REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

FORM. 0001

AÑO: 1.985

Denominación de la compañía según su estatuto:	SIGLAS:	R.U.C.	No. EXPEDIENTE
EMPRESA ELECTRICA DEL ECUADOR, INC.	EMELEC	0990003416001	2090-25

	CIUDAD:	CALLE Y No.:	TELEFONO:	CASILLA:	CABLE:
PRINCIPAL	GUAYAQUIL	V. M. RENDON No. 511	301700	1320	EMELEC
SUCURSALES					

Período del Balance: Del: 1º de ENERO de 19 85; 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	John Scopetta	F.783767	Estadounidense
Vicepresidente	Ricardo Estrada Estrada	09-04242153	Ecuatoriano
Gerente (s)	Gabriel Roldós Garcés	09-00081019	Ecuatoriano
	Alvaro Tinajero	09-00805565	Ecuatoriano
	James W. McPherson	09-0144228	Estadounidense
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			

2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principal	Peat, Marwick, Mitchel & Co.	Baquerizo Moreno 1119 300535
Suplente		
3. COMITE DE VIGILANCIA		

DATOS DE LO(S) REPRESENTANTE (S) LEGAL(ES)

Nombre (s) Ricardo Estrada Estrada — Nacionalidad: Ecuatoriano

Cargo (s) Vice-Presidente y Gerente General

Fecha de nombramiento: 15 Agosto de 1984 — Período: Indefinido

ACTIVIDAD QUE DESARROLLA ACTUALMENTE LA COMPAÑIA:
PRODUCCION, COMPRA Y VENTA DE ENERGIA ELECTRICA

COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

REPRESENTANTE (S) PERMANENTE (S) EN EL ECUADOR

Nombre (s) Ricardo Estrada Estrada — Nacionalidad: Ecuatoriano

Cargo(s) o designación (es) Vice-Presidente y Gerente General — Carnet de domiciliación No.

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Denominación de la persona jurídica:

Guillermo E. Chávez Valdez — Nombres y apellidos (persona natural)

Ecuatoriano — Nacionalidad

DIRECCION: Cdla. Bolivariana, calle Girardot y Ave. Delta

Tiene Auditoría Externa SI [X] NO [ ]

Peat, Marwick, Mitchel & Co. — Nombre o denominación

Nacionalidad

Revalorización Activos - Indice 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:

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____ Plazo: _____

AFILIACION A LA CAMARA DE: Industrias y Comercio No. _____

TIENE CREDITOS DE LA CORPORACION FINANCIERA NACIONAL: SI [ ] NO [ ]

COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI [ ] NO [X]

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

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

de la _____ con _____ anexos constantes en: _____

fojas útiles.-CERTIFICO.

EL SECRETARIO

_____

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
PARA LA
EXEMPLAR

BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1985

	1. ACTIVO			
11.	**CORRIENTE**			
1101-1	Caja Bancos moneda nacional			59.448.563.83
1101-2	Caja Bancos moneda extranjera			49.486.470.26
1102-1	Inversiones temporales moneda nacional			
1102-2	Inversiones temporales moneda extranjera			
1103	Cuentas por cobrar clientes			744.210.798.40
1104	Documentos por cobrar clientes			809.869.93
1105	Documentos descontados			
1106	Menos: Provisión cuentas dudosa cobranza			(41.565.070.39)
1107	Inventario materia prima			
1108	Inventario productos en proceso			
1109	Inventario productos terminados			
1110	Inventario suministros y materiales			216.595.872.57
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			13.366.450.09
1117	Menos: Provisión baja de inventarios			(4.274.443.76)
1118	Ingresos acumulados por cobrar			
1119	Depósitos previos			22.128.640.50
1120	Préstamos a ejecutivos y trabajadores			83.692.437.91
1121	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas			
1122-1	Anticipos a proveedores moneda nacional			14.645.486.06
1122-2	Anticipos a proveedores moneda extranjera			
1123	Pagos anticipados de impuestos y seguros			3.285.410.83
1124	Repuestos y accesorios y pequeñas herramientas			
1125	Accesorios de oficina en existencia			
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE			1.161.830.486.23
12.	**ACTIVO FIJO**	Valor de Adquisición	Deprec. acumulada	
1201	Terrenos y Mejoras	15.772.716.90		15.772.716.90
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito			
1203	Construcciones en curso	56.007.807.82		56.007.807.82
1204	Edificios e Instalaciones	183.145.470.64	79.089.923.45	104.055.547.19
1206	Maquinaria y equipo	2.391.987.868.oo	1.032.961.048.47	1.359.026.819.53
1208	Muebles y enseres	88.091.829.49	38.041.760.06	50.050.069.43
1210	Vehículos			
1212	Mejoras en locales arrendados			
1214	Semovientes			
1216	Plantaciones			
1218	Otros activos fijos (adj. detalle)			
	REVALORIZACIONES	Valor de reavalúo	Deprec. acumulada	
1220	Revalorización de terrenos			
1222	Revalorización de edificios			
1224	Revalorización de maquinaria y equipo *	8.665.106.827.74	1.720.455.600.70	6.944.651.227.04
1226	Revalorización,otros activos fijos (adj.det.)			
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**	Valor de adquisición	Amort. acumulada	
1401	Patentes y marcas			
1403	Otros (adjuntar detalle)			
15.	**ACTIVOS DIFERIDOS**	Valor inicial	Amort. acumulada	
1501	Gastos de organización y reorganización			
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			11.477.543.19
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)			7.947.604.49
1602-2	Otros moneda extranjera (adjuntar detalle)			
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			8.548.989.335.59
	TOTAL DEL ACTIVO			9.710.819.821.82

