

**REPUBLICA DEL ECUADOR  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

FORM. 0001	FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS	AÑO: 1.990
DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: COMPUTADORA SAN EDUARDO S.A. "COMPESA"		SIGLAS: R.U.C.: No. DE EXPEDIENTE: 0990347506001 9301-78
TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: VENTA EQUIPOS DE COMPUTACION		
PRINCIPAL: CUBAY	CALLE Y No. VICENTRO FALTA 182	TELEFONO: 2391677 CASILLA: TELEX:
PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: DICIEMBRE 2.020		
TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR \$: 274'913.142,38		
Periodo del balance Del 1. de Enero de 1990 Al 31. de Diciembre de 1990		
NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES		
<b>1. ADMINISTRADORES</b>		
NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente: PATRICK BREDTHAUER	0667128-28	ECUATORIANA
Vicepresidente: FEDERICO CASTRO SAYAGO	09-03401034	ECUATORIANA
Gerentes:		
Directores o vocales principales:		
Directores o vocales suplentes:		
<b>2. COMISARIOS</b>		
NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales: ALFONSO MIRANDA HILANCO	TBOUCIGALPA # 206	
Suplentes:		
<b>3. COMITE DE VIGILANCIA</b>		
REPRESENTANTE(S) LEGALIS DE COMPAÑIAS CONSTITUIDAS EN EL ECUADOR		
NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
FEDERICO CASTRO SAYAGO	ECUATORIANA	CDDA. LA GARZOTA
Periodo del nombramiento: de 1989 a 1991		
APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR		
NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
Categoría: PERSONAL OCUPADO		
No. Directivos:	No. Empleados: 24	
LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE: JORGE MIRANDA VILLACIS		
Nombre o denominación, persona natural o jurídica: TUNGURAHUA # 817	Nacionalidad: ECUATORIANA	
Dirección y teléfono:	No. Reg. Colegio de Contadores: 7932	
Auditoría Externa: SI <input type="checkbox"/> NO <input checked="" type="checkbox"/>	No. Reg. Super. Cías.:	
Nombre o Razón Social:	Nacionalidad:	
<b>OTRAS INFORMACIONES</b>		
La compañía está acogida a: LEY DE FOMENTO: Industrial <input type="checkbox"/> Agropecuario <input type="checkbox"/> Turístico <input type="checkbox"/> Otras <input type="checkbox"/> Clasificación: _____ ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____ Periodo vigencia: _____ AFILIADA A LA CAMARA DE: COMERCIO No. CREDITOS CON LA C.F.N.: SI <input type="checkbox"/> NO <input checked="" type="checkbox"/> Publicación último balance (Adj. copia): SI <input type="checkbox"/> NO <input checked="" type="checkbox"/> COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI <input type="checkbox"/> NO <input checked="" type="checkbox"/> Emite obligaciones: SI <input type="checkbox"/> NO <input checked="" type="checkbox"/>		
Recibido hoy día _____ de 19 _____	Funcionario responsable (SELLO)	
N. DE ANEXOS: _____		

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS



A. ESTADO DE SITUACION

I. ACTIVO			
<b>11. ACTIVO CORRIENTE</b>			
1101	Caja/Bancos, moneda nacional		13'827,806,09
1102	Caja/Bancos, moneda extranjera		11'378,751,30
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		77'811,802,04
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventario suministros y materiales		
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		58'644,659,47
1112	Servicios para la venta		
1113	Servicios de cargo corto		
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		
1115	Obras en ejecución		
1116	Mercaderías en tránsito		46'924,601,87
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depositos prepagos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		2'770,813,89
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera		68'785,147,81
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		1'027,788,72
1125	Impuestos, franquicias y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		3'151,759,56
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>280'393,097,96</b>
<b>12. ACTIVO FIJO</b>			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras		
1202	Maquinaría y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones		
1206	Maquinaria y equipo	12'941,635,24	12'451,635,24
1208	Muebles y enseres	914,986,23	442,940,97
1210	Veículos	857,452,47	857,452,47
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Servicios		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos	1'710,746,92	1'018,961,55
<b>REVALORIZACIONES</b>		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinarias y equipo	44'637,330,00	44'637,330,00
1226	Revalorización de otros activos fijos	9'985,166,38	9'285,138,28
<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		3'980,000,00
1305	Inversiones financieras a largo plazo, moneda extranjera		
1306	Otros deudores o inversiones a largo plazo (Adjuntar detalle)		
<b>14. ACTIVOS INTANGIBLES</b>			
		Valor de adquisición	Amort. Acumulada
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros		
<b>15. ACTIVOS DIFERIDOS</b>			
		Valor inicial	Amort. Acumulada
1501	Gastos de capitalización		
1505	Gastos de investigación y desarrollo		
1507	Pérdidas por diferencia de cambio		
1509	Comisión de riesgo cambiario		
1509	Desc. en venta de opig. 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>5'644,198,63</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>			<b>286'037,296,59</b>

