

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

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.990

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>GUAYAQUIL</b>	CALLE Y No. : <b>Km. 7 1/2 Via Costa</b>	TELEFONO: <b>350-100</b>	CASILLA: <b>856</b>	TELEX: <b>3606-EU</b>
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: **30 AÑOS - AGOSTO 11 DE 1.994**

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR **S/ 356.320.126,10**

Período del balance  
Del **10** de **ENERO** de 19 **90**. Al **31** de **DICIEMBRE** de 19 **90**.

**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>FAUSTO FRANCISCO FERAUD MANSSUR</b>	<b>09-09041808</b>	<b>"</b>
Directores o vocales principales	<b>PEDRO ZURITA MOGOLLON</b> <b>ARGENTINA FERAUD DE LEON</b>	<b>09-00492844</b> <b>09-03329407</b>	<b>"</b> <b>"</b>
Directores o vocales suplentes	<b>ANTONIO FERAUD MANSSUR</b> <b>XAVIER FERAUD ESPINOZA</b>	<b>09-04429743</b> <b>09-05097770</b>	<b>"</b> <b>"</b>
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	<b>ING. CARLOTA JORDAN ESCALANTE</b>	<b>FCO. DE MARCOS 4311 - FONO: 461233</b> <b>09-00307281</b>	
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

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

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
<b>FRANCISCO JOSE FERAUD AROCA</b>	<b>ECUATORIANA</b>	<b>CIRCUNVALACION #303</b>
<b>FAUSTO FRANCISCO FERAUD MANSSUR</b>	<b>"</b>	<b>BALSAMOS #313</b>

Período del nombramiento: de 19 **91** a 19 **95**

**APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR**

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA

PERSONAL OCUPADO  
No. Directivos: **4** No. Empleados: **144**

**LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:**

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **ECO. HOMERO H. AVILES MORAN**  
**GUAYAQUIL, SAUCES 2 MZNA.F-112 VILLA-117/**  
Dirección y teléfono

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

Auditoría Externa:  SI  NO No. Reg. Super. Cías.: \_\_\_\_\_  
Nombre o Razón Social: \_\_\_\_\_ Nacionalidad: \_\_\_\_\_

**OTRAS INFORMACIONES**

La compañía está acogida a:  
LEY DE FOMENTO: Industrial  Agropecuario  Turístico  Otras  Clasificación: \_\_\_\_\_  
ACUERDO INTERMINISTERIAL No. \_\_\_\_\_ Fecha: \_\_\_\_\_ Período vigencia: \_\_\_\_\_  
AFILIADA A LA CAMARA DE: **COMERCIO #5261 / INDUSTRIAS #1.165** 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 \_\_\_\_\_  
N. DE ANEXOS: \_\_\_\_\_ Funcionario responsable (SELLO)



**A. ESTADO DE SITUACION**

<b>1. ACTIVO</b>			
<b>11. ACTIVO CORRIENTE</b>			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		\$ 4.294.067,35
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		47.009.494,90
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		-----
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		-----
1108	Inventario materia prima		143.454.965,95
1109	Inventario productos en proceso		-----
1110	Inventario suministros y materiales		1.145.872,56
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		20.454.096,78
1112	Semovientes para la venta		-----
1113	Semovientes de ciclo corto		-----
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		-----
1115	Obras en ejecución		-----
1116	Mercaderías en tránsito		11.263.945,14
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		-----
1118	Ingresos acumulados por cobrar		-----
1119	Depósitos previos		843.936,83
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		15.616.902,43
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		802.117,22
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		6.033.825,34
1126	Otros activos corrientes		81.765.731,91
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>332.684.956,41</b>
<b>12. ACTIVO FIJO</b>			
		<b>Valor de adquisición</b>	<b>Deprec. Acumulada</b>
1201	Terrenos y mejoras	7.741.209,30	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	-----	
1203	Construcciones en curso	-----	
1204	Edificios e instalaciones	31.316.812,65	15.155.908,27
1206	Maquinaria y equipo	82.231.181,48	59.471.021,67
1208	Muebles y enseres	16.303.446,91	16.090.749,63
1210	Vehículos	8.670.541,19	8.670.541,18
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados	-----	
1214	Semovientes	-----	
1216	Plantaciones	-----	
1218	Otros activos fijos	1.021.361,26	352.435,11
		<b>Valor de revalorización</b>	<b>Deprec. Acumulada</b>
1220	Revalorización de terrenos	-----	
1222	Revalorización de edificios	-----	
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	154.237.924,94	126.850.004,28
1226	Revalorización de otros activos fijos	54.047.504,76	51.235.047,98
<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>77.744.274,31</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>			<b>410.429.230,78</b>

