

SELLO R.U.C

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 19 91

RAZON O DENOMINACION SOCIAL: EMPRESA ELECTRICA PENINSULA DE SANTA ELENA C.A.			Nº. DE EXPEDIENTE 4436-66	
CIUDAD: LA LIBERTAD	CALLE: SALOMON PINOARGOTE	NUMERO: 108-114	TELEFONO: 785856 -785857	
NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS				
ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	DIRECCION Y TELEFONO	
Presidente	DR. FAUSTO FAJARDO ESPINOZA	01-0031804-7	Santa Elena	
Vicepresidente				
Gerente (s)	ING. SIXTO CHANG CANSING	09-00828534	La Libertad -Cdla. Carolina	
Apoderado				
COMISARIOS				
Principal	Lcdo. GUILLERMO SUAREZ		Quito	
Suplente	Lcdo. ENRIQUE CHINCHIN		Quito	

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO				CODIGO CUENTA	
1.1 ACTIVO CORRIENTE					
Caja - Bancos				1101	20.337.428.65
Inversiones financieras temporales				1102	611.804.570.32
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes				1103	1.590.415.181.07
Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)				1104	- 31.283.329.59
Inventario materia prima				1105	26.544.085.46
Inventario productos en proceso				1106	3.950.039.69
Inventario suministros y materiales				1107	1.839.257.072.53
Inventario productos terminados y mercaderías en almacén				1108	
Mercaderías en tránsito				1109	
Menos: Provisión para baja de inventarios				1110	
Ingresos acumulados por cobrar				1111	
Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores				1112	40.254.563.75
Anticipos a proveedores				1113	63.929.463.79
Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza				1114	
Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros				1115	546.262.308.01
Repuestos, herramientas y accesorios				1116	
Otros activos corrientes (adjuntar anexo)				1117	18.239.687.47
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE					4.725.711.071.15
1.2 ACTIVO FIJO					
		Valor de adquisición	Depreciación acumulada		
Terrenos y mejoras		11.881.465,00		1201	11.881.465,00
Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito				1202	
Construcciones en curso		2.375.755.882.13		1203	2.375.755.882.13
Edificios e instalaciones		5.276.090.047.51	391.720.265.45	1204	4.884.369.782.06
Maquinaria y equipo		223.851.406.86	177.025.780.53	1205	46.825.626.33
Muebles y enseres		126.097.881.06	22.125.812.05	1206	103.972.069.01
Vehículos		242.434.416.00	65.973.981.47	1207	176.460.434.53
Otros activos fijos (adjuntar anexo)		29.885.709.58	7.754.502.13	1208	22.131.207.45
REVALORIZACIONES					
		Valor de revalorización	Depreciación acumulada		
Terrenos				1221	
Edificios		1.484.177.362.47	801.977.223.56	1222	682.200.138.91
Maquinaria y equipo		7.413.362.746.74	5.667.358.579.94	1223	1.745.994.166.80
Otros activos fijos (adjuntar anexo)		25.860.047.614.57	11.760.605.046.01	1224	14.099.442.568.56
1.3 DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO					
Cuentas y documentos por cobrar clientes				1301	
Préstamos a empleados y trabajadores				1302	
Inversiones financieras a largo plazo				1303	
Otros (adjuntar anexo)				1304	340.000,00
1.4 ACTIVOS INTANGIBLES					
		Valor de adquisición	Amortización Acumulada		
Patentes y marcas				1401	
Otros (adjuntar anexo)				1402	
1.5 ACTIVOS DIFERIDOS					
		Valor inicial	Amortización Acumulada		
Gastos de organización y constitución				1501	3.672.077.53
Gastos de investigación, exploración y otros				1502	
1.6 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES					
Propiedades y otros activos fijos no utilizados				1601	87.463.148.18
Otros activos no corrientes				1602	- 504.746.936.82
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES					23.742.771.629.67
TOTAL DEL ACTIVO					28.468.482.700.82

