

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

FORM. 0001

AÑO:

Denominación de la compañía según su estatuto: EMPRESA ELECTRICA MILAGRO C.A.		Siglas: E.E.M.C.A.	R.U.C. 099013695501	No. Expediente: 4994-70	
PRINCIPAL	Ciudad: MILAGRO	Calle y No. AV.17 DE SEPTIEMBRE Y AMBATO	Teléfono: 710-196	Casilla:	Cable:
SUCURSALES					

Período del Balance:

De: 31 de ENERO de 19 83; Al 31 de DICIEMBRE de 19 83

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES
(Que se hallan actualmente en ejercicio)

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	No PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	DR. ALEJANDRO ZALDUA V.		ECUATORIANO
Vicepresidente			
Gerente (s)	SR. ALBERTO E. SERRANO CATJENS		ECUATORIANO
Directores o vocales principales	ING. DONALD CASTILLO ECON. RENAN CASTANEDA LCDO. LEONCIO DELgado H.		ECUATORIANO ECUATORIANO ECUATORIANO
Directores o vocales suplentes	SR. FRANCISCO MENENDEZ SR. ANTONIO VITERI ECON. CARLOS BARRA		ECUATORIANO ECUATORIANO ECUATORIANO
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principal	ECON. GUSTAVO CHAMBER	6/DICIEMBRE Y ORELLANA (QUITO)	
Suplente	ECON. MANUEL ESTRELLA EGAS	546144	
3. COMITE DE VIGILANCIA			

DATOS DEL REPRESENTANTE (S) LEGAL (ES)

Nombre (s)	ALBERTO E. SERRANO G.	Nacionalidad:	ECUATORIANO
Cargo (s)	GERENTE		
Fecha de nombramiento	14 DE MAYO DE 1981	Período:	TRES AÑOS
ACTIVIDAD QUE DESARROLLA ACTUALMENTE LA COMPAÑIA			
GENERACION, DISTRIBUCION, COMERCIALIZACION DE ENERGIA			

COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

REPRESENTANTE (S) PERMANENTE (S) EN EL ECUADOR	
Nombre (s)	Nacionalidad
Cargo (s) o designación (es)	Carnet de domiciliación No.

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE

Denominación de la persona jurídica:	
GERMANIA CAMPUZANO	ECUATORIANA
Nombres y apellidos (persona natural)	Nacionalidad
DIRECCION: VENEZUELA Y MEXICO	

Tiene Auditoría Externa

SI ☐

NO ☐

Nombre o denominación

Dirección

OTRAS INFORMACIONES (a la fecha del balance)

La Compañía está amparada por:	
LEY DE FOMENTO:	Industrial ☐ Agropecuario ☐ Otra ☐ Clasificación:
ACUERDO INTERMINISTERIAL No.:	Plazo:
AFILIACION A LA CAMARA DE:	No.:
TIENE CREDITOS DE LA CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	SI ☐ NO ☒
COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES:	SI ☐ NO ☒

Recibido hoy día de 1984 de 19

de la anexos constantes en:

Fojas útiles.- CERTIFICADO

EL SECRETARIO

FRANKLIN ARTEAGA SANBOTAL

BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACIO. FINANCIERA) AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983

