

28348/89

# REPUBLICA DEL ECUADOR

## SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.988

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO <b>EMPRESA ELECTRICA PENINSULA DE SANTA ELENA C.A.</b>	SIGLAS: <b>EMEPE.</b>	R. U. C. <b>0990135657001</b>	No. DE EXPEDIENTE: <b>4436-66</b>
---	--------------------------	----------------------------------	--------------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:				
PRINCIPAL	CIUDAD: <b>LA LIBERTAD</b>	CALLE y No.: <b>SALOMON PINOARGOTE 108 - 114</b>	TELEFONO: <b>785856/7</b>	CASILLA: <b>10550</b>
SUCURSAL	<b>SALINAS-SANTA</b>	<b>ELENA-GUAYAQUIL-GRAL.VILLAMIL</b>	<b>760114</b>	TELEX: <b>04-7012</b> <b>EMEPSE-ED</b>

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. **2.301.439.218,95**

Período del balance  
Del ... **2** ... 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	<b>DR. LUIS CELLERI LASCANO</b>		<b>ECUATORIANO</b>
Vicepresidente			
Gerente(s)	<b>ABOG. ENRIQUE DROUET SANCHEZ</b>		"
Directores o vocales principales	<b>ING. ARMANDO MORA</b> <b>ING. SIXTO CHANG</b> <b>DR. FAUSTO FAJARDO</b> <b>DR. LUIS CELLERI L.</b>		" " " "
Directores o vocales suplentes	<b>DR. EDUARDO TAMAYO</b> <b>ECON. VINICIO MARIAGA</b> <b>PROF. RAUL VILLANO</b>		" " "
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	<b>ECON. MIGUEL ONTANEDA</b>	<b>INECEL - QUITO</b>	
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

Nombre(s) **ABOG. LUIS ENRIQUE DROUET SANCHEZ** Nacionalidad: **ECUATORIANA**

Período de vigencia designación: de 19 **87** a 19 **89**.

PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVOS:	EMPLEADOS:	OBREROS:
	No.	No.	No.

COMPANIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

REPRESENTANTE(S)

Nombre(s): \_\_\_\_\_ Nacionalidad: \_\_\_\_\_

Categoría: \_\_\_\_\_ Visa: \_\_\_\_\_

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **JEFE CONTADOR**

**785116 - EMEPE** Dirección y teléfono

Nacionalidad: **ECUATORIANA**

No. Reg. Colegio de Contadores: **14.949**

Auditoría Externa: **ECON. MARCO SANTAMARIA LOPEZ** SI  NO

Nombre o Razón Social: **COMERCIO**

No. Reg. Super. Cías.: **# 163**

Nacionalidad: **ECUATORIANA**

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial  Agropecuario  Turístico  Otras

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. \_\_\_\_\_ Fecha: \_\_\_\_\_