2. PASIVO		CODIGO CUENTA	
2.1 PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	2101	1.065.634.164.81	
Anticipo de Clientes	2102	451.129.735,30	
Obligaciones por pagar	2103	847.103.228,06	
Dividendos por pagar a accionistas o socios	2104		
Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	2105		
Gastos por pagar	2106		
Impuestos y Leyes Sociales	2107	3.778.014,00	
Parte corriente del pasivo a largo plazo	2108	1.125.855.371.11	
Préstamos de corto plazo de accionistas o socios	2109		
Saldos pendientes con la casa matriz	2110		
Otros pasivos corrientes (Adjuntar anexo)	2111	5.196.903.196.60	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		8.690.403.709.88	
2.2 PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	2201		
Obligaciones por pagar	2202	1.188.333.424.86	
Préstamos de accionistas o socios	2203		
Saldos pendientes con la casa matriz	2204		
Arrendamiento mercantil con opción de compra	2205		
Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	2206		
Obligaciones emitidas	2207		
Otros (adjuntar anexo)	2208		
2.3 PASIVO DIFERIDO			
Utilidades por realizar	2301		
Otros (Adjuntar anexo)	2302		
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.188.333.424.86	
TOTAL PASIVO		9.878.737.134.74	
3. PATRIMONIO NETO			
3.1 CAPITAL			
Acciones o participaciones (compañías nacionales)	3101	5.682.465.000,00	
Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	3102	1.238.122.747.43	APORTES FUT. CAPIT.
Menos: Capital suscrito no pagado	3103		
Menos: Acciones propias adquiridas	3104		
3.2 RESERVAS			
Reserva legal	3201	2.787.986.44	
Reservas facultativas	3202		
Otras reservas	3203		
3.3 SUPERAVIT			
Revalorización de activos	3301	13.754.460.189.90	
Otros (Adjuntar anexo)	3302	158.803.324.98	
3.4 RESULTADOS			
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	3401		
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	3402	- 1.375.891.121	
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	3403	- 871.002.561	
TOTAL PATRIMONIO NETO		18.589.745.566.08	
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		28.468.482.700.82	

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES		
Mercaderías en consignación	4001	
Liquidación de depósitos industriales	4002	
Avaes o garantías	4003	
Otras obligaciones contingentes	4004	

PERSONAL OCUPADO					
NACIONALIDAD	DIRECTIVOS	ADMINISTRATIVOS	TECNICOS	OBREROS	
				Permanentes	Ocasionales
Ecuatoriana	4	4	10	189	97
Extranjera					

