al IESS por pagar	
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	
2121	Saldo pendientes, con la casa matriz	
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	- 650.406,61
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>100'332.148,55</b> ✓
<b>22. PASIVO NO CORRIENTE</b>		
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	Saldo pendientes con la casa matriz	
2207	Impuestos diferidos por pagar	97.135,47
2208	Arrendamiento mercantil con opción de compra	-----
2209	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	50'000.000,00
2210	Obligaciones emitidas	-----
2211	Menos: Obligaciones no colocadas	-----
2212	Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	8'140.406,31
2213	Otros (Adj. detalle)	13'667.655,57
<b>23. PASIVO DIFERIDO</b>		
2301	Utilidades por realizar en ventas a plazos	
2302	Prima en venta de obligaciones emitidas	-----
2303	Otros (Adjuntar detalle)	-----
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>71'905.197,35</b> ✓
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>172'237.345,90</b> ✓
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>		
<b>31. CAPITAL</b>		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	20'000.000,00
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	-----
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	-----
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	-----
<b>32. RESERVAS</b>		
3201	Reserva legal	
3202	Reservas facultativas	5'230.162,74
3203	Otras reservas	34'089.386,88
<b>33. SUPERAVIT</b>		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	83'966.213,82
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
<b>34. RESULTADOS</b>		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	11'290.251,18
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>154'576.014,62</b> ✓
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>326'813.360,52</b> ✓

#### 4. OBLIGACIONES CONTINGENTES

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

10 MAYO 1989

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del 1ero de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 19 88

<b>50. VENTAS BRUTAS</b>		
5001	En el país	332'023.616,03
5002	En el exterior	-----
5003	Menos: devoluciones y descuentos en ventas	1'385.318,96
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos	-----
<b>- VENTAS NETAS</b>		<b>330'638.297,07</b>
<b>51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)</b>		
5101	Inventario inicial	
5102	Compras de productos terminados en el país	
5103	Compras de productos terminados en el exterior	
5104	Menos: Inventario final	
<b>52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)</b>		
5201	Inventario inicial de materias primas	\$ 50'480.470,55
5202	Compras de materias primas en el país	+ 29'199.210,56
5203	Compras de materias primas en el exterior	+ 83'076.256,00
5204	Menos: Inventario final de materias primas	- 35'085.097,39
5205	Mano de obra directa	18'598.623,57
5206	Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	21'801.395,30
5207	Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	3'469.183,45
5208	Mano de obra indirecta	7'068.759,00
5209	Suministros y materiales	146.186,99
5210	Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	897.421,09
5211	Aportes IESS y beneficios sociales	8'109.708,43
5212	Mantenimiento y reparaciones	6'616.953,23
5213	Impuestos a la producción y otros	-----
5214	Energía, agua, teléfono	6'231.009,32
5215	Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	12'976.443,30
5216	Inventario inicial de productos en proceso	-----
5217	Menos: Inventario final de productos en proceso	-----
5218	Inventario inicial de productos terminados	\$ 9'160.142,11
5219	Menos: Inventario final de productos terminados	- 6'356.758,55
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>114'248.395,11</b>
<b>53. GASTOS DE VENTAS</b>		
5301	Sueldos y salarios no incluidos en costos	9'065.703,92
5302	Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	5'441.517,22
5303	Comisiones a empleados y particulares	-----
5304	Publicidad y propaganda	15'740.151,91
5305	Depreciación bienes del departamento de ventas	1'085.040,24
5306	Otros (Adjuntar detalle)	1'586.362,95
<b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		
5401	Sueldos y salarios no incluidos en el costo	15'699.007,19
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	8'514.033,14
5403	Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	5'396.370,72
5404	Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	1'801.530,35
5405	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	-----
5406	Depreciación bienes, área administrativa	3'618.069,08
5407	Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	-----
5408	Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	-----
5409	Otros (Adjuntar detalle)	22'927.752,00
<b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>		<b>23'372.855,59</b>
<b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>		
5501	Intereses y comisiones	10'349.465,63
5502	Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	-----
5503	Otros gastos financieros	407.921,54
<b>56. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
5601	Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	-----
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)	667.180,03
<b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>		
5701	Pérdidas en ventas de activos	-----
5702	Pérdidas por diferencia de cambio	-----
5703	Otros gastos (Adjuntar detalle)	-----
<b>58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta</b>		<b>13'282.648,45</b>
5801	Participación de los trabajadores	1'992.397,27
5802	Impuesto a la renta	2'777.402,00
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>8'512.849,18</b>

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 15 de Febrero de 1989.

El Gerente **JACINTO ASPIAZU ARMENDARIZ**

El Contador **EDM. HOMERO AVILES** No. Reg. 7.355

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.

**LUIS RODRIGUEZ BUSTOS**

**F. COMISARIO**

DENOMINACION DE LA COMPANIA SEGUN SU ESTATUTO FABRICA ECUATORIANA DE DISCOS S.A.	Cd. U 0990004889001	No. EXPEDIENTE 4252 - 64
---	------------------------	-----------------------------

**C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO**

<b>60. PATRIMONIO INICIAL:</b>		126.700.577,03
6001 Capital	20.000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas	-----	
6003 Menos: Capital suscrito no pagado	-----	
6004 Reserva legal	5.230.162,74	
6005 Reserva facultativa	34.089.386,88	
6006 Otras reservas	-----	
6007 Superávit de capital	67.441.027,41	
6008 Utilidades acumuladas	-----	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	-----	
<b>61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:</b>		-----
<b>62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:</b>		-----
6201 Reserva legal	-----	
6202 Reserva facultativa	-----	
6203 Otras reservas	-----	
6204 Superávit por revalorización de activos fijos	-----	
6205 Utilidades acumuladas	-----	
<b>63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:</b>		25.038.035,59
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	8.512.849,18	
6302 Menos: Dividendos en efectivo	-----	
6303 Más: Superávit de capital del período	16.525.186,41	
<b>64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:</b>		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO NETO</b>		<b>151.798.612,62</b>

**D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**

<b>70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:</b>		125.949.809,67
7001 Utilidad neta del ejercicio	8.512.849,18	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	26.504.505,00	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	-----	
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	-----	
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes	-----	
7006 Incremento de pasivos de largo plazo	8.376.528,94	
7007 Aumento de capital social	-----	
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)	-----	
7009 Otros ajustes o aumentos	82.555.926,55	
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías	-----	
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	-----	
<b>72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:</b>		30.953.837,39
7201 Dividendos pagados	-----	
7202 Compra de activos fijos	30.953.837,39	
7203 Compra de inversiones permanentes	-----	
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	-----	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	-----	
7206 Reducción del capital social	-----	
7207 Pérdidas del ejercicio	-----	
7208 Otros	-----	
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)</b>		<b>94.995.972,28</b>
<b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>115.283.196,15</b>	
<b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>20.287.223,87</b>	
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>		<b>94.995.972,28</b>

**DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:**

Reserva legal	432.904,55	
Reservas facultativas	3.896.140,97	
Otras reservas	-----	
Dividendos en efectivo	-----	
Amortización de pérdidas	-----	
Utilidades acumuladas	-----	
<b>RESERVA LEGAL:</b>		
Reserva inicial	4.797.258,19	
Más: Asignación del año	432.904,55	
Menos: Utilización en el año	-----	
Saldo final	5.230.162,74	
<b>SUPERAVIT POR REVALORIZACION:</b>		
Superávit por revalorización inicial	67.441.027,41	
Más: revalorización de activos del período	16.525.186,41	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	-----	
Saldo final	83.966.213,82	

1.º DE MAYO 1988