AFILIADA A LA CAMARA DE: **COMERCIO**

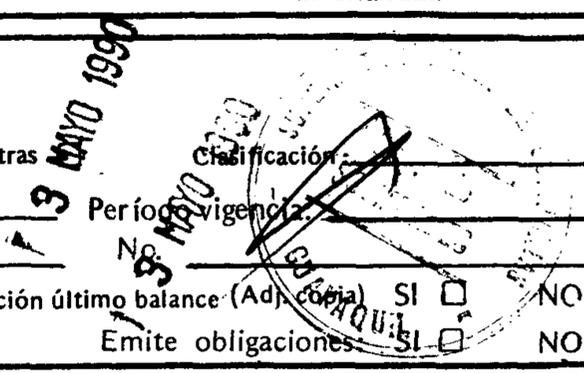
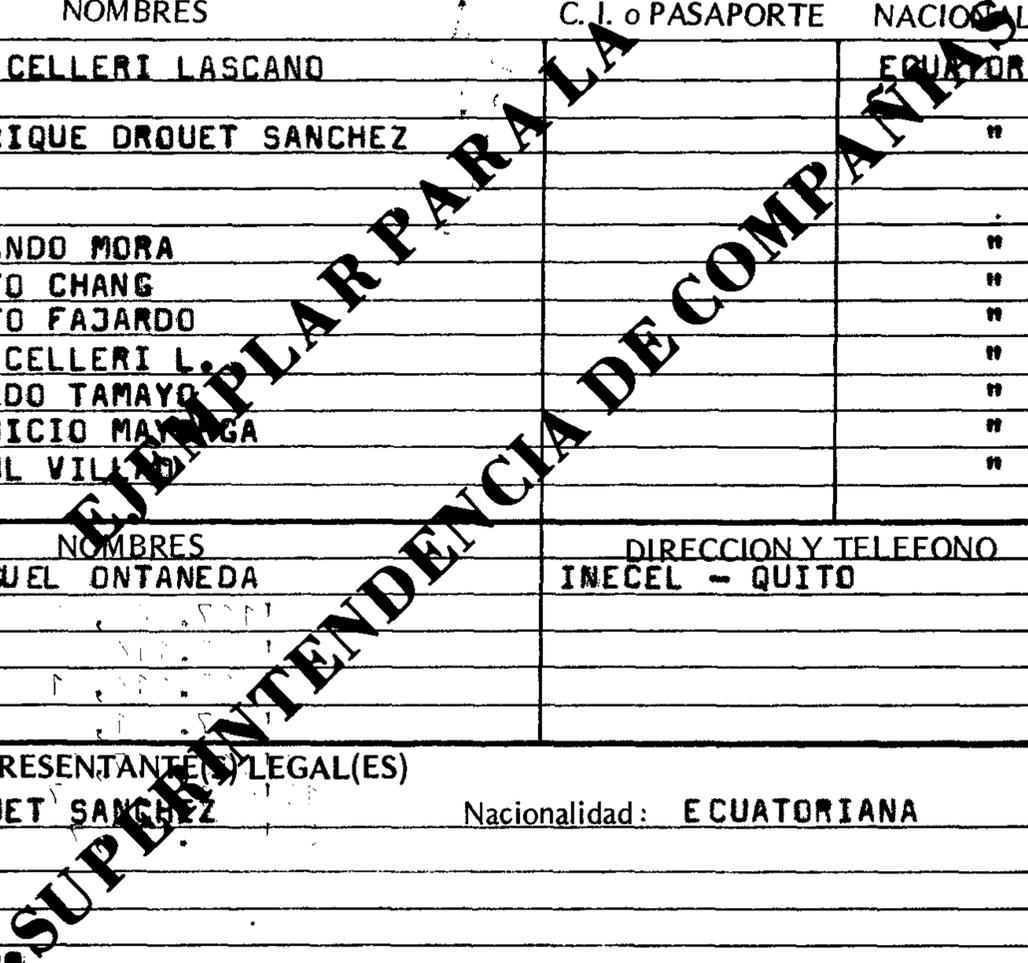
CREDITOS CON LA C. F. N.: SI  NO  Publicación último balance (Adj. copia) SI  NO

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**

<b>1. ACTIVO</b>			
<b>11. ACTIVO CORRIENTE</b>			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		10'926.534,8
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		220'738.645,5
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		(9'760.614,7)
1108	Inventario materia prima		3'354.524,2
1109	Inventario productos en proceso		331.055,8
1110	Inventarios suministros y materiales		189'811.848,6
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		6'626.781,7
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		3'067.737,6
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		1'229.901,9
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		
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		1'872.593,1
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>428'198.719,5</b>
<b>12. ACTIVO FIJO</b>			
		<b>Valor de adquisición</b>	<b>Deprec. Acumulada</b>
1201	Terrenos y mejoras	8'117.545,02	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso	64'223.114,01	
1204	Edificios e instalaciones	608'327.361,32	124'238.721,13
1206	Maquinaria y equipo	264'113.817,79	124'209.493,89
1208	Muebles y enseres	17'991.199,47	7'642.367,47
1210	Vehículos	38'065.666,76	18'347.052,03
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos	18'307.409,80	4'518.600,50
	<b>REVALORIZACIONES</b>	<b>Valor de revalorización</b>	<b>Deprec. Acumulada</b>
1220	Revalorización de terrenos	95'981.396,60	
1222	Revalorización de edificios	632'016.762,77	249'778.652,40
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	6.018'324.509,08	3.191'272.716,52
1226	Revalorización de otros activos fijos	6.524'424.668,51	2.578'799.783,18
<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		5'000.000,00
1305	Inversiones financieras a largo plazo, moneda extranjera		
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	1'120.581,85	
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		105 - 115
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		108
1603	Otros activos no corrientes		118 - 119
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>(108'644.142,34)</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>			<b>8.322'286.987,35</b>