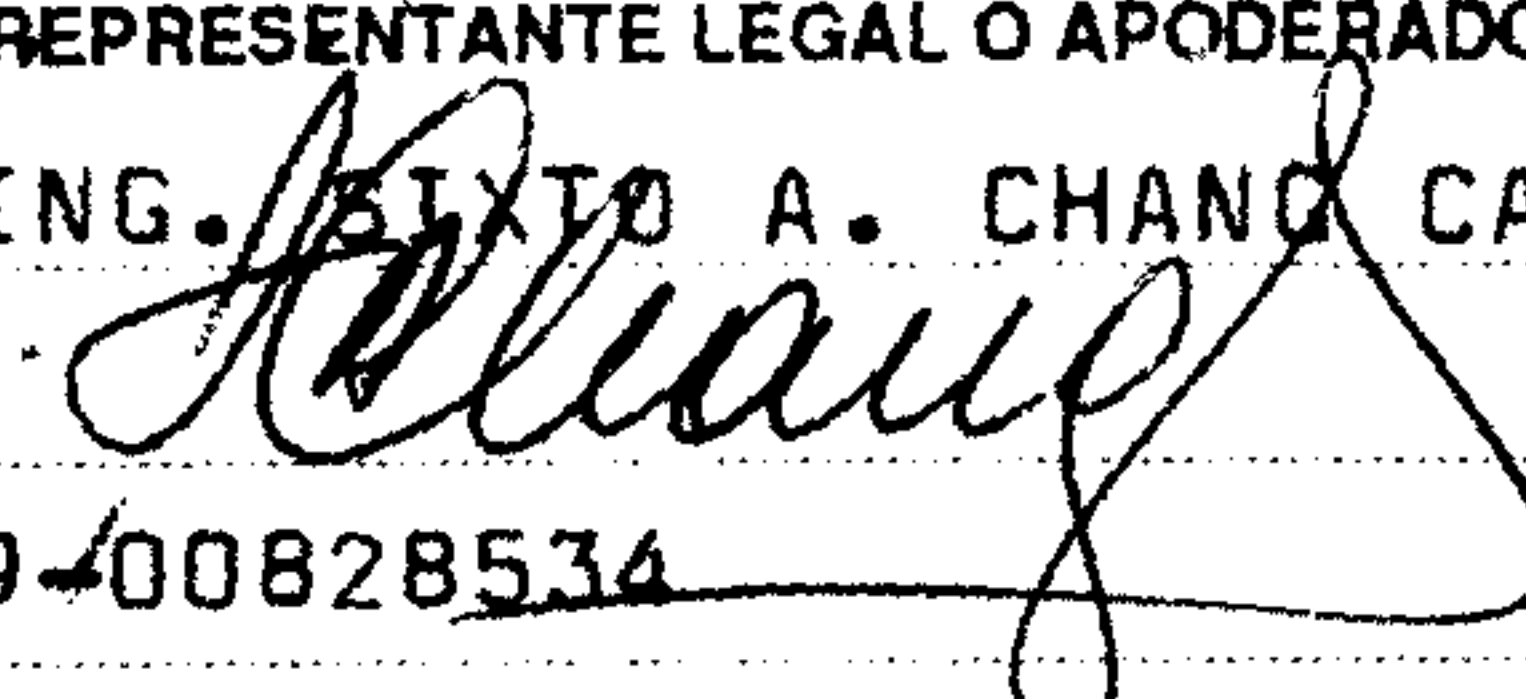
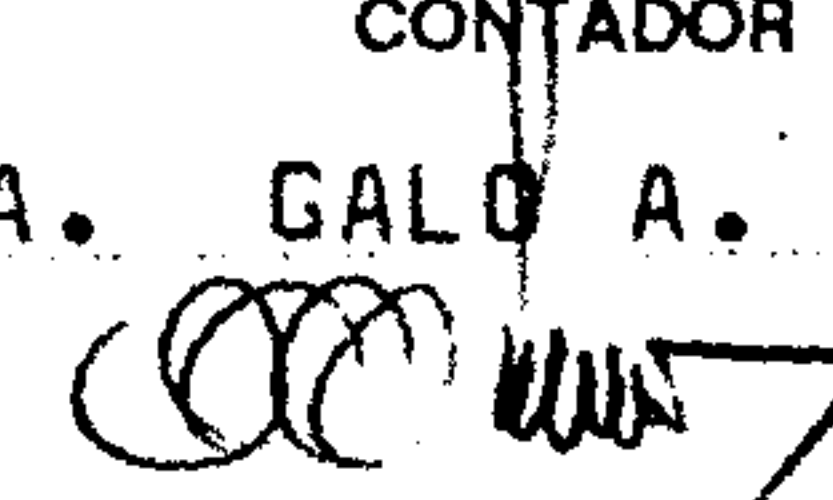
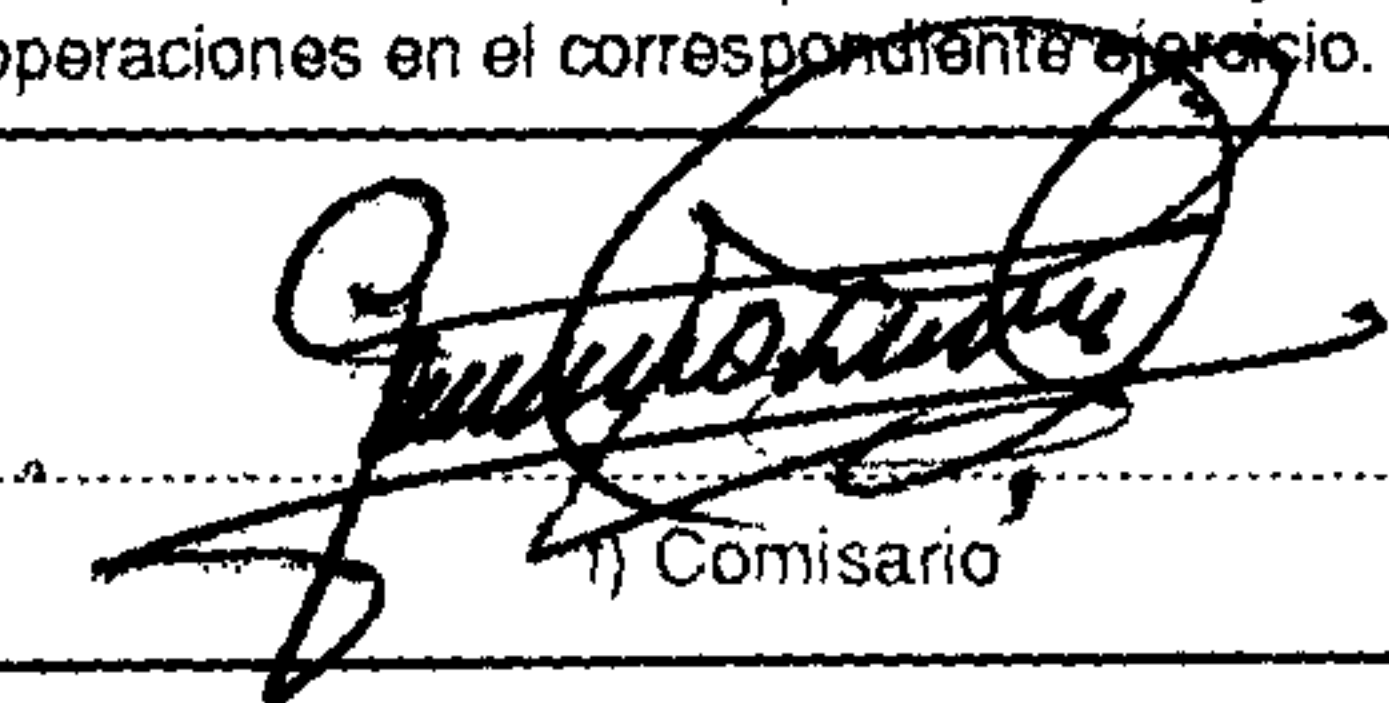
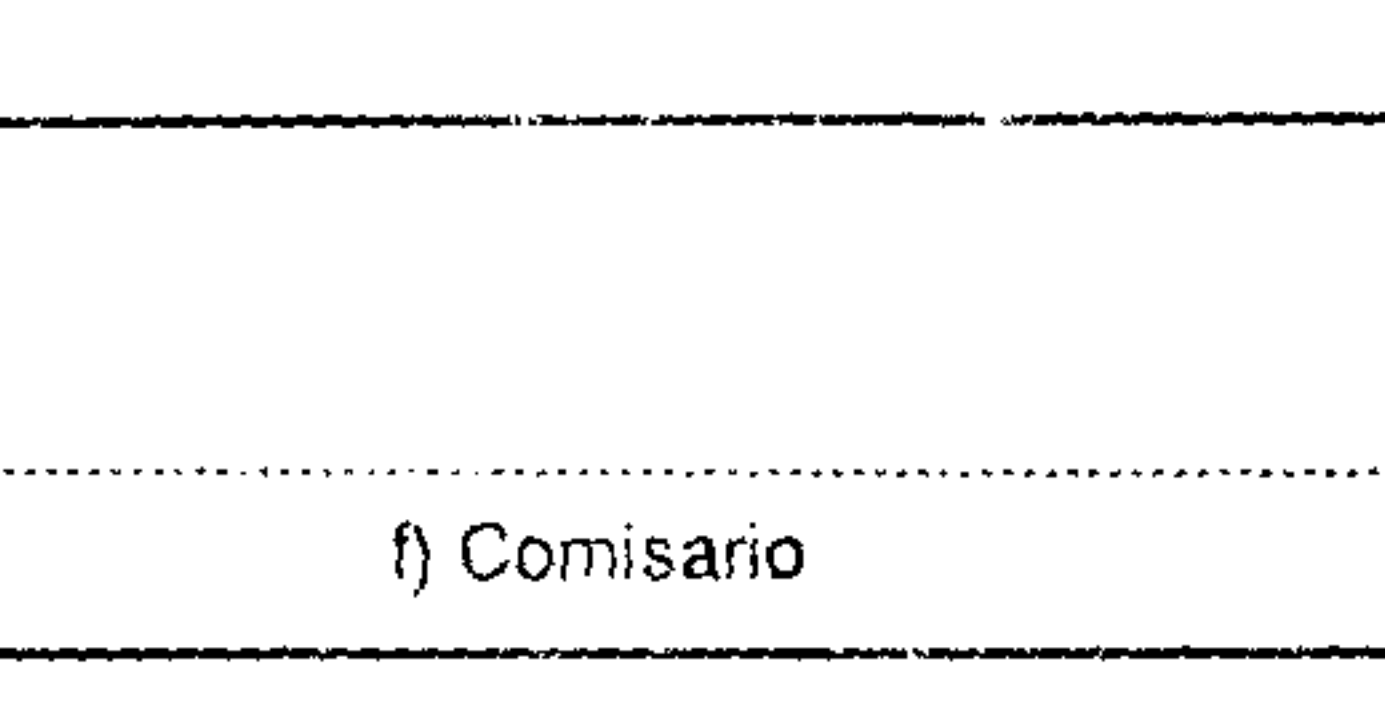
MOVIMIENTO FINANCIERO DE BIENES Y SERVICIOS			
COMPRAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL
BIENES E INSTALACIONES	1.642.464.128.38		1.642.464.128.38
VENTAS	NACIONALES	EXTRANJERAS	TOTAL