<b>2. PASIVO</b>		
<b>21. PASIVO CORRIENTE</b>		
2101	Proveedores en moneda nacional	16'628.353,91
2102	Proveedores en moneda extranjera	
2103	Arrendos de clientes	14'919.707,80
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	13'000.000,00
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	Participaciones de trabajadores en utilidades de la Compañía	11'999.720,55
2110	Impuesto a la renta por pagar	1'203.950,76
2111	Provisiones para prestaciones sociales	9'892.189,59
2112	Intereses vencidos y no pagados	1'871.125,53
2113	Impuestos vencidos por pagar	6'951.772,36
2114	Aportes a IESS por pagar	2'180.529,09
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 provisiones para jubilación patronal	
2120	Préstamos a corto plazo de accionistas o socios	20'000.000,00
2121	Saldos pendientes, con la casa matriz	
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	42'314.766,25
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>143'162.136,54</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	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	
2210	Obligaciones emitidas	
2211	Menos: Obligaciones no cobradas	
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>143'162.136,54</b>
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>143'162.136,54</b>
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>		
<b>31. CAPITAL</b>		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	18'000.000,00
3102	Capital avanzado a sucursales de compañías extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
<b>32. RESERVAS</b>		
3201	Reserva legal	6'268.032,57
3202	Reservas facultativas	
3203	Otras reservas	
<b>33. SUPERAVIT</b>		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	20'662.591,98
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superavit	
<b>34. RESULTADOS</b>		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	46'945.723,15
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	50'998.312,35
	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>142'875.160,05</b>
	<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>286'037.296,59</b>
<b>4. OBLIGACIONES CONTINGENTES</b>		
4001	Mercaderías en consignación	
4002	Liquidación de depósitos industriales	
4003	Avales o garantías	
4004	Otras obligaciones contingentes	

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del 1 de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 19 90

50. VENTAS BRUTAS	
5001. En el país	1.477.562.876,81
5002. En el exterior	
5003. Menos: devoluciones y descuentos en ventas	36.782.540,23
5004. Utilidad es registradas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	1.440.780.336,58
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101. Inventario inicial	200.444.610,27
5102. Compras de productos terminados en el país	870.888.265,00
5103. Compras de productos terminados en el exterior	53.033.287,97
5104. Menos: inventario final	38.644.059,57
52. COSTO DE PRODUCCIÓN (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201. Inventario inicial de materias primas	
5202. Compras de materias primas en el país	
5203. Compras de materias primas en el exterior	
5204. Menos: inventario final de materias primas	
5205. Mano de obra directa	181.182.390,32
5206. Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	8.064.643,38
5207. Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208. Mano de obra indirecta	231.066.888,10
5209. Suministros y materiales	10.877.012,04
5210. Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	
5211. Asesorías ICS y servicios sociales	12.645.352,41
5212. Mantenimiento y reparaciones	38.552.736,32
5213. Impuestos a la producción y otros	
5214. Energía, agua, teléfono	
5215. Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalles)	1.370.402,30
5216. Inventario inicial de productos en proceso	
5217. Menos: Inventario final de productos en proceso	
5218. Inventario inicial de productos terminados	
5219. Menos: Inventario final de productos terminados	
UTILIDAD BRUTA	263.068.440,30
53. GASTOS DE VENTAS	
5301. Sueldos y salarios no incluidos en costos	11.271.234,00
5302. Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	7.662.291,59
5303. Comisiones a empleados y particulares	39.052.883,22
5304. Publicidad y propaganda	4.136.797,50
5305. Deterioración bienes del departamento de ventas	
5306. Otros (Adjuntar detalles)	26.508.248,05
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401. Sueldos y salarios no incluidos en el costo	11.704.504,00
5402. Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	8.472.623,27
5403. Agua, luz, teléfono, teléfono, no incluidos en costos	9.527.153,23
5404. Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	1.180.928,53
5405. Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406. Depreciación bienes área administrativa	633.069,61
5407. Amort. de Inten. y difer. (excepto por dif. de cambio y comis. de riesgo cambi.)	
5408. Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409. Otros (Adjuntar detalles)	1.194.401,46
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	113.969.150,82
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501. Intereses y comisiones	28.104.481,50
5502. Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503. Otros gastos financieros	
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601. Ingresos por inversiones temporales y de largo plazo	
5602. Subsidios recibidos	
5603. Ganancias en venta de activos fijos e inversiones temporales o de largo plazo	
5604. Dividendos en efectivo	
5605. Ganancias por diferencia de cambio	8.322.099,88
5606. Otros (Adjuntar detalles)	167.839,62
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701. Pérdidas en ventas de activos	
5702. Pérdidas por diferencia de cambio	1.223.983,30
5703. Otros gastos (Adjuntar detalles)	12.681,25
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes (S o/o) Trab. e Imp. a la Renta	29.198.137,62
5801. Participación de los trabajadores	11.980.720,53
5802. Impuesto a la Renta	16.980.604,12
UTILIDAD NETA	50.998.812,93

El presente estado de resultados es veraz, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 15 de Mayo de 1990.

Yo, el Representante de los Accionistas, y yo, el Contador, certificamos que los estados financieros que anteceden y la correspondiente información, en su totalidad, reflejan razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones en el correspondiente ejercicio.

F. COMISARIO