

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.986

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: EMPRESA ELECTRICA DEL ECUADOR, INC.			SIGLAS: EMELEC	RUC: 0990003416001	No. DE EXPEDIENTE: 2090-25
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE Y No.:	TELEFONO: 301700	CASILLA: 1320	CABLE: EMELEC
SUCURSALES		V.M.RENDON No. 511			

Periodo del balance Del 1^o de ENERO de 1986 Al 31 de DICIEMBRE de 1986. Fecha de vencimiento: Plazo duración:

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)	ALVARO TINAJERO	09-00905568	Ecuatoriano
	JAMES W. McPHERSON	09-01442	Estadounidense
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principal	PEAT, MARWICK, MITCHEL & CO.	P. Ycaza # 220 309657	
Suplente			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

DATOS DEL (O DE LOS) 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 Periodo: Indefinido
ACTIVIDAD QUE ACTUALMENTE DESARROLLA LA COMPAÑIA:
PRODUCCION, COMPRA Y VENTA DE ENERGIA ELECTRICA
 PERSONAL OCUPADO: DIRECTIVO ADMINISTRATIVO TECNICO OBRERO
 No. No. No. No.

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: Econ. GUILLERMO CHAVEZ VALDEZ Nacionalidad: Ecuatoriano
 Nombres y apellidos (persona natural) DIRECCION: Cdla. Bolivariana calle Giradot y Av. Delta

Tiene Auditoría Externa

SI

NO

PEAT, MARWICK, MITCHEL & CO.

Nombre o denominación

Nacionalidad

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 Agropecuaria Turística Otras Clasificación _____

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____ Plazo: _____

AFILIACION A LA CAMARA DE: INDUSTRIAS Y COMERCIO No. _____

TIENE CREDITOS CON LA C.F.N.: SI NO

COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES SI NO

Recibido por día _____ de _____ de 1986 a las _____ El Secretario

de la _____ con _____ anexos constantes en: _____



BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1986)

1. ACTIVO			
11. CORRIENTE			
1101	Caja bancos moneda nacional		89,866,085.41
1102	Caja bancos moneda extranjera		492,133,491.14
1103	Inversiones financieras temporales moneda nacional (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		
1104	Inversiones financieras temporales moneda extranjera (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda nacional		1,119,320,622.04
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión cuentas y documentos dudosa cobranza (clientes)		(50,291,935.19)
1108	Inventario materia prima		78,985,129.62
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventario suministros y materiales		241,189,280.62
1111	Inventario productos terminados y/o mercaderías en almacén		
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		825,107.41
1117	Menos: Provisión baja de inventarios		(5,331,288.89)
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		6,259,743.65
1120	Préstamos y anticipos a trabajadores		117,377,957.59
1121	Préstamos a compañías relacionadas		
1122	Préstamos a accionistas o socios y administradores		
1123	Anticipos a proveedores moneda nacional		
1124	Anticipos a proveedores moneda extranjera		
1125	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		
1126	Pagos anticipados de intereses, impuestos, seguros y Otros		1,843,294,475.89
1127	Repuestos, accesorios y pequeñas herramientas		
1128	Otros activos corrientes (Adjuntar detalle)		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			3,933,628,669.29
12 ACTIVO FIJO			
		Valor de Adquisición	Deprec. acumulada
1201	Terrenos y mejoras	15,772,716.90	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso	38,224,234.30	
1204	Edificios e instalaciones	195,443,705.90	52,387,884.36
1206	Maquinaria y equipo	2,858,214,196.82	766,132,601.42
1208	Muebles y enseres	158,274,466.48	42,424,822.07
1210	Vehículos		
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos (Adjuntar detalle)		
		Valor de reavalúo	Deprec. acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo *	10,572,524,634.88	2,833,921,898.21
1226	Revalorización, otros activos fijos (Adjunt. det.)		
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		12,406,260.47
1302	Préstamos a trabajadores		
1303	Préstamos a compañías relacionadas		
1304	Préstamos a accionistas o socios y administradores		
1305	Inversiones financieras largo plazo moneda nacional (acciones y otros títulos)		
1306	Inversiones financieras largo plazo moneda extranjera (acciones y otros títulos)		
14. ACTIVO INTANGIBLE			
		Valor de Adquisición	Amort. acumulada
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros (Adjuntar detalle)		
15. ACTIVO DIFERIDO			
		Valor inicial	Amort. acumulada
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 obligac. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos (Adjuntar detalle)		
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Inversión previsiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes (Adjuntar detalle)		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			10,155,993,009.69
TOTAL DEL ACTIVO			14,089,621,678.98

* 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 Marzo 22 de 1966 - Decreto No. 580.