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)		
50. VENTAS BRUTAS	CODIGO CUENTA	
En el país	5001	2.853.884.112.88
En el exterior	5002	54.092.937.00
Menos: devoluciones y descuentos en ventas	5003	
Utilidades realizadas por ventas a plazos	5004	
VENTAS NETAS		
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)		1.841.137.167.49
Inventario inicial	5101	
Compras de productos terminados en el país	5102	
Compras de productos terminados en el exterior	5103	
Menos: Inventario final	5104	
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)		
Inventario Inicial de materias primas	5201	
Compras de materias primas en el país	5202	
Compras de materias primas en el exterior	5203	
Menos: Inventario final de materias primas	5204	
Mano de obra directa	5205	
Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	5206	1.366.872.220.26
Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	5207	
Mano de obra indirecta	5208	
Suministros y materiales	5209	
Seguros de Inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	5210	
Aportes IESS y beneficios sociales	5211	
Mantenimiento y reparaciones	5212	
Impuestos a la producción y otros	5213	
Energía, agua, teléfono	5214	
Otros gastos de fabricación (Adjuntar anexo)	5215	
Inventario inicial de productos en proceso	5216	
Menos: Inventario final de productos en proceso	5217	
Inventario Inicial de productos terminados	5218	
Menos: Inventario final de productos terminados	5219	
UTILIDAD BRUTA		- 300.032.337.95
53. GASTOS DE VENTAS		
Sueldos y salarios no incluidos en el costo	5301	95.933.072.34
Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	5302	150.833.670.64
Comisiones a empleados y particulares	5303	347.975.70
Publicidad y propaganda	5304	4.614.645.00
Depreciación bienes del departamento de ventas	5305	
Otros (Adjuntar anexo)	5306	93.113.086.81
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Sueldos y salarios no incluidos en el costo	5401	63.872.371.10
Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	5402	151.755.412.39
Agua, luz, teléfono, télex, fax, no incluidos en costos	5403	2.348.070.50
Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	5404	
Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	5405	
Depreciación de bienes, área administrativa	5406	
Amort. de Intang. y Diferd (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	5407	
Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	5408	
Otros (Adjuntar anexo)	5409	232.474.760.67
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION		- 1.095.325.403.10
55. GASTOS FINANCIEROS		
Intereses y comisiones	5501	3.000.000.00
Otros gastos financieros	5502	
56. INGRESOS NO OPERACIONALES		
Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	5601	156.383.385.54
Ganancia en inversiones temporales o de largo plazo	5602	
Ganancias en ventas de activos fijos	5603	
Dividendos en efectivo	5604	
Ganancias por diferencia de cambio	5605	
Otros (Adjuntar anexo)	5606	103.017.329.06
57. GASTOS NO OPERACIONALES		
Pérdidas en ventas de activos	5701	
Pérdidas en diferencia de cambio	5702	
Otros gastos (Adjuntar anexo)	5703	32.077.872.78
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 % trabajadores e impuesto a la Renta.		- 871.002.561.28
Participación de los trabajadores (15%)	5801	
Impuesto a la Renta	5802	
UTILIDAD NETA		