1. ACTIVO				
11. CORRIENTE				
1101	Caja y Bancos			25'840.198,15
1102	Inversiones temporales			19'555.010,82
1103	Cuentas por cobrar clientes			66'678.803,72
1104	Documentos por cobrar clientes			900.274,72
1105	Documentos descontados			
1106	Menos Provisión cuentas de dudoso cobro			(6'727.453,47)
1107	Inventario materia prima			
1108	Inventario productos en proceso			
1109	Inventario productos terminados			
1110	Inventario suministros y materiales			65'461.186,47
1111	Inventario mercaderías en almacén (Comisariato)			1'097.350,82
1112	Semovientes para venta			
1113	Sementeras			
1114	Lotes de terrenos para la venta			
1115	Obras en ejecución, oficinas, urbanizaciones para la venta			
1116	Mercaderías en tránsito			8'398.070,93
1117	Menos: Provisión baja inventarios			
1118	Ingresos acumulados por cobrar			
1119	Depósitos previos			
1120	Préstamos a ejecutivos y trabajadores			807.345,60
1121	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas			28.255,58
1122	Pagos anticipados a proveedores			24'414.019,90
1123	Pagos anticipados de impuestos y seguros			
1124	Pagos anticipados de intereses			
1125	Repuestos y accesorios y pequeñas herramientas			
1126	Accesorios de oficina en existencia			
1127	Otros pagos anticipados (adjuntar detalle)			
1128	Otros activos corrientes (adjuntar detalle)			31'238.442,69
TOTAL ACTIVO CORRIENTE				237'691.505,93
12. ACTIVO FIJO		Valor de adquisición	Deprec. acumulada	
1201	Terrenos y mejoras	1'576.836,83		1'576.836,83
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito			
1203	Construcciones en curso	28'296.623,41		28'296.623,41
1204	Edificios e Instalaciones	471'102.213,39	112'342.497,01	358'759.716,38
1206	Maquinaria y equipo	14'990.560,53	3'785.688,92	11'204.871,61
1208	Muebles y enseres	4'645.147,89	1'189.743,55	3'455.404,34
1210	Vehículos	12'466.267,94	8'212.209,64	4'254.058,30
1212	Mejoras en locales arrendados			
1214	Semovientes			
1216	Plantaciones			
1218	Otros activos fijos (adjuntar detalle)	1'928.570,52	17'035.796,05	(15'107.225,53)
REVALORIZACIONES		Valor de Reavalúo	Deprec. acumulada	
1220	Revalorización de terrenos			
1222	Revalorización de edificios	15'318.155,61	3'429.059,33	11'889.096,28
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	39'119.245,97	7'680.993,74	31'438.252,23
1226	Revalorizaciones de otros activos fijos (adj. det.)	458'015.263,39	143'444.831,16	314'570.432,23
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO				
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes			
1302	Préstamos a ejecutivos y trabajadores			
1303	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas			
1304	Bonos, obligaciones, cédulas			
1305	Acciones o participaciones en compañías relacionadas			
1306	Otros (adjuntar detalle)			
14. ACTIVOS INTANGIBLES		Valor de adquisición	Amort. acumulada	
1401	Patentes y marcas			
1403	Otros (adjuntar detalle)	302.378,00	168.755,72	133.622,28
15. PAGOS DIFERIDOS		Valor inicial	Amort. acumulada	
1501	Gastos de organización y reorganización			
1503	Gastos de investigación y desarrollo			
1505	Pagos anticipados a largo plazo			
1507	Pérdidas por diferencias de cambio (Dec. 1384)			
1508	Comisión de riesgo cambiario			
1509	Otros (adjuntar detalle)			
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
1601	Propiedades y otros activos fijos no utilizados			
1602	Otros (adjuntar detalle)			
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE				750'471.688,36
TOTAL DEL ACTIVO				1.014.667.194,29

2. PASIVO	
21. PASIVOS CORRIENTES	
2101	Proveedores en el país
2102	Proveedores en el exterior
2103	Anticipos de clientes
2104	Bancos privados moneda nacional
2105	Bancos privados moneda extranjera
2106	Otras instituciones financieras privadas moneda nacional
2107	Otras instituciones financieras privadas moneda extranjera
2108	Instituciones de crédito público moneda nacional
2109	Instituciones de crédito público moneda extranjera
2110	Dividendos por pagar a accionistas o socios
	1'523,241,30
2111	15o/o para trabajadores
2112	Impuesto a la Renta por pagar
2113	Sueldos acumulados por pagar
	1'137.988,93
2114	Intereses acumulados por pagar
2115	Impuestos retenidos por pagar
	13.105,95
2116	Seguro Social por pagar
	1'029.640,68
2117	Acreedores diversos
	110'489.945,81
2118	Parte corriente del pasivo a largo plazo
	1'910.073,31
TOTAL PASIVO CORRIENTE	
	116'103.995,98
22. PASIVOS NO CORRIENTES	
2201	Obligaciones emitidas en circulación (art. 243 de la Ley de Cías.)
2202	Acreedores hipotecarios y preñdarios
2203	Impuestos diferidos por pagar
2204	Previsión para indemnizaciones
2205	Préstamos de accionistas o socios
	89'119.483,80
2206	Depósitos por cuentas en participación
2207	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura
	104'276.851,17
2208	Préstamos de la casa matriz
2209	Préstamos de compañías relacionadas
2210	Arrendamiento financiero por pagar
2211	Otros (adjuntar detalle)
	48'151.553,98
23. PASIVOS DIFERIDOS	
2301	Utilidades por realizar en ventas a plazos
2302	Prima en venta de obligaciones emitidas
2303	Cobros anticipados a más de un año
2304	Otros (adjuntar detalle)
	17'604.509,22
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	
	259'152.398,17
TOTAL PASIVO	
	375'256.394,15
3. PATRIMONIO NETO	
31. CAPITAL SOCIAL	
3101	Acciones o aportaciones de compañías nacionales
	272'580.000,00
3102	Capital asignado a sucursales extranjeras
3103	Menos: Acciones propias readquiridas
3104	Menos: Capital suscrito no pagado
32. SUPERAVIT DE CAPITAL	
3201	Revalorización de terrenos
3202	Revalorización de otros activos fijos
	385'099.685,25
3203	Donaciones y subsidios recibidos
	80.000,00
3204	Otros (adjuntar detalle)
33. RESERVAS	
3301	Reserva legal (art. 111 y 339 Ley de Cías.)
	3'305.686,59
3302	Reserva estatutaria
3303	Reserva facultativa
34. RESULTADOS	
3401	Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores
	(38'386.431,96)
3402	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio
	(9'772.139,74)
TOTAL PATRIMONIO NETO	
	612'906.800,14
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	
	988'163.194,29

