

**REPUBLICA DEL ECUADOR**  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1989

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. Rendón No. 511	TELEFONO: 301700	CASILLA: 1320	TELEX: 43159
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: Duración por tiempo indefinido

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR \$/ 41.047.319.931.08

Período del balance  
Del 1º de ENERO de 19 89. Al 31 de DICIEMBRE de 19 89

**NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES**

1. ADMINISTRADORES		NOMBRES	C.I. o PASAPORTE
Presidente		John Scopetta	P-783767 Estadounidense
Vicepresidente		Ricardo Estrada Estrada	09-04242153 Ecuatoriano
Gerente(s)		Alvaro Tinajero Mejía	09-00905565 Ecuatoriano
		James W. McPherson	09-0144 Ecuatoriano
Vice Presidente Ejecutivo		Ulises Rodríguez B.	09-1100884 Norteamericano
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS		NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principales		Peat, Marwick, Mitchell & Co.	P. Tcaza # 220 309657
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

**REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES) DE COMPAÑIAS CONSTITUIDAS EN EL ECUADOR**

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA

Período del nombramiento: de 19 ..... a 19 .....

**APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR**

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
Ricardo A. Estrada Estrada	Ecuatoriano	6 de Marzo 4.319

Categoría: Vice Presidente y Gerente General Visa:

**PERSONAL OCUPADO**

No. Directivos: 11 No. Empleados: 1.260

**LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:**

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

Cdla. 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. Nombre o Razón Social

**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 \_\_\_\_\_

N. DE ANEXOS: \_\_\_\_\_

Funcionario responsable  
(SELLO)

EJEMPLAR PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS



A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
<b>11. ACTIVO CORRIENTE</b>			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		402,928,827.58
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		3,608,813.09
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		5,790,121,732.08
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		411,744,308.21
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		(142,123,988.98)
1108	Inventario materia prima		
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventario suministros y materiales		1,271,263,099.70
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		
1112	Semovientes para la venta		
1113	Semovientes de ciclo corto		
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		
1115	Obras en ejecución		
1116	Mercaderías en tránsito		112,174,275.43
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		(18,990,191.71)
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		106,227,078.65
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		519,470,131.49
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		177,359,943.00
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		20,074,781.42
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		908,373,078.40
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>9,562,231,888.66</b>
<b>12. ACTIVO FIJO</b>			
		<b>Valor de adquisición</b>	<b>Deprec. Acumulada</b>
1201	Terrenos y mejoras	15,772,716.90	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	302,701,913.31	
1206	Maquinaria y equipo	263,604,666.75	80,616,041.08
1208	Muebles y enseres	6,202,593,569.42	1,896,888,033.71
1210	Vehículos	327,306,029.41	100,097,303.42
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos		
		<b>Valor de revalorización</b>	<b>Deprec. Acumulada</b>
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo		
1226	Revalorización de otros activos fijos	61,392,552,404.40	18,775,177,949.57
			42,617,374,454.83
<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		
1305	Inversiones financieras a largo plazo, moneda extranjera		7,947,600,000.00
1306	Otros deudores o inversiones a largo plazo (Adjuntar detalle)		
<b>14. ACTIVOS INTANGIBLES</b>			
		<b>Valor de adquisición</b>	<b>Amort. Acumulada</b>
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros		
<b>15. ACTIVOS DIFERIDOS</b>			
		<b>Valor inicial</b>	<b>Amort. Acumulada</b>
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		
<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		327,176,200.00
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>55,926,528,172.41</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>			<b>65,488,760,061.07</b>

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

<b>C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO</b>		
<b>60. PATRIMONIO INICIAL:</b>		19,961,024,177.23
6001 Capital	95,555,920.00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas	(1,012,666.98)	
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal		
6005 Reserva facultativa		
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital	23,272,895,456.18	
6008 Utilidades acumuladas		
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	(3,406,414,531.97)	
<b>61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO .</b>		
<b>62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:</b>		
6201 Reserva legal		
6202 Reserva facultativa		
6203 Otras reservas		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos		
6205 Utilidades acumuladas		
<b>63. SUPERAVID Y UTILIDADES POR APLICAR:</b>		9,383,002,133.37
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(4,300,771,602.69)	
6302 Menos: Dividendos en efectivo	(19,263,377.28)	
6303 Más: Superávit de capital del período	13,703,037,113.34	
<b>64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:</b>		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO NETO</b>		<b>29,344,026,310.60</b>

