

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.987

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO EMPRESA ELECTRICA DEL ECUADOR, INC.	SIGLAS: EMELEC	R. U. C. 0990003416001	No. DE EXPEDIENTE: 2090-25
---	--------------------------	----------------------------------	--------------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: **Compra, producción y venta de energía eléctrica a Guayaquil**

PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE y No.: V.M. RENDON Nº 511	TELÉFONO: 301700	CASILLA: 1320	TELEX: EMELEC
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

Duración por tiempo indefinido

Período del balance

Del **1º** de **ENERO** de 19.87. Al **31** de **DICIEMBRE** de 19.87.

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	John Scopetta	F-783767	Estadounidense
Vicepresidente	Ricardo Estrada Estrada	09-04242158	Ecuatoriano
Gerente(s)	Alvaro Tinajero Mejía James W. McPherson	090090565 09-04228	Ecuatoriano Ecuatoriano
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	Peat, Marwick Mitchell & Co.	P.Icaza # 220	309657
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s) **Ricardo Estrada Estrada** Nacionalidad: **Ecuatoriano**

Período de vigencia designación: de 19.84. a 19.... sin vencimiento

PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVOS:	EMPLEADOS:	OBREROS:
	No. 11	No. 833	No. 361

COMPANIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

Representante(s) Nombre(s): **Ricardo Estrada Estrada** Nacionalidad: **Ecuatoriano**
Categoría: **Vice Presidente y Gerente General** Visa: _____

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **Econ. Guillermo Chávez Valdez**

Cda. Bolivariana, F-11 390774 Nacionalidad: **Ecuatoriano**

Dirección y teléfono

No. Reg. Colegio de Contadores: **24571**

Auditoría Externa: SI NO No. Reg. Super. Cías.: **SC-RNAE069**

Peat, Marwick Mitchell & Co.

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: **Industrias y Comercio** 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 _____

Funcionario responsable

No. DE ANEXOS:

(SELLO)

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		596,174,820.91
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		422,631,215
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		6,910,973,444.77
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		(46,614,915.99)
1108	Inventario materia prima		
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventarios suministros y materiales		446,680,702.49
1111	Inventario productos terminados y 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		143,926,020.19
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		(5,489,521.87)
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		16,369,021.18
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		154,910,498.44
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		12,920,869
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		47,363,167
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			8,699,845,321.86
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	81,305,993.28	
1204	Edificios e instalaciones	211,114,080.70	58,964,249.04
1206	Maquinaria y equipo	3,560,838,460.63	994,543,637.78
1208	Muebles y enseres	207,649,446.49	57,996,575.29
1210	Vehículos		
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos		
		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo *	20,563,364,934.50	5,743,356,232.85
1226	Revalorización de otros activos fijos		
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
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)		
14. ACTIVOS INTANGIBLES			
		Valor de adquisición	Amort. Acumulada
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros		
15. ACTIVOS DIFERIDOS			
		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 oblig. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos		27,772,009.00
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			17,812,956,946.54
TOTAL DEL ACTIVO			26,512,802,268.40

* Ajuste para revalorización bajo Contrato de Fijación de Tarifas, sujeto a cambio al fin del siguiente año de acuerdo al Contrato con el Gobierno del Ecuador R.O.#716 de 3/22/66 Decreto N.580

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	10,052,500,488.79
2102	Proveedores en moneda extranjera	207,544,842.10
2103	Anticipos de clientes	19,867,076.04
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	138,500,000.00
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera	
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	16,709,656.34
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	2,249,323.13
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	
2110	Impuesto a la renta por pagar	11,892,041.96
2111	Provisiones para prestaciones sociales	150,964,719.79
2112	Intereses vencidos y no pagados	1,151,738,221.66
2113	Impuestos retenidos por pagar	186,139,453.25
2114	Aportes al IESS por pagar	12,179,447.83
2115	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	
2116	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda extranjera	3,714,738,676.20
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)	33,544,556.98
TOTAL PASIVO CORRIENTE		15,698,568,504.07
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	359,003,955.66
2202	Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	410,891,466.48
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 colocadas	
2212	Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	
2213	Otros (Adj. detalle)	657,077,987.08
23. PASIVO DIFERIDO		
2301	Utilidades por realizar en ventas a plazos	
2302	Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303	Otros (Adjuntar detalle)	422,800,076.50
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1,849,773,485.72
TOTAL PASIVO		17,548,341,989.79
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	95,555,920.00
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	(1,012,666.98)
32. RESERVAS		
3201	Reserva legal	
3202	Reservas facultativas	
3203	Otras reservas	
33. SUPERAVIT		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	10,657,401,413.30
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	(1,088,840,990.84)
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(698,643,396.87)
TOTAL PATRIMONIO NETO		8,964,460,278.61
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		26,512,802,268.40

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES	
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 ... 1º ... de ... ENERO ... al ... 31 ... de ... DICIEMBRE ... de 19.87...

50. VENTAS BRUTAS	9,984,086,232.97
5001 En el país	9,984,086,232.97
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	9,984,086,232.97
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	4,988,191,611.90
5101 Inventario inicial	
5102 Compras de productos terminados en el país <u>Energía Comprada a Inecel</u>	4,969,058,342.39
5103 Compras de productos terminados en el exterior <u>Otros Costos</u>	19,133,269.51
5104 Menos: Inventario final	
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	1,984,396,769.21
5201 Inventario inicial de materias primas	78,985,129.62
5202 Compras de materias primas en el país	1,100,801,366.47
5203 Compras de materias primas en el exterior	
5204 Menos: Inventario final de materias primas	(101,195,427.71)
5205 Mano de obra directa	118,728,416.27
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	435,010,507.98
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	24,682,650.66
5209 Suministros y materiales	15,185,852.67
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	
5212 Mantenimiento y reparaciones	268,875,734.35
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 <u>Energía, agua, teléfono</u>	43,322,530.90
5215 <u>Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)</u>	
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	3,011,407,851.11
53. GASTOS DE VENTAS	1,281,524,470.97
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	379,776,961.35
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	320,602,676.83
5303 Comisiones a empleados y particulares	
5304 Publicidad y propaganda	48,576,329.02
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306 <u>Otros (Adjuntar detalle)</u>	532,568,503.77
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	1,030,399,787.52
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	125,067,020.03
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	105,522,303.23
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	19,725,828.36
5404 <u>Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos</u>	280,338,702.91
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	
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 <u>Otros (Adjuntar detalle)</u>	499,745,000.00
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	699,573,000.00
55. GASTOS FINANCIEROS	1,403,900,000.00
5501 Intereses y comisiones	1,403,900,000.00
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	5,683,620.08
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	1,220,975.40
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 <u>Otros (Adjuntar detalle)</u>	4,462,644.68
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 <u>Otros gastos (Adjuntar detalle)</u>	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta	(698,643,396.87)
5801 Participación de los trabajadores	
5802 Impuesto a la renta	
UTILIDAD NETA	(698,643,396.87)

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de ... 23 de Marzo ...

El Gerente *Alfonso Espinoza*

El Contador *[Firma]* No. R. 2.571...

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.

Peat, Marwick, Mitchell & Co.

f.) COMISARIO

Ver informe de

f.) COMISARIO

Peat, Marwick Mitchell & Co.