4. CUENTAS DE ORDEN	
40. DEUDORAS	41. ACREEDORAS
4001	Avaes otorgados
4002	Mercaderías en consignación
4003	Documentos al cobro
4004	Otras garantías
4101	Responsabilidades por avales otorgados
4102	Consignaciones recibidas
4103	Cobro de documentos
4104	Responsabilidades por otras garantías

ESTADO DE RESULTADOS Y GANANCIAS

Correspondiente al período del ...1..... de ...ENERO..... al ...31.... de ...DICIEMBRE..... de 1983.....

50. VENTAS BRUTAS			151'975.697,86
5001 En el país		151'975.697,86	
5002 En el exterior			
5003 Menos: Devoluciones y rebajas en ventas			
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos			
VENTAS NETAS			
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no fabricadas por la Cía.)			
5101 Inventario inicial			
5102 Compras			
5103 Inventario final (menos)			
52. COSTO DE PRODUCCIÓN (Mercaderías fabricadas por la Cía.)			10'422.353,90
5201 Materias primas			
5202 Inventario inicial			
5203 Más: Compras			
5204 Menos: Inventario final			
5205 Mano de obra directa		10'422.353,90	
5206 Gastos de fabricación			137'924.117,70
5207 Depreciación maquinaria y equipos	44'767.840,89		
5208 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica			
5209 Mano de obra indirecta	8'935.618,26		
5210 Suministros y Materiales	41'985.033,79		
5211 Seguros sobre inventarios y edificios fábrica			
5212 Aportes IESS y beneficios sociales			
5213 Mantenimiento y reparaciones	1'280.311,84		
5214 Impuestos a la producción y otros			
5215 Fuerza motriz, agua, teléfono	39'862.650,74		
5216 Otros gastos de fabricación (adjuntar detalle)	1'092.662,18		
5217 Inventario inicial de productos en proceso			
5218 Menos: Inventario final de productos en proceso			
5219 Inventario inicial de productos terminados			
5220 Menos: Inventario final de productos terminados			
5221 Otros costos de ventas			
UTILIDAD BRUTA			3'629.226,26
53. GASTOS DE VENTAS			15'138.160,57
5301 Sueldos y salarios (No incluídos en costos)		8'614.326,95	
5302 Comisiones a empleados y particulares			
5303 Publicidad y propaganda			
5304 Depreciación bienes Dpto. de Ventas			
5305 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15o/o trabajadores)			
5306 Otros		6'523.833,62	
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS			12'167.996,58
5401 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)		8'261.588,19	
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15o/o trabajadores)			
5403 Agua, luz, teléfono, télex, (no incluídos en costos)		234.663,36	
5404 Amortización de intangibles y diferidos		33.624,82	
5405 Impuestos prediales y otros (no incluídos en costos)			
5406 Contribución Superintendencia de Compañías		252.212,40	
5407 Depreciación bienes Dpto. Administrativo			
5408 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios			
5409 Otros		3'385.907,81	
UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION			23'676.930,89
55. GASTOS FINANCIEROS			7'338.256,53
5501 Intereses, comisiones		7'338.256,53	
5502 Otros gastos financieros			
UTILIDAD (PERDIDA) DESPUES DE FINANCIAMIENTO			31'015.187,42
56. INGRESOS NO OPERACIONALES			21'243.047,68
5601 Intereses por inversiones (bonos, cédulas)			
5602 Subsidios recibidos			
5603 Venta de activos fijos			
5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo			
5605 Ganancias en cambios			
5606 Otros		21'243.047,68	
57. GASTOS NO OPERACIONALES			
5701 Pérdida en venta de activos			
5702 Pérdidas por diferencia de Cambios			
5703 Otros gastos (adjuntar detalle)			
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:			(9'772.139,74)
15o/o para trabajadores			
Impuesto a la Renta			
5801 UTILIDAD NETA			

Los infrascritos Gerente y Contador de la Compañía, a nombre de la cual presentamos esta información, certificamos que todo el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo.