<b>D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA</b>		
<b>FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:</b>		8,027,487,430.00
7001 Utilidad neta del ejercicio		
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	1,334,360,330.00	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos		
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes		
7006 Incremento de pasivos de largo plazo		
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009 Otros ajustes o aumentos	6,693,127,100.00	
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías		
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
<b>72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:</b>		16,554,425,530.45
7201 Dividendos pagados	19,263,377.28	
7202 Compra de activos fijos	1,695,511,565.00	
7203 Compra de inversiones permanentes	7,947,600,000.00	
7204 Disminución de pasivos a largo plazo		
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio	(4,300,771,602.69)	
7208 Otros	11,192,822,190.86	
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)</b>		<b>(8,526,938,100.45)</b>
<b>CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>(23,716,427,189.12)</b>	
<b>MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>(15,189,489,088.67)</b>	
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>		<b>(8,526,938,100.45)</b>

<b>DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:</b>		
Reserva legal		
Reservas facultativas		
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
<b>RESERVA LEGAL:</b>		
Reserva inicial		
Más: Asignación del año		
Menos: Utilización en el año		
Saldo final		
<b>SUPERAVID POR REVALORIZACION:</b>		
Superávit por revalorización inicial		
Más: revalorización de activos del período		
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final		



<b>2. PASIVO</b>		
<b>21. PASIVO CORRIENTE</b>		
2101 Proveedores en moneda nacional		30,883,056,053.80
2102 Proveedores en moneda extranjera		123,380,233.05
2103 Anticipos de clientes		27,099,439.16
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera		49,745,492.08
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional		
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera		
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios		43,093,914.71
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		
2110 Impuesto a la renta por pagar		66,251,986.79
2111 Provisiones para prestaciones sociales		301,441,735.86
2112 Intereses vencidos y no pagados		
2113 Impuestos retenidos por pagar		478,822,044.77
2114 Aportes al IESS por pagar		46,743,944.24
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional		
2116 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda extranjera		1,055,333,888.06
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)		203,690,345.26
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>33,278,659,077.78</b>
<b>22. PASIVO NO CORRIENTE</b>		
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional		547,094,379.25
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		1,130,514,715.07
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)		1,188,465,578.37
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>2,866,074,672.69</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>36,144,733,750.47</b>
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>		
<b>1. CAPITAL</b>		
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)
<b>32. RESERVAS</b>		
3201 Reserva legal		
3202 Reservas facultativas		
3203 Otras reservas		
<b>33. SUPERAVIT</b>		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos		36,975,932,569.52
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit		
<b>34. RESULTADOS</b>		
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		(3,425,677,909.25)
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		(4,300,771,602.69)
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>29,344,026,310.60</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>65,488,760,061.07</b>

**4. OBLIGACIONES CONTINGENTES**

- 4001 Mercaderías en consignación
- 4002 Liquidación de depósitos industriales
- 4003 Avaes 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 89 ...

50. VENTAS BRUTAS	24,783,175,059.96
5001 En el país	24,783,175,059.96
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>24,783,175,059.96</b>
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	17,452,372,701.83
5101 Inventario inicial	
5102 Compras de productos terminados en el país Energía Comprada a Inecel	17,438,719,727.70
5103 Compras de productos terminados en el exterior Otros gastos	13,652,974.13
5104 Menos: Inventario final	
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	6,207,348,584.99
5201 Inventario inicial de materias primas	271,856,259.56
5202 Compras de materias primas en el país	3,425,129,905.70
5203 Compras de materias primas en el exterior	
5204 Menos: Inventario final de materias primas	(173,185,256.90)
5205 Mano de obra directa	202,815,783.72
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	1,334,360,330.07
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	48,649,944.00
5209 Suministros y materiales	53,499,256.02
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	
5212 Mantenimiento y reparaciones	932,934,899.15
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Energía, agua, teléfono	
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	111,287.00
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	
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>1,123,453,773.14</b>
53. GASTOS DE VENTAS	3,057,061,460.96
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	901,486,250.81
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	617,318,637.90
5303 Comisiones a empleados y particulares	
5304 Publicidad y propaganda	115,221,342.70
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	1,423,035,229.55
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	2,604,960,888.84
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	308,032,454.49
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	210,576,374.20
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	45,957,603.98
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	758,498,678.49
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 Otros (Adjuntar detalle)	1,281,895,777.68
<b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>	<b>(4,538,568,576.00)</b>
55. GASTOS FINANCIEROS	59,086,499.13
5501 Intereses y comisiones	59,086,499.13
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	296,883,473.10
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	294,723,000.00
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)	2,160,473.10
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 Trab. e Imp. a la Renta	(4,300,771,602.69)
5801 Participación de los trabajadores	
5802 Impuesto a la Renta	
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>(4,300,771,602.69)</b>

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 90

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

f.) CONTADOR

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