

REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO:

| | | | |
|--|---------------------|-------------------------|------------------------------|
| DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO EMPRESA ELECTRICA LOS RIOS C.A. | SIGLAS: EMELRIOS | R. U. C. 12900127001 | No. DE EXPEDIENTE 4993-70 |
|--|---------------------|-------------------------|------------------------------|

| | | | | | |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------------------------|---------------------|----------------|--------|
| TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: | | | | | |
| PRINCIPAL | CIUDAD: BABAHOYO | CALLE y No. MALECON 503 Y CALDERON | TELEFONO: 730089 | CASILLA: 18 | TELEX: |
| SUCURSAL | | | | | |

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

Período del balance
Del 1^o de ENERO de 1987 Al 31 de DICIEMBRE de 1987

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

| 1. ADMINISTRADORES | NOMBRES | C. I. o PASAPORTE | NACIONALIDAD |
|----------------------------------|---|----------------------|--------------|
| Presidente | SR. GONZALO QUINTANA PEÑA | | ECUATORIANA |
| Vicepresidente | | | |
| Gerente(s) | ING. ESTUARDO MENDOZA ESPINOZA | | ECUATORIANA |
| Directores o vocales principales | DR. GUIDO HERNANDEZ UGUA AB. ELOY SUAREZ AYALA | | " " |
| Directores o vocales suplentes | ECO. MANUEL ESTRELLA V. SR. JUAN MARUN ABI-SAAD SR. PABLO BAZAN CAICEDO | | " " " |
| 2. COMISARIOS | NOMBRES | DIRECCION Y TELEFONO | |
| Principales | ECON. MIGUEL MANTANA | INECEL-QUITO | 546144 |
| Suplentes | LCDO. GUSTAVO VASCOÑEZ | INECEL-QUITO | 546144 |
| 3. COMITE DE VIGILANCIA | | | |

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

| | |
|--|------------------------------|
| Nombre(s) ESTUARDO SILVANO MENDOZA ESPINOZA | Nacionalidad: ECUATORIANA |
|--|------------------------------|

Período de vigencia designación: de 1985 a 1987

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

COMPAÑIAS 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: GLADYS JUDITH CORTES SOTOMAYOR

GUAYACANES, AVE. 5ta. MANZ. 183-V-13
Dirección y teléfono

Nacionalidad: ECUATORIANA

No. Reg. Colegio de Contadores: 1962

Auditoría Externa: SI NO

ING. COM. JOHNNY MARTINEZ RAMIREZ
Nombre o Razón Social

No. Reg. Super. Cías.: 13

ECUATORIANA
Nacionalidad

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuario Turístico Otras Clasificación: LEY BASICA DE ELECTRICIDAD TRIF. NACIONAL

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. _____ Fecha: _____ Período vigencia: _____

AFILIADA A LA CAMARA DE: _____ 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 | | 19'974.450,33 |
| 1102 | Caja - Bancos, moneda extranjera | | -- |
| 1103 | Inversiones financieras temporales, moneda nacional | | -- |
| 1104 | Inversiones financieras temporales, moneda extranjera | | 308'436.391,27 |
| 1105 | Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional | | -- |
| 1106 | Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera | | (46'032.695,01) |
| 1107 | Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes) | | -- |
| 1108 | Inventario materia prima | | 59.058,24 |
| 1109 | Inventario productos en proceso | | -- |
| 1110 | Inventarios suministros y materiales | | 65'392.563,63 |
| 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 | | 6.793,20 |
| 1116 | Mercaderías en tránsito | | -- |
| 1117 | Menos: Provisión para baja de inventarios | | -- |
| 1118 | Ingresos acumulados por cobrar | | -- |
| 1119 | Depósitos previos | | 40'482.786,18 |
| 1120 | Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores | | 10'195.094,26 |
| 1121 | Anticipos a proveedores, moneda nacional | | -- |
| 1122 | Anticipos a proveedores, moneda extranjera | | -- |
| 1123 | Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza | | 763'535,94 |
| 1124 | Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros | | -- |
| 1125 | Repuestos, herramientas y accesorios | | 65'855.600,41 |
| 1126 | Otros activos corrientes | | |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | | 465'134.278,45 |
| 12. ACTIVO FIJO | | | |
| | | Valor de adquisición | Deprec. Acumulada |
| 1201 | Terrenos y mejoras | 9'197.094,99 | |
| 1202 | Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito | 3'520.912,01 | 3'520.912,01 |
| 1203 | Construcciones en curso | 17'022.585,62 | 2'910.403,95 |
| 1204 | Edificios e instalaciones | 203'283.817,68 | 19'658.892,73 |
| 1206 | Maquinaria y equipo | 27'671.721,21 | 8'481.510,41 |
| 1208 | Muebles y enseres | 7'734.926,24 | 0'149.123,46 |
| 1210 | Vehículos | | |
| 1212 | Mejoras en locales arrendados | | |
| 1214 | Semovientes | | |
| 1216 | Plantaciones | 320'597.873,46 | 43'822.003,66 |
| 1218 | Otros activos fijos | | |
| | REVALORIZACIONES | Valor de revalorización | Deprec. Acumulada |
| 1220 | Revalorización de terrenos | 46'149.164,48 | 14'147.500,11 |
| 1222 | Revalorización de edificios | 532'314.493,77 | 201'701.405,43 |
| 1224 | Revalorización de maquinaria y equipo | 640.693.337,41 | 173'965.725,51 |
| 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 | | 5'000.000,00 |
| 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 | 1'040.266,65 | 1'040.266,65 |
| 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 | 8'739.241,64 | -- |
| 1511 | Otros activos diferidos | | |
| 16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| 1601 | Provisiones para jubilación patronal | | 61'396.032,10 |
| 1602 | Propiedades y otros activos fijos no utilizados | | |
| 1603 | Otros activos no corrientes | | 1.411'522.032,50 |
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | | | 1.472.918.064,60 |
| TOTAL DEL ACTIVO | | | 1.876.656.310,95 |