* Ajuste para revalorización bajo Contrato de Fijación de Tarifas, sujeto a cambio al fin del siguiente año, de acuerdo al Contrato del Gobierno,R.O.716 de Mar.22.1966 Decreto No.580.

	2. PASIVO		
21.	**PASIVOS CORRIENTES**		
	2101	Proveedores en el país	2.945.876.360.52
	2102	Proveedores en el exterior	
	2103	Anticipos de clientes	176.415.363.31
	2104	Bancos privados moneda nacional	15.000.000.oo
	2105	Bancos privados moneda extranjera	756.639.128.81
	2106	Otras instituciones financieras privadas moneda nacional	
	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	1.173.325.66
	2111	15 o/o para trabajadores	
	2112	Impuesto a la renta por pagar	
	2113	Sueldos acumulados por pagar	
	2114	Intereses acumulados por pagar	134.581.699.04
	2115	Impuestos retenidos por pagar	67.323.849.96
	2116	Seguro Social por pagar	12.399.810.01
	2117	Acreedores diversos	293.235.350.27
	2118	Parte corriente del pasivo a largo plazo	1.042.946.630.15
		TOTAL PASIVO CORRIENTE	5.445.591.517.73
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 y Pensión Jubilados	385.990.925.16
	2206	Préstamos de accionistas o socios	
	2207	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	
	2208	Préstamos de la casa matriz	
	2209	Préstamos de compañías relacionadas	
	2210	Arrendamiento financiero por pagar	
	2211	Otros (adjuntar detalle)	
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	385.990.925.16
		TOTAL PASIVO	5.831.582.442.89
	3. PATRIMONIO NETO		
31.	**CAPITAL SOCIAL**		
	3101	Acciones o aportaciones de compañías nacionales	
	3102	Capital asignado a sucursales extranjeras	95.555.920.oo
	3103	Menos: Acciones propias adquiridas	(995.316.98)
	3104	Menos: Capital suscrito no pagado	
32.	**SUPERAVITS**		
	3201	Revalorización de terrenos	
	3202	Revalorización de otros activos fijos (Según Dcto. 580 R.O. 716 3/22/66)	4.544.023.437.06
	3203	Donaciones y subsidios recibidos	
	3204	Otros superávits	
33.	**RESERVAS**		
	3301	Reserva legal (art. 111 y 339 Ley de Cías.)	
	3302	Reserva estatutaria	
	3303	Reserva facultativa	
34.	**RESULTADOS**		
	3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
	3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	(166.713.161.64)
	3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(592.633.499.51)
		TOTAL PATRIMONIO NETO	3.879.237.378.93
		TOTAL DEL ACTIVO Y PATRIMONIO NETO	9.710.819.821.82