<b>2. PASIVO</b>		
<b>21. PASIVO CORRIENTE</b>		
2101	Proveedores en moneda nacional	271'059.956,69
2102	Proveedores en moneda extranjera	
2103	Anticipos de clientes	77'100.071,97
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	
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	
2110	Impuesto a la renta por pagar	1'242.484,00
2111	Provisiones para prestaciones sociales	7'398.988,45
2112	Intereses vencidos y no pagados	13'053.582,77
2113	Impuestos retenidos por pagar	
2114	Aportes al IESS por pagar	2'056.127,49
2115	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	11'984.549,93
2116	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda extranjera	
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	Saldo pendientes, con la casa matriz	
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	119'168.253,73
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>495'144.015,03</b>
<b>22. PASIVO NO CORRIENTE</b>		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	498'049.967,63
2202	Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	
2203	Préstamos de accionistas o socios	
2204	Créditos de estabilización	
2205	Comisión de riesgo cambiario	
2206	Saldo 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	100'948.643,56
2210	Obligaciones emitidas	
2211	Menos: Obligaciones no colocadas	
2212	Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	
2213	Otros (Adj. 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)	207'481.641,43
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>814'400.252,62</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1.309'544.267,65</b>
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>		
<b>CAPITAL</b>		
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	624'835.000,00
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	(107'007.000,00)
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	
<b>32. RESERVAS</b>		
3201	Reserva legal	2'787.986,44
3202	Reservas facultativas	
3203	Otras reservas	
<b>33. SUPERAVIT</b>		
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	7.784'873.389,25
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	93'247.945,35
<b>34. RESULTADOS</b>		
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	(1.014'431.382,66)
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(378'763.298,70)
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>7.812'742.639,68</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>8.322'286.907,33</b>

<b>4. OBLIGACIONES CONTINGENTES</b>	
4001	Mercaderías en consignación
4002	Liquidación de depósitos industriales
4003	Avales o garantías
4004	Otras obligaciones contingentes

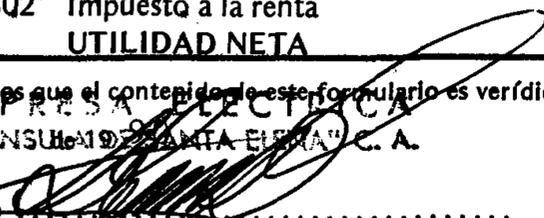
**B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)**

Correspondiente al período del ... 2 ... de ..... **ENERO** ..... al ... 31 ... de ..... **DICIEMBRE** ... de 19**88** ...

<b>50. VENTAS BRUTAS</b>	<b>555'515,681</b>
5001 En el país	<b>555'515,681</b>
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
<b>VENTAS NETAS</b>	
<b>51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)</b>	<b>459'262,210,70</b>
5101 Inventario inicial	
5102 Compras de productos terminados en el país	
5103 Compras de productos terminados en el exterior	
5104 Menos: Inventario final	
<b>52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)</b>	
5201 Inventario inicial de materias primas	
5202 Compras de materias primas en el país	
5203 Compras de materias primas en el exterior	
5204 Menos: Inventario final de materias primas	
5205 Mano de obra directa	
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	<b>202'827,069,20</b>
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	
5209 Suministros y materiales	
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	
5212 Mantenimiento y reparaciones	
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Energía, agua, teléfono	
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	
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>- 106'573,591,32</b>
<b>53. GASTOS DE VENTAS</b>	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	<b>20'147,985,00</b>
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	<b>24'448,771,64</b>
5303 Comisiones a empleados y particulares	<b>727,990,40</b>
5304 Publicidad y propaganda	<b>1'511,910,00</b>
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	<b>19'738,290,00</b>
<b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	<b>15'313,992,44</b>
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	<b>20'287,769,07</b>
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	<b>383,170,00</b>
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	
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 pérđidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
5409 Otros (Adjuntar detalle)	<b>63'278,010,35</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>	<b>- 272'411,543,07</b>
<b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>	
5501 Intereses y comisiones	
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	<b>3'061,171,30</b>
<b>56. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	
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)	<b>32'966,196,00</b>
<b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	<b>128'256,775,10</b>
<b>58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaja. e Imp. Renta</b>	<b>- 370'763,298,77</b>
5801 Participación de los trabajadores	
5802 Impuesto a la renta	
<b>UTILIDAD NETA</b>	

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 20... de Abril....

... "PENINSULA DE SANTA ELENA" C. A.

El Gerente  .....

El Contador  ..... No. Reg. 14.949...

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.

f.) COMISARIO

f.) COMISARIO