| | | |
|---|---|-------------------------|
| 2. PASIVO | | |
| 21. PASIVO CORRIENTE | | |
| 2101 | Proveedores en moneda nacional | 94'358.864,06 |
| 2102 | Proveedores en moneda extranjera | 6'773.091,37 |
| 2103 | Anticipos de clientes | -.- |
| 2104 | Instituciones bancarias, moneda nacional | -.- |
| 2105 | Instituciones bancarias, moneda extranjera | 54'692.327,25 |
| 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 | 415.795,97 |
| 2111 | Provisiones para prestaciones sociales | 3'944.765,82 |
| 2112 | Intereses vencidos y no pagados | 9'193.318,04 |
| 2113 | Impuestos retenidos por pagar | 29'490.856,55 |
| 2114 | Aportes al IESS por pagar | 3'999.968,46 |
| 2115 | Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional | 6'214.216,41 |
| 2116 | Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda extranjera | 100'226.424,71 |
| 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) | 356'008.892,36 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 666'317.721,08 |
| 22. PASIVO NO CORRIENTE | | |
| 2201 | Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional | -.- |
| 2202 | Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera | 11'422.228,56 |
| 2203 | Préstamos de accionistas o socios | 22'053.234,23 |
| 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 | 429'160.020,80 |
| 2210 | Obligaciones emitidas | -.- |
| 2211 | Menos: Obligaciones no colocadas | -.- |
| 2212 | Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal | -.- |
| 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) | 60'602.307,49 |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | 523.237.791,08 |
| TOTAL PASIVO | | 1.188.555.512,08 |
| 3. PATRIMONIO NETO | | |
| 31. CAPITAL | | |
| 3101 | Acciones o participaciones (compañías nacionales) | 295'860.000,00 |
| 3102 | Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras | -.- |
| 3103 | Menos: Capital suscrito no pagado | -.- |
| 3104 | Menos: Acciones propias adquiridas | -.- |
| 32. RESERVAS | | |
| 3201 | Reserva legal | -.- |
| 3202 | Reservas facultativas | -.- |
| 3203 | Otras reservas | -.- |
| 33. SUPERAVIT | | |
| 3301 | Revalorización de terrenos | -.- |
| 3302 | Revalorización de otros activos fijos | 846'224.103,72 |
| 3303 | Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit | 27'172.134,94 |
| 34. RESULTADOS | | |
| 3401 | Utilidades acumulada, de ejercicios anteriores | -.- |
| 3402 | Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores | (284'004.062,52) |
| 3403 | Utilidad (pérdida) neta del ejercicio | (197'151.377,27) |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | | 688'100.798,87 |
| TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | | 1.876.656.310,95 |

| | | |
|-------------------------------------|---------------------------------------|----------------|
| 4. OBLIGACIONES CONTINGENTES | | |
| 4001 | Mercaderías en consignación | |
| 4002 | Liquidación de depósitos industriales | |
| 4003 | Avales o garantías | 383'655.719,30 |
| 4004 | Otras obligaciones contingentes | |

Correspondiente al período del ... 1º ... de ... ENERO ... al ... 31 ... de ... DICIEMBRE ... de 19 87 ...