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores moneda nacional	5,603,307,662.85
2102	Proveedores moneda extranjera	1,341,504.04
2103	Anticipos de clientes	11,926,913.29
2104	Instituciones bancarias moneda nacional	
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	1,349,542.93
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía (15 o/o)	
2110	Impuesto a la renta por pagar	42,160,121.23
2111	Provisiones para prestaciones sociales (13vo., 14vo., 15vo. sueldos).	128,693,877.97
2112	Intereses vencidos y no pagados	451,349,663.52
2113	Impuestos retenidos por pagar	53,406,194.00
2114	Aportes al IESS por pagar	18,814,674.21
2115	Parte corriente del pasivo a largo plazo moneda nacional	8,080,098.70
2116	Parte corriente del pasivo a largo plazo moneda extranjera	2,024,248,373.70
2117	Parte corriente créditos de estabilización	
2118	Parte corriente comisión de riesgo cambiario	
2119	Parte corriente provisión jubilación patronal	
2120	Préstamos de corto plazo de accionistas o socios y compañías relacionadas	
2121	Cuentas acreedoras casa matriz, corto plazo	
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	263,728,685.23
TOTAL PASIVO CORRIENTE		8,608,407,311.67
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar moneda nacional	289,764,379.90
2202	Cuentas y documentos por pagar moneda extranjera	701,264,718.10
2203	Préstamos de accionistas o socios y compañías relacionadas	
2204	Créditos de estabilización	
2205	Comisión de riesgo cambiario	
2206	Cuentas acreedoras casa matriz	
2207	Impuestos diferidos por pagar	
2208	Arrendamiento financiero por pagar	
2209	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	
2210	Obligaciones emitidas (Art. 243 de la Ley de Compañías)	
2211	Menos: Obligaciones no colocadas	
2212	Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	488,215,031.10
2213	Otros (Adjuntar detalle)	
23. PASIVO DIFERIDO		
2301	Utilidades por realizar en ventas a plazos	
2302	Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303	Otros (Adjuntar detalle)	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1,479,244,129.10
TOTAL PASIVO		10,087,651,440.77
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL SOCIAL		
3101	Acciones o aportaciones (compañías nacionales)	
3102	Capital asignado a sucursales extranjeras	95,555,920.00
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	(1,005,316.98)
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal (Arts. 111 y 339 de la Ley de Compañías)	
3202	Otras reservas	
33. SUPERÁVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos (según Dcto. 580 R.O. 716 3/22/66)	4,989,498,826.03
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	(764,371,217.15)
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(317,707,973.69)
TOTAL PATRIMONIO NETO		4,001,970,238.21
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		14,089,621,678.98

OBLIGACIONES CONTINGENTES
4. CUENTAS DE ORDEN
40. DEUDORAS

- 4001 Avaless otorgados
- 4002 Otras garantías otorgadas

41. ACREEDORAS

- 4101 Responsabilidades por avales otorgados
- 4102 Responsabilidades por otras garantías

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Correspondiente al período del . . . 1^o . . . de . . . ENERO al . . . 31 . . . de . . . DICIEMBRE de 198 . 6 . . .

50. VENTAS BRUTAS	6,539,372,795.84
5001 En el país	6,539,372,795.84
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	6,539,372,795.84
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas en la Compañía)	3,583,536,975.67
5101 Inventario inicial	
5102 Compras productos terminados en el país Energía Comprada a Inecel	3,578,470,870.85
5103 Más: Compras productos terminados en el exterior Otros gastos	5,066,104.82
5104 Menos: Inventario final	
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	1,398,378,273.18
5201 Inventario inicial materias primas	86,543,132.87
5202 Más: Compras materias primas en el país	737,797,632.64
5203 Más: Compras materias primas en el exterior	
5204 Menos: Inventario final materias primas	(78,985,129.62)
5205 Mano de obra directa	89,234,878.88
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios fábrica	318,673,058.59
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	17,692,294.04
5209 Suministros y materiales	10,655,314.95
5210 Seguros sobre inventarios, maquinaria y edificio fábrica	
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	
5212 Mantenimiento y reparaciones	188,556,299.53
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Fuerza motriz, agua, teléfono	28,210,791.30
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	
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	1,557,457,546.99
53. GASTOS DE VENTAS	886,771,751.28
5301 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)	272,982,125.70
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)	239,199,378.34
5303 Comisiones a empleados y particulares	
5304 Publicidad y propaganda	27,139,536.18
5305 Depreciación bienes departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	347,450,711.06
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	699,985,325.93
5401 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)	90,953,667.00
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)	79,835,787.41
5403 Agua, luz, teléfono, télex (no incluídos en costos)	21,383,110.82
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluídos en costos)	182,779,967.08
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	
5407 Amort. de Intang. y Diferid. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	
5408 Amortización pérđida por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	325,032,793.62
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	(29,299,530.22)
55. GASTOS FINANCIEROS	296,293,240.31
5501 Intereses y comisiones	296,293,240.31
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	7,884,796.84
5601 Intereses por inversiones temporales y a largo plazo (Bonos, obligaciones, cédulas, etc.)	7,525,378.47
5602 Subsidios recibidos	
5603 Ganancia en venta de activos fijos o inversiones temporales y de largo plazo	
5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo	
5605 Ganancias por diferencia de cambio	
5606 Otros (Adjuntar detalle)	359,418.37
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdida en venta de activos o inversiones temporales y de largo plazo	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:	(317,707,973.69)
5801 Participación trabajadores (15 o/o)	
5802 Impuesto a la renta	
UTILIDAD NETA	(317,707,973.69)

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 y que fue aprobado por la Junta General.

El Gerente (Representante Legal) El Contador No. Reg. 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 los Comisarios PEAT, MARWICK MITCHEL & Co.

Lugar y Fecha: Comisario: Comisario:

Quito, Abril 15/1987