EL GERENTE (REPRESENTANTE LEGAL)

EL CONTADOR

Reg. No. 19240

Hemos revisado los estados Financieros y de Resultados y las demás informaciones que preceden y en nuestra opinión exponen razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones durante el correspondiente ejercicio, de conformidad con los principios contables generalmente aceptados.

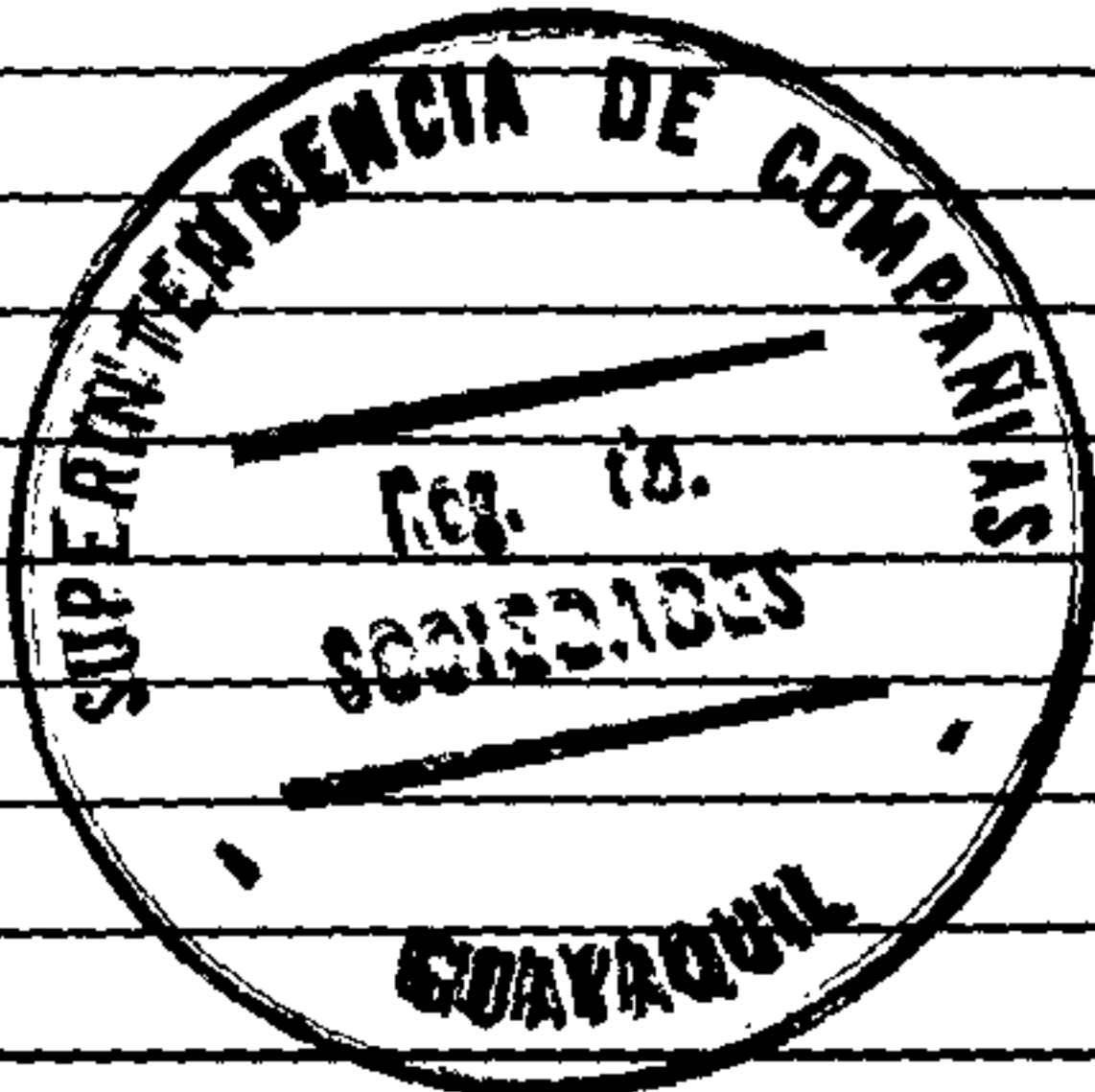
Milagro, 22 de junio de 1984

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

DENOMINACION DE LA COMPANIA SEGUN SUS ESTATUTOS:	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
EMPRESA ELECTRICA MILAGRO C.A.		4994-70