SUPERINTENDENCIA DE CIAS. GUAYAQUIL

25 ABR. 1966

4. CUENTAS DE ORDEN			
40.	**DEUDORAS**	**41.**	**ACREEDORAS**
4001	Avales 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

Correspondiente al período del 1º de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 1985

50.	**VENTAS BRUTAS**			4.642.092.693.59
5001	En el país		4.642.092.693.59	
5002	En el exterior			
5003	Menos: Devoluciones y rebajas en ventas			
5004	Utilidades realizadas por ventas a plazos			
	VENTAS NETAS			
51.	**COSTO DE VENTAS (Mercaderías no fabricadas por la Cía.)**			2.472.059.478.38
5101	Inventario Inicial			
5102	Compras Energía comprada a INECEL		2.451.997.226.83	
5103	Menos: Inventario final Otros Gastos		20.062.251.55	
52.	**COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías fabricadas por la Cía.)**			1.400.794.201.45
5201	Materias primas:		949.147.118.52	
5202	Inventario inicial	32.949.197.84		
5203	Más: Compras	1002.741.053.55		
5204	Menos: Inventario final	86.543.132.87		
5205	Mano de obra directa		78.443.990.53	
5206	Gastos de fabricación :		373.203.092.40	
5207	Depreciación maquinaria, equipos y edif. fábrica	243.094.451.75		
5208	Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica			
5209	Mano de obra indirecta	13.672.910.30		
5210	Suministros y Materiales	9.508.378.41		
5211	Seguros sobre inventarios y edificios fábrica			
5212	Aportes IESS y beneficios sociales			
5213	Mantenimiento y reparaciones	89.021.618.28		
5214	Impuestos a la producción y otros			
5215	Fuerza motriz, agua, teléfono	17.905.733.66		
5216	Otros gastos de fabricación (adjuntar detalle)			
5217	Inventario inicial de productos en proceso			
5218	Menos: Inventario final de productos en proceso			
5219	Inventario inicial de productos terminados			
5220	Menos: Inventario final de productos terminados			
5221	Otros costos de ventas			
	UTILIDAD BRUTA			769.239.013.76
53.	**GASTOS DE VENTAS**			659.613.362.29
5301	Sueldos y salarios (No incluídos en costos)		233.344.642.77	
5302	Comisiones a empleados y particulares			
5303	Publicidad y propaganda		11.584.812.76	
5304	Depreciación bienes Dpto. de Ventas			
5305	Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)		201.748.092.37	
5306	Otros		212.935.814.39	
54.	**GASTOS ADMINISTRATIVOS**			473.987.303.66
5401	Sueldos y salarios (no incluídos en costos)		72.104.838.83	
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)		62.221.754.48	
5403	Agua, luz, teléfono, télex. (no incluídos en costos)		13.488.265.62	
5404	Amortización de intangibles y diferidos seguros			
5405	Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluídos en costos)		102.903.485.71	
5406	Depreciación bienes Dpto. Administrativo			
5407	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios			
5408	Otros		223.268.959.02	
	UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION			(364.361.6[illegible].19)
55.	**GASTOS FINANCIEROS**			
5501	Intereses, comisiones			
5502	Otros gastos financieros			
	UTILIDAD (PERDIDA) DESPUES DE FINANCIAMIENTO			
56.	**INGRESOS NO OPERACIONALES**			40.164.289.oo
5601	Intereses por inversiones (bonos, cédulas)		40.164.289.oo	
5602	Subsidios recibidos			
5603	Venta de activos fijos			
5604	Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo			
5605	Ganancias en cambios			
5606	Otros			
57.	**GASTOS NO OPERACIONALES**			268.436.136.32
5701	Pérdida en venta de activos			
5702	Pérdidas por diferencia de cambios			
5703	Otros gastos (adjuntar detalle)		268.436.136.32	
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:			(592.633.499.51)
	15 o/o para trabajadores			
	Impuesto a la Renta			
5801	**UTILIDAD NETA**			(592.633.499.51)

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.

Ricardo Estrada

EL GERENTE (REPRESENTANTE LEGAL)

EL CONTADOR, Reg. No. 2.571

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.

Ver Informe adjunto de Audi[illegible] res Externos Peat, Marwick,[illegible] chel & Co.

Comisario Peat, Marwick, Mitchel & Co.

Lugar y fecha Gquil, Abril 22, 1986

Comisario