

REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1990

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO : PROELECTRICA S. A.	SIGLAS:	R.U.C. : 0990935254001	No. DE EXPEDIENTE: 55599-88
--	---------	----------------------------------	---------------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA: **COMPRA Y VENTA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION**

PRINCIPAL	CIUDAD: QUIL	CALLE Y No.: AV. 9 DE OCTUBRE Y	TELEFONO: 323-343	CASILLA:	TELEX:
SUCURSAL		AV. DEL EJERCITO			

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN: **AGOSTO 4/2038**

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR SI. **257'682.680,45**

Período del balance
Del **1** de **ENERO** de 1990... Al **31** de **DICIEMBRE** de 1990..

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	Ing. PABLO ORTIZ SAN MARTIN	099-00044157	ECUATORIANA
Vicepresidente			
Gerente(s)	Sr. PEDRO HANSEN-VIK SERRANO	09-02527813	ECUATORIANA
Directores o vocales principales			
Directores o vocales suplentes			
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	Sr. CARLOS VALLE	9 de OCTUBRE 1703 343343	
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

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

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
Ing. PABLO ORTIZ SAN MARTIN	ECUATORIANO	LOMAS DE URDESA
Sr. PEDRO HANSEN-VIK SERRANO	ECUATORIANO	URDESA Av. 5ta # 500 y DATTIE

Período del nombramiento: de 19 **88** a 19 **90**...

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA

Categoría:

Visa:

PERSONAL OCUPADO

No. Directivos: **1**

No. Empleados: **10**

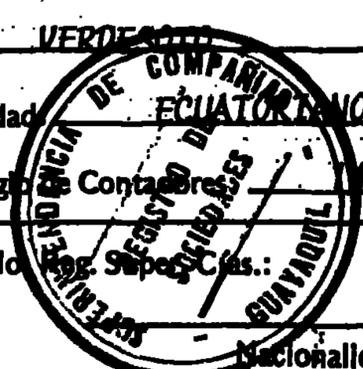
LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: **Ing. VICTOR CALDERON VERDEGAL**
PANORAMA D-08 VILLA # 29
 Dirección y teléfono

Nacionalidad: **ECUATORIANO**
 No. Reg. Colegio Contadores: **114**

Auditoría Externa: SI NO

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: **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)

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional		356.313,45
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		-0-
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		-0-
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		-0-
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		271'513.498,81
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		-0-
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		(4'634.573,79)
1108	Inventario materia prima		48'288.041,98
1109	Inventario productos en proceso		-0-
1110	Inventario suministros y materiales		-0-
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		-0-
1112	Semovientes para la venta		-0-
1113	Semovientes de ciclo corto		-0-
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		-0-
1115	Obras en ejecución		-0-
1116	Mercaderías en tránsito		-0-
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		-0-
1118	Ingresos acumulados por cobrar		-0-
1119	Depósitos previos		-0-
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		736.690,54
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		365.307,45
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera		-0-
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		-0-
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		8'080.923,62
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		-0-
1126	Otros activos corrientes		57.668,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			324'763.869,36
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras	-0-	-0-
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	-0-	-0-
1203	Construcciones en curso	-0-	-0-
1204	Edificios e instalaciones	-0-	-0-
1206	Maquinaria y equipo	126.000,00	14.360,55
1208	Muebles y enseres	1'749.650,00	224.778,16
1210	Vehículos	-0-	-0-
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados	-0-	-0-
1214	Semovientes	-0-	-0-
1216	Plantaciones	-0-	-0-
1218	Otros activos fijos	-0-	-0-
		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	-0-	-0-
1222	Revalorización de edificios	-0-	-0-
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	56.054,11	8.932,40
1226	Revalorización de otros activos fijos	761.060,82	140.567,49
TOTAL ACTIVO FIJO			1'524.871,84
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			2'304.126,33
TOTAL DEL ACTIVO			327'067.995,69

2. PASIVO:		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101	Proveedores en moneda nacional	298'211.046,00
2102	Proveedores en moneda extranjera	-0-
2103	Anticipos de clientes	11'554.961,61
2104	Instituciones bancarias, moneda nacional	897.962,08
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	3'714.422,76
2109	Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	1'287.125,34
2110	Impuesto a la renta por pagar	1'823.427,56
2111	Provisiones para prestaciones sociales	786.593,81
2112	Intereses vencidos y no pagados	-0-
2113	Impuestos retenidos por pagar	-0-
2114	Aportes al IESS por pagar	-0-
2115	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	-0-
2116	Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda extranjera	-0-
2117	Parte corriente créditos de estabilización	-0-
2118	Parte corriente comisión de riesgo cambiario	-0-
2119	Parte corriente de la provisión para jubilación patronal	-0-
2120	Préstamos de corto plazo de accionistas o socios	-0-
2121	Saldo pendientes, con la casa matriz	-0-
2122	Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	-0-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		318'275.539,16
PASIVO NO CORRIENTE		
2201	Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	
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	
2210	Obligaciones emitidas	
2211	Menos: Obligaciones no colocadas	
2212	Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	
2213	Otros (Adjuntar detalle)	
23. PASIVO DIFERIDO		
2301	Utilidades por realizar en ventas a plazos	
2302	Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303	Otros (Adjuntar detalle)	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		
TOTAL PASIVO		318'275.539,16
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		2'000.000,00
3101	Acciones o participaciones (compañías nacionales)	
3102	Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	-0-
3103	Menos: Capital suscrito no pagado	-0-
3104	Menos: Acciones propias adquiridas	-0-
32. RESERVAS		616.537,92
3201	Reserva legal	
3202	Reservas facultativas	-0-
3203	Otras reservas	-0-
33. SUPERAVIT		-0-
3301	Revalorización de terrenos	
3302	Revalorización de otros activos fijos	705.635,95
3303	Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	-0-
34. RESULTADOS		-0-
3401	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	-0-
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	5'470.282,66
TOTAL PATRIMONIO NETO		8'792.456,53
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		327'067.995,69