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		470'756.782.61
6001	Capital social	272'580.000.00
6002	Menos: Acciones propias readquiridas	
6003	Menos: Capital suscrito no pagado	
6004	Reserva Legal	3'305.686.59
6005	Otras Reservas	
6006	Superávit de capital	233'257.527.98
6007	Utilidades retenidas	
6008	Menos: Pérdidas acumuladas	38'386.431.96
61. AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO		
62. Menos: UTILIZACION POR AUMENTOS DE CAPITAL DE:		
6201	Reserva Legal	
6202	Otras reservas	
6203	Superávit por revalorización	
6204	Utilidades retenidas	
63. SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		(9'772.139.74)
6301	Utilidad o (pérdida) neta del ejercicio	(9'772.139.74)
6302	Menos: glosas fiscales	
6303	Menos: dividendos	
6304	Más: superávit de capital del período	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401	Devolución de impuestos pagados de años anteriores	
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		460'984.642.87
DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:		
	Reserva Legal	
	Otras reservas	
	Dividendos	
	Amortización de pérdidas	
	Utilidades retenidas	
RESERVA LEGAL:		
	Reserva inicial	
(+)	Asignación del año	
(-)	Utilización en el año	
	Saldo final	
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
	Superávit por revalorización inicial	
	Más: Revalorización de activos del período	151'922.157.27
	Menos: capitalización o absorción de pérdidas	
	Saldo final	612'906.800.14
7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA		
A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		
	Utilidad neta del ejercicio	
	Más:	
7002	Cargos por deprec. (no afectó el capital de trabajo)	
7003	Cargos por amortización de intangibles	
7004	Pérdida en venta de activos	
	Menos:	
7005	Ingreso en efectivo por part. en utilid. de subsidiarias	
7006	Utilidad en venta de activos	
FUENTE PROVENIENTE DE OPERACIONES		
71. OTRAS FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO		
7101	Venta de activos fijos	
7102	Pasivos a largo plazo	
7103	Aumento de capital social	
7104	Superávit de capital	
7105	Aportes para capitalización	
7106	Otros	
TOTAL OTRAS FUENTES		
72. B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO		
7201	Dividendos pagados	
7202	Compra de activos fijos	
7203	Compra de inversiones permanentes	
7204	Pago de parte corriente de pasivo a largo plazo	
7205	Incrementos de activos diferidos	
7206	Ajustes a períodos anteriores	
7207	Pérdida del ejercicio	
7208	Otros	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (A - B)		
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		
(-) CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		



DENOMINACION DE LA COMPANIA SEGUN ESTATUTOS

C. I. I. U.

No. EXPEDIENTE

EMPRESA ELECTRICA MILAGRO C.A.

4994-70

TRANSACCIONES DE BIENES Y SERVICIOS
(EN SUCRES)

PERIODO: De ENERO 1 a 31 de DICIEMBRE de 1983

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercadería			
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 (ENERG ELEC)	151'975.697.86		151'975.697.86
30.2 Donaciones Recibidas	80.000.00		80.000.00
40. COBROS POR TECNOLOGIA			
40.1 Patentes y Marcas			
40.2 Asistencia Técnica			
40.3 Otros			

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES

PROCEDENCIA	EMPLEADOS			OBREROS	SALIDAS Voluntarias y/o despidos
	Directivos	Administrativo	Técnico		
Nacional No.-	2	58	2	89	1
Remuneración S/.	51.500.00	594.700.00	43.000.00	824.600.00	21.500.00
Extranjera No.-					
Remuneración S/.					
15o/o Participación S/.					

PROGRAMA ANUAL DE INVERSION

¿Tiene Proyectos de Inversión para el Próximo Año?

SI ☒

NO ☐

Monto de la Inversión Programada:

S/. 166'599.000.00

Construcciones (SUBTRANSMISION Y DISTRIBUCION)

S/. 155'599.000.00

Maquinaria y equipo (E INVERSIONES GENERALES)

S/. 11'000.000.00

Financiamiento: Recursos Propios 115'420.000.00 o/o

Prestados 51'179.000.00 o/o

La Inversión programada servirá para

Expansión ☒

Racionalización ☐

Reposición ☐