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO		CODIGO CUENTA	
60. PATRIMONIO NETO INICIAL:			13.744.200.027.51
MAS:			
Utilidad Neta del Ejercicio		6001	
Aumentos del Capital Social		6002	
Incrementos de Superávit de Capital		6003	7.389.611.306.02
Absorción de Pérdidas (efectivo o crédito)		6004	
Otros		6005	39.765.849.13
MENOS:			
Pérdida del ejercicio		6006	- 871.002.561.28
Disminución del Capital		6007	
Dividendos en efectivo		6008	
Disminución de cuentas Patrimoniales por aumento de capital		6009	- 1.712.829.055.30
Otros		6010	
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO			18.589.745.566.08

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA			
70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:			
Utilidad del ejercicio		7001	
Mas:			
Depreciación y Amortización		7002	6.497.534.438.23
Venta de Activos Fijos e inversiones permanentes		7003	
Incremento de pasivos a largo plazo		7004	
Aumento de capital social con nuevos recursos		7005	5.716.548.099.29
Emisión de obligaciones		7006	
Otros:	DISMINUC. ACTIVOS	7007	258.208.133.50
Menos:			
Ingresos: por participación en utilidades de subsidiarias		7008	
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:			
Dividendos		7201	
Compra de activos fijos		7202	15.576.597.685.79
Compra de inversiones permanentes		7203	
Disminución pasivos a largo plazo		7204	97.507.264.69
Incrementos de activos intangibles y diferidos		7205	56.504.345.88
Reducción del capital social en efectivo		7206	
Pérdidas del ejercicio		7207	871.002.561.28
Otros		7208	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70-72)			- 4.129.321.186.06
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO			3.964.692.638.73
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO			164.628.547.83
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO			- 4.129.321.186.06

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto, completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 6 de Agosto de 1992.

<div>REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO</div> <div>NOMBRE: ING. SIXTO A. CHANG CANSING</div> <div>FIRMA: </div> <div>C.I. 09-00828534</div>	<div>CONTADOR</div> <div>NOMBRE: C.P.A. GALO A. GONZALEZ SAONA</div> <div>FIRMA: </div> <div>C.I. 09-02261775 MATRICULA: 14.949</div>
<p>He (mos) revisado los estados financieros que anteceden y la correspondiente información. En mi (nuestra) opinión reflejan razonablemente la situación financiera de la Compañía los resultados de sus operaciones en el correspondiente ejercicio.</p>	
<div></div> <div>f) Comisario</div>	<div></div> <div>f) Comisario</div>
<div>SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS</div> <div>REGISTRO DE SOCIEDADES</div> <div><input type="checkbox"/> INFORME GERENTE</div> <div><input type="checkbox"/> INFORME COMISARIO</div> <div><input type="checkbox"/> INFORME AUDITORIA EXTERNA</div>	<div>FUNCIONARIO RESPONSABLE (SELLO)</div> <div>Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____</div> <div>Nº de Anexos _____</div>