

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

FORM. 0001

AÑO: 1.985

Denominación de la compañía según su estatuto: EMPRESA ELECTRICA MILAGRO C.A.			SIGLAS: EEMCA	R.U.C. 099013695001	No. EXPEDIENTE 4994-70
PRINCIPAL	CIUDAD: MILAGRO	CALLE Y No.: AV. 17 DE SEPTIEMBRE Y AMBATO	TELEFONO: 710-196	CASILLA:	CABLE:
SUCURSALES					

Período del Balance:

Del: 1.º de ENERO de 1985.; Al 31.º de DICIEMBRE de 1985.

Fecha de Vencimiento

Plazo:

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

(Que se hallan actualmente en ejercicio)

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	DR. ALEJANDRO ZALDUA V.		ECUATORIANA
Vicepresidente			
Gerente (s)	ING. JOSE MENOSCAL E.		ECUATORIANA
Directores o vocales principales	ECON. CARLOS IBARRA E.		ECUATORIANA
	ECON. RENAN CASTAÑEDA		ECUATORIANA
	SR. SEGUNDO LOZADA E.		ECUATORIANA
	DR. CARLOS SERRANO		ECUATORIANA
Directores o vocales suplentes	LCDO. RUBEN MOTA		ECUATORIANA
	ING. ANTONIO VITERI		ECUATORIANA
	SR. PATRICIO HINOJOSA		ECUATORIANA
	DR. CAMILO MORENO		ECUATORIANA
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principal	LCDO. CARLOS GARCIA LALAMA	INECEL-QUITO	
Suplente			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

DATOS DEL O DE LOS REPRESENTANTE (S) LEGAL(ES)

Nombre (s)	ING. JOSE MENOSCAL ENRIQUEZ	Nacionalidad:	ECUATORIANA
Cargo (s)	GERENTE GENERAL		
Fecha de nombramiento:	FEBRERO DE 1.985	Período:	2 AÑOS
ACTIVIDAD QUE DESARROLLA ACTUALMENTE LA COMPAÑIA:			

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:	
MARTHA OLINDA BURGOS CARMONA	ECUATORIANA
Nombres y apellidos (persona natural)	Nacionalidad
DIRECCION: J. CARRION Y AV. 17 DE SEPTIEMBRE (MILAGRO)	

Tiene Auditoría Externa	SI ☐	NO ☒
-------------------------	-----------------------------	--

Nombre o denominación	Nacionalidad
-----------------------	--------------

Revalorización Activos - Índice de Ajuste considerado:	Devaluación ☐	Costo de reposición ☐
--	--------------------------------------	--

OTRAS INFORMACIONES (a la fecha del balance)

La Compañía está amparada por:			
LEY DE FOMENTO:	Industrial ☐	Agropecuaria ☐	Turístico ☐
	Otra ☐	Clasificación:	
ACUERDO INTERMINISTERIAL No.		Fecha:	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 _____ de 19 ____ a las _____

EL SECRETARIO

de la _____ con _____ anexos constantes en: _____

fojas útiles.-CERTIFICO.

1. ACTIVO			
11. CORRIENTE			
1101-1	Caja Bancos moneda nacional		26'392.573,90 ✓
1101-2	Caja Bancos moneda extranjera		
1102-1	Inversiones temporales moneda nacional		67'194.191,23 ✓
1102-2	Inversiones temporales moneda extranjera		35'246.888,43 ✓
1103	Cuentas por cobrar clientes		131'766.119,51
1104	Documentos por cobrar clientes		2'333.276,25 ✓
1105	Documentos descontados		
1106	Menos: Provisión cuentas dudosa cobranza		(9'907.453,47)
1107	Inventario materia prima		
1108	Inventario productos en proceso		
1109	Inventario productos terminados		
1110	Inventario suministros y materiales		111'330.620,00
1111	Inventarios mercaderías en almacén		2'538.473,40
1112	Semovientes para la venta		
1113	Sementeras de ciclo corto		
1114	Lotes de terreno y otros inmuebles		
1115	Obras en ejecución		
1116	Mercaderías en tránsito		29'779.076,66
1117	Menos: Provisión baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos a ejecutivos y trabajadores		751.574,40
1121	Préstamos a accionistas o socios y compañías relacionadas		33'548.927,80
1122-1	Anticipos a proveedores moneda nacional		8'238.147,33
1122-2	Anticipos a proveedores moneda extranjera		
1123	Pagos anticipados de impuestos y seguros		
1124	Repuestos y accesorios y pequeñas herramientas		
1125	Accesorios de oficina en existencia		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			439'212.415,44
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de Adquisición	Deprec. acumulada
1201	Terrenos y Mejoras	1'681.858,83	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso	121'512.996,70	
1204	Edificios e Instalaciones	21'772.507,95	5'909.382,80
1206	Maquinaria y equipo	142'633.864,03	91'080.173,66
1208	Muebles y enseres	16'683.554,56	6'215.151,88
1210	Vehículos	12'980.825,34	12'902.479,77
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos (adj. detalle)	349'129.163,05	66'703.687,83
	REVALORIZACIONES	Valor de reavalúo	Deprec. acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios	41'987.458,08	14'386.210,96
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	465'322.920,07	268'967.612,08
1226	Revalorización, otros activos fijos (adj. det.)	690'052.979,99	221'025.574,97
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		
1304-1	Bonos, obligaciones, cédulas, moneda nacional		
1304-2	Bonos, obligaciones, cédulas, moneda extranjera		
1305	Acciones o participaciones en compañías relacionadas		33'799.999,88 ✓
14. ACTIVOS INTANGIBLES			
		Valor de adquisición	Amort. acumulada
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros (adjuntar detalle)		
15. ACTIVOS DIFERIDOS			
		Valor inicial	Amort. acumulada
1501	Gastos de organización y reorganización		
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505-1	Pagos anticipados a largo plazo M.Nacional	45'103.919,24	13'769.218,63
1505-2	Pagos anticipados a largo plazo M.Extranj.		
1507	Pérdidas por diferencia de cambio		
1508	Comisión de riesgo cambiario		
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1602-1	Otros moneda nacional (adjuntar detalle)		(22'508.607,35)
1602-2	Otros moneda extranjera (adjuntar detalle)		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			1.219'193.947,79
TOTAL DEL ACTIVO			1.658'406.363,23

