

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1988

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

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

AÑO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: DURACION POR TIEMPO INDEFINIDO

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR \$/. 26,512,802,268.40

Periodo del balance
Del... 1º de... ENERO de 19..88. Al... 31 de... DICIEMBRE de 19..88.

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C. I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	John Scopetta	F-783767	Ecuatoriano
Vicepresidente	Ricardo Estrada Estrada	09-04242153	Ecuatoriano
Gerente(s)	Alvaro Tinajero Mejía	09-00905565	Ecuatoriano
	James W. McPherson	09-0144228	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			

REPRESENTANTE LEGAL(ES)

Nombre(s) Ricardo Estrada Estrada Nacionalidad: Ecuatoriano

Periodo de vigencia designación: de 19..84.. a 19.... sin vencimiento

PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVOS:	EMPLEADOS:	OBREROS:
	No. 11	No. 842	No. 383

COMPAÑIAS 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: 2.571

Auditoría Externa: SI NO No. Reg. Super. Cías.: SC-RNAE 069
Peat, Marwick Mitchell & Co. Nacionalidad _____
Nombre o Razón Social _____

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:
LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turismo 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.._____
No. DE ANEXOS: _____ Funcionario responsable _____
(SELLO)

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		23,579,778.67
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		7,596,301.50
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		2,940,133,410.00
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		(54,366,243.40)
1108	Inventario materia prima		
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventarios suministros y materiales		932,926,851.53
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		98,725,358.21
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		(22,728,450.76)
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		84,549,358.06
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		
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		15,378,138.07
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		47,492,438.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			4,073,286,940.20
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	138,509,849.51	
1204	Edificios e instalaciones	263,200,007.84	76,317,509.92
1206	Maquinaria y equipo	4,822,541,989.92	1,398,344,928.52
1208	Muebles y enseres	230,654,171.90	66,880,514.93
1210	Vehículos		
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos		
	REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo		
1226	Revalorización de otros activos fijos	46,539,495,677.88	13,494,598,469.70
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		
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			36,974,032,990.88
TOTAL DEL ACTIVO			41,047,319,931.08

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	17,123,607,347.63
2102	Proveedores en moneda extranjera	113,392,165.78
2103	Anticipos de clientes	39,069,859.56
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	
2105	Instituciones bancarias, moneda extranjera	17,129,306.85
2106	Otras instituciones financieras, moneda nacional	8,354,828.19
2107	Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108	Dividendos por pagar a accionistas o socios	16,893,658.11
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	233,488,427.20
2112	Intereses vencidos y no pagados	
2113	Impuestos retenidos por pagar	254,026,233.07
2114	Aportes al IESS por pagar	23,383,507.40
2115	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	
2116	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda extranjera	1,375,933,812.10
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)	45,604,841.02
TOTAL PASIVO CORRIENTE		19,262,776,028.87
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	446,382,995.51
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 colocadas	
2212	Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	849,952,293.03
2213	Otros (Adj. detalle)	
23. PASIVO DIFERIDO		
2301	Utilidades por realizar en ventas a plazos	
2302	Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303	Otros (Adjuntar detalle)	527,184,436.44
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1,823,519,724.98
TOTAL PASIVO		21,086,295,753.85
3. PATRIMONIO NETO		
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	23,272,895,456.18
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	(1,803,824,938.32)
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(1,602,589,593.65)
TOTAL PATRIMONIO NETO		19,961,024,177.23
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		41,047,319,931.08

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 1.º de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 19 88.

50. VENTAS BRUTAS	13,472,785,394.14
5001 En el país	13,472,785,394.14
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	13,472,785,394.14
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	6,695,146,644.58
5101 Inventario inicial	
5102 Compras de productos terminados en el país Energía Comprada a Inecel	6,618,396,761.22
5103 Compras de productos terminados en el exterior Otros Gastos	76,749,883.36
5104 Menos: Inventario final	
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	3,607,047,274.63
5201 Inventario inicial de materias primas	101,195,427.71
5202 Compras de materias primas en el país	2,037,099,335.73
5203 Compras de materias primas en el exterior	
5204 Menos: Inventario final de materias primas	(271,856,259.56)
5205 Mano de obra directa	154,132,998.09
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica.	1,075,258,744.06
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	36,872,510.86
5209 Suministros y materiales	28,200,892.11
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	
5212 Mantenimiento y reparaciones	379,302,903.83
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Energía, agua, teléfono	66,840.80
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	3,170,591,474.93
53. GASTOS DE VENTAS	1,935,190,364.09
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	633,854,942.58
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	448,787,931.53
5303 Comisiones a empleados y particulares	
5304 Publicidad y propaganda	62,524,915.28
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	790,022,574.70
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	1,706,922,418.61
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	207,060,177.16
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	148,631,649.64
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	40,027,535.59
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	383,760,106.21
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. 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)	927,442.95
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	(471,521.30)
55. GASTOS FINANCIEROS	1,132,729,611.33
5501 Intereses y comisiones	1,132,729,611.33
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	1,661,325.45
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	541,030.42
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)	1,120,295.03
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta	(1,602,589,593.65)
5801 Participación de los trabajadores	
5802 Impuesto a la renta	
UTILIDAD NETA	(1,602,589,593.65)

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 22 de MARZO . . .

de 19 89.

El Gerente *Vicente Estrada*

El Contador *[Firma]* No. Reg. 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.

Ver informe de Peat, Marwick, Mitchell & Co.

f.) COMISARIO

f.) COMISARIO