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 ... de **ENERO** al: 31 ... de **DICIEMBRE** de 19 **90**

50. VENTAS BRUTAS	
5001 En el país	840'739.402,64
5002 En el exterior	-0-
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	27'277.770,82
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	-0-
VENTAS NETAS	813'461.631,82
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	-0-
5102 Compras de productos terminados en el país	787'843.827,20
5103 Compras de productos terminados en el exterior	-0-
5104 Menos: Inventario final	48'288.041,28
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
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	
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	73'905.845,90
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos	1'288.830,83
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	573.850,53
5303 Comisiones a empleados y particulares	30'113.967,65
5304 Publicidad y propaganda	15.000,00
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	-0-
5306 Otros (Adjuntar detalle)	3'947.372,40
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo	7'111.348,32
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	2'606.800,27
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	208.232,00
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluidos en costos	769.868,28
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	1'914.457,19
5406 Depreciación bienes, área administrativa	228.961,94
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	287.771,25
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	-0-
5409 Otros (Adjuntar detalle)	15'555.859,02
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	9'283.526,22
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	2'017.945,42
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	-0-
5503 Otros gastos financieros	780.755,99
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	-0-
5602 Subsidios recibidos	-0-
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	-0-
5604 Dividendos en efectivo	-0-
5605 Ganancias por diferencia de cambio	-0-
5606 Otros (Adjuntar detalle)	2'096.010,75
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	-0-
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	-0-
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	-0-
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta	8'580.835,56
5801 Participación de los trabajadores	1'287.125,34
5802 Impuesto a la Renta	1'823.427,56
UTILIDAD NETA	5'470.282,66

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de ... 25 ... de **ABRIL** de 19 **91**

..... de 19 91.....

e.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

f.) CONTADOR

No. REG. 1414

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

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO PROELECTRICA S. A.	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 55599-88
---	-------------	----------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		4'369.043,44
6001 Capital	2'000.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas	-0-	
6003 Menos: Capital suscrito no pagado	1'500.000,00	
6004 Reserva legal	103.008,72	
6005 Reserva facultativa	-0-	
6006 Otras reservas	-0-	
6007 Superávit de capital	209.894,72	
6008 Utilidades acumuladas	3'556.190,00	
6009 Menos: Pérdidas acumuladas		
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO:		1'500.000,00
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		-0-
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:		2'923.363,09
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	5'470.282,66	
6302 Menos: Dividendos en efectivo	3'042.660,80	
6303 Más: Superávit de capital del período	495.741,23	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		-0-
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		8'792.456,53

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		6'548.447,06
7001 Utilidad neta del ejercicio	5'470.282,66	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos	221.128,61	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos	-0-	
7004 Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	-0-	
7005 Venta de activos fijos e inversiones permanentes	-0-	
7006 Incremento de pasivos de largo plazo	-0-	
7007 Aumento de capital social	-0-	
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)	-0-	
7009 Otros ajustes o aumentos	857.035,79	
Menos:		
7010 Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías	-0-	
7011 Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	-0-	
72. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		3'785.245,80
7201 Dividendos pagados	3'042.660,80	
7202 Compra de activos fijos	742.585,00	
7203 Compra de inversiones permanentes	-0-	
7204 Disminución de pasivos a largo plazo	-0-	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	-0-	
7206 Reducción del capital social	-0-	
7207 Pérdidas del ejercicio	-0-	
7208 Otros	-0-	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		2'763.201,26
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	6'488.330,20	
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	3'725.128,94	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		2'763.201,26

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal	513.529,20	
Reservas facultativas	-0-	
Otras reservas	-0-	
Dividendos en efectivo	3'042.660,80	
Amortización de pérdidas	-0-	
Utilidades acumuladas	-0-	
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial	103.008,72	
Más: Asignación del año	513.529,20	
Menos: Utilización en el año	-0-	
Saldo final	616.537,92	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	209.894,72	
Más: revalorización de activos del período	495.741,23	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	-0-	
Saldo final	705.635,95	

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO PROELECTRICA S. A.	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 55599-88
--	--------------------	-----------------------------------

**VALOR DE TRANSACCIONES DE BIENES Y SERVICIOS
(EN MILES DE SUCRES)**

Del ... J... de ... ~~ENERO~~ ... al ... 31. de DICIEMBRE. de 1990..

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercaderías	787.843,00	-0-	787.843,00
10.2 Maquinaria y Equipo			
10.3 Donaciones realizadas			
20. PAGOS POR TECNOLOGIA:			
20.0 Patentes y Marcas			
20.1 Asistencia Técnica			
20.2 Otros			
30. VENTAS:			
30.0 Materias Primas			
30.1 Productos Terminados			
30.2 Donaciones Recibidas			
40. COBROS POR TECNOLOGIA:			
40.1 Patentes y Marcas			
40.2 Asistencia Técnica			
40.3 Otros			

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES (EN MILES DE SUCRES)

NACIONALIDAD	E M P L E A D O S									
	Directivos		Administrativos		Técnicos		Obreros			
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes		Ocasionales	
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración
Ecuatorianos	1	1.248,00	10	6.779,=	--	-----	--	--	--	--
Extranjeros	--									

15 o/o Participación	1	234,=	10	1.053,=	--	--	--	--	--	--
----------------------	---	-------	----	---------	----	----	----	----	----	----



1990