| | |
|--|-------------------------|
| 50. VENTAS BRUTAS | |
| 5001 En el país 401 + 409 | 490'671.041,38 |
| 5002 En el exterior | |
| 5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas | |
| 5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos | |
| VENTAS NETAS | 490'671.041,38 |
| 51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía) | |
| 5101 Inventario inicial | |
| 5102 Compras de productos terminados en el país | |
| 5103 Compras de productos terminados en el exterior | |
| 5104 Menos: Inventario final | |
| 52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía) | |
| 5201 Inventario inicial de materias primas 411-30-41-50-60-70-80- | (377'560.831,17) |
| 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 413 y 414 | (47'944.631,51) |
| 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 | |
| UTILIDAD BRUTA | 65'165.578,70 |
| 53. GASTOS DE VENTAS | |
| 5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos | (42'078.333,06) |
| 5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores | |
| 5303 Comisiones a empleados y particulares | |
| 5304 Publicidad y propaganda | |
| 5305 Depreciación bienes del departamento de ventas | |
| 5306 Otros (Adjuntar detalle) | |
| 54. GASTOS ADMINISTRATIVOS 411-94-96 | (53'467.269,40) |
| 5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo | |
| 5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores | |
| 5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos | |
| 5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos 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) | |
| UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION | (20'380.023,76) |
| 55. GASTOS FINANCIEROS | |
| 5501 Intereses y comisiones 495-02-03-09 | (1'310.512,53) |
| 5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario | |
| 5503 Otros gastos financieros | |
| 56. INGRESOS NO OPERACIONALES 480 | 42'071.506,07 |
| 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) | |
| 57. GASTOS NO OPERACIONALES | |
| 5701 Pérdidas en ventas de activos | |
| 5702 Pérdidas por diferencia de cambio 495-01 | (66'107.168,95) |
| 5703 Otros gastos (Adjuntar detalle) 491-492-493-494- | (141'425.178,10) |
| 58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta | (197'151.377,27) |
| 5801 Participación de los trabajadores | |
| 5802 Impuesto a la renta | |
| UTILIDAD NETA | (197'151.377,27) |

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 1º de Agosto ...

de 19 87 ...
El Gerente

El Contador

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.

| DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO | C. I. I. U. | No. EXPEDIENTE |
|---|-------------|----------------|
|---|-------------|----------------|

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

| | | |
|---|-----------|-------------------|
| 60. PATRIMONIO INICIAL: | | 491.682 |
| 6001 Capital | 295.860 | |
| 6002 Menos: Acciones propias adquiridas | | |
| 6003 Menos: Capital suscrito no pagado | | |
| 6004 Reserva legal | | |
| 6005 Reserva facultativa | | |
| 6006 Otras reservas | 479.826 | |
| 6007 Superávit de capital | | |
| 6008 Utilidades acumuladas | | |
| 6009 Menos: Pérdidas acumuladas | 284.004 | |
| 61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO: | | |
| 62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL: | | |
| 6201 Reserva legal | | |
| 6202 Reserva facultativa | | |
| 6203 Otras reservas | | |
| 6204 Superávit por revalorización de activos fijos | | |
| 6205 Utilidades acumuladas | | |
| 63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR: | | 169.247 |
| 6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio | (197.151) | |
| 6302 Menos: Dividendos en efectivo | | |
| 6303 Más: Superávit de capital del período | 366.398 | |
| 64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS: | | |
| 6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores | | |
| 6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales | | |
| TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO | | 660.929,00 |

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

| | | |
|---|----------------|---------------------|
| 70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO: | | 455.501 |
| 7001 Utilidad neta del ejercicio | (197.151) | |
| Más: | | |
| 7002 Cargos por depreciación de activos fijos | 76.766 | |
| 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 (APORTES DE CAPITAL) | 28.746 | |
| 7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización) | | |
| 7009 Otros ajustes o aumentos | 547.141 | |
| Menos: | | |
| 7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías | | |
| 7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes | | |
| 72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO: | | 598.316 |
| 7201 Dividendos pagados | | |
| 7202 Compra de activos fijos | 183.057 | |
| 7203 Compra de inversiones permanentes | | |
| 7204 Disminución de pasivos a largo plazo | | |
| 7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos | | |
| 7206 Reducción del capital social | | |
| 7207 Pérdidas del ejercicio | | |
| 7208 Otros | 415.259 | |
| VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72) | | (142.815,00) |
| CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO | 276.650 | |
| MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO | 133.835 | |
| VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO | | 455.501 |

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

| | | |
|---|--|--|
| Reserva legal | | |
| Reservas facultativas | | |
| Otras reservas | | |
| Dividendos en efectivo | | |
| Amortización de pérdidas | | |
| Utilidades acumuladas | | |
| RESERVA LEGAL: | | |
| Reserva inicial | | |
| Más: Asignación del año | | |
| Menos: Utilización en el año | | |
| Saldo final | | |
| SUPERAVIT POR REVALORIZACION: | | |
| Superávit por revalorización inicial | | |
| Más: revalorización de activos del período | | |
| Menos: Capitalización o absorción de pérdidas | | |
| Saldo final | | |