<b>2. PASIVO</b>		
<b>21. PASIVO CORRIENTE</b>		
2101 Proveedores en moneda nacional	S/	7.906.416,00
2102 Proveedores en moneda extranjera		4.182.757,08
2103 Anticipos de clientes		-----
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		18.000.000,--
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera		-----
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional		418.022,30
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera		-----
2108 Dividendos por pagar, a accionistas o socios		-----
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		3.000.405,24
2110 Impuesto a la renta por pagar		38.108,93
2111 Provisiones para prestaciones sociales		33.406.462,95
2112 Intereses vencidos y no pagados		-----
2113 Impuestos retenidos por pagar		15.796.207,--
2114 Aportes al IESS por pagar		1.605.107,80
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 Saldos pendientes, con la casa matriz		
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)		48.781.477,63
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>133.134.965,81</b>
<b>2. 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 Saldos pendientes con la casa matriz		
2207 Impuestos diferidos por pagar		
2208 Arrendamiento mercantil con opción de compra		60.000.000,--
2209 Aportes de accionistas o socios para capitalización futura		
2210 Obligaciones emitidas		
2211 Menos: Obligaciones no colocadas		
2212 Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal		
2213 Otros (Adjuntar detalle)		
<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>60.000.000,--</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>193.134.965,81</b>
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>		
<b>31. CAPITAL</b>		
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)		40.000.000,--
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		7.420.950,53
3202 Reservas facultativas		53.806.476,99
3203 Otras reservas		-----
<b>33. SUPERAVIT</b>		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos		103.247.105,99
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		12.819.731,46
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>217.294.264,97</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>410.429.230,78</b>

<b>4. OBLIGACIONES CONTINGENTES</b>		
4001 Mercaderías en consignación		
4002 Liquidación de depósitos industriales		
4003 Avals o garantías		
4004 Otras obligaciones contingentes		

**B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)**

Correspondiente al período del 1º de ENERO/990 al 31 de DICIEMBRE de 1990

<b>50. VENTAS BRUTAS</b>			
5001 En el país			502.056.279,97
5002 En el exterior			-----
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas			658.541,80
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos			-----
<b>VENTAS NETAS</b>			<b>501.397.738,17</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	\$	111.678.455,89	
5202 - Compras de materias primas en el país	+	25.888.564,68	
5203 - Compras de materias primas en el exterior	+	189.849.474,32	
5204 - Menos: Inventario final de materias primas	-	143.454.965,95	\$ 183.961.528,94
5205 - Mano de obra directa			36.090.017,15
5206 - Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica			25.223.735,52
5207 - Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica			2.204.635,-
5208 - Mano de obra indirecta			5.974.685,35
5209 - Suministros y materiales			6.933.936,46
5210 - Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica			529.997,11
5211 - Aportes IESS y beneficios sociales			19.744.909,-
5212 - Mantenimiento y reparaciones			16.657.854,97
5213 - Impuestos a la producción y otros			-----
5214 - Energía, agua, teléfono			16.619.038,48
5215 - Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)			37.563.393,97
5216 - Inventario inicial de productos en proceso			-----
5217 - Menos: Inventario final de productos en proceso			-----
5218 - Inventario inicial de productos terminados	\$	7.958.368,40	
5219 - Menos: Inventario final de productos terminados	-	20.454.096,78	- 12.495.728,38
<b>UTILIDAD BRUTA</b>			<b>162.449.734,60</b>
<b>53. GASTOS DE VENTAS</b>			
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos			14.707.854,41
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores			6.866.108,25
5303 Comisiones a empleados y particulares			-----
5304 Publicidad y propaganda			18.585.521,93
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas			2.523.154,00
5306 Otros (Adjuntar detalle)			7.643.990,66
<b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>			
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo			26.972.463,95
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores			12.508.090,-
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos			9.172.928,79
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos			2.012.027,86
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios			-----
5406 Depreciación bienes, área administrativa			2.692.958,64
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. 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)			28.003.085,12
<b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>			<b>30.761.550,92</b>
<b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>			
5501 Intereses y comisiones			10.598.596,39
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario			-----
5503 Otros gastos financieros			318.960,-
<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)			639.494,40
<b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>			
5701 Pérdidas en ventas de activos			
5702 Pérdidas por diferencia de cambio			480.787,40
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)			-----
<b>58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta</b>			<b>20.002.701,60</b>
5801 Participación de los trabajadores			3.000.405,24
5802 Impuesto a la Renta			4.182.564,90
<b>UTILIDAD NETA</b>			<b>12.819.731,46</b>

Certificamos que el contenido de este formulario es verdadero, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 24 de MARZO de 1990

FAUSTO F. FERAUD MANSSUR

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

ECO. HOMERO AVILES MORAN

f.) CONTADOR

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.

ING. CARLOTA JORDAN ESCALANTE

f.) COMISARIO

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

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

<b>60. PATRIMONIO INICIAL:</b>		<b>96.673.435,34</b>
6001 Capital	40.000.000,-	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	6.359.187,86	
6005 Reserva facultativa	44.250.612,94	
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	95.446.007,82	
6008 Utilidades acumuladas	10.617.626,72	
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>		<b>20.620.829,63</b>
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	12.819.731,46	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período	7.801.098,17	
<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>217.294.264,99</b>

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

<b>FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:</b>		<b>73.597.245,62</b>
7001 Utilidad neta del ejercicio	12.819.731,46	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	30.439.848,16	
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	30.000.000,-	
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009 Otros ajustes o aumentos	337.666,-	
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>		<b>146.120,-</b>
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	146.120,-	
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>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>199.549.990,60</b>	
<b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>126.098.864,98</b>	
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>		<b>73.451.125,62</b>

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

Reserva legal	1.061.762,67	
Reservas facultativas	9.555.864,05	
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
<b>RESERVA LEGAL:</b>		
Reserva inicial	6.359.187,86	
Más: Asignación del año	1.061.762,67	
Menos: Utilización en el año		
Saldo final	7.420.950,53	
<b>SUPERAVIT POR REVALORIZACION:</b>		
Superávit por revalorización inicial	95.446.007,82	
Más: revalorización de activos del período	7.801.098,17	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	103.247.105,99	



PR-261994