2. PASIVO		
21. PASIVOS CORRIENTES		
2101	Proveedores en el país	
2102	Proveedores en el exterior	
2103	Anticipos de clientes	
2104	Bancos privados moneda nacional	35'229.755,50
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	36'101.922,14
2111	15 o/o para trabajadores	
2112	Impuesto a la renta por pagar	260.379,36
2113	Sueldos acumulados por pagar	3'130.634,77
2114	Intereses acumulados por pagar	
2115	Impuestos retenidos por pagar	
2116	Seguro Social por pagar	
2117	Acreedores diversos	1'907.347,84
2118	Parte corriente del pasivo a largo plazo	177'139.789,12
TOTAL PASIVO CORRIENTE		3'615.848,82
22. PASIVOS NO CORRIENTES		257'385.677,55
2201	Obligaciones emitidas en circulación (art. 243 de la Ley de Cías.)	
2202	Documentos por pagar moneda nacional	
2203	Documentos por pagar moneda extranjera	
2204	Impuestos diferidos por pagar	
2205	Previsión para indemnizaciones y jubilaciones patronales	
2206	Préstamos de accionistas o socios	8'536.173,59
2207	Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	65'395.833,59
2208	Préstamos de la casa matriz	
2209	Préstamos de compañías relacionadas	
2210	Arrendamiento financiero por pagar	
2211	Otros (adjuntar detalle)	98'220.961,13
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)	69'695.789,43
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		241'848.757,74
TOTAL PASIVO		499'234.435,29
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL SOCIAL		
3101	Acciones o aportaciones de compañías nacionales	497'580.000,00
3102	Capital asignado a sucursales extranjeras	
3103	Menos: Acciones propias adquiridas	
3104	Menos: Capital suscrito no pagado	
32. SUPERAVITS		
3201	Revalorización de terrenos	
3202	Revalorización de otros activos fijos	887'547.658,05
3203	Donaciones y subsidios recibidos	80.000,00
3204	Otros superávits	
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 acumuladas de ejercicios anteriores	
3402	Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	(126'824.969,72)
3403	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(102'516.446,98)
TOTAL PATRIMONIO NETO		1.159'171.927,94
TOTAL DEL ACTIVO Y PATRIMONIO NETO		1.658'406.363,23

4. CUENTAS DE ORDEN			
40. DEUDORAS		41. ACREEDORAS	
80'438.386,59		80'438.386,59	
4001	Avales otorgados	4101	Responsabilidades por avales otorgados
4002	Mercaderías en consignación	4102	Consignaciones recibidas
4003	Documentos al cobro	4103	Cobro de documentos
4004	Otras garantías	4104	Responsabilidades por otras garantías

50.	VENTAS BRUTAS			268'828.671,01
5001	En el país 401 - 409	3*	268'828.671,01	
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	Menos: Inventario final			
52.	COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías fabricadas por la Cía.)	4*	(330'086.057,15)	
5201	Materias primas:			
5202	Inventario inicial			(217'557.754,-)
5203	Más: Compras			
5204	Menos: Inventario final			
5205	Mano de obra directa			
5206	Gastos de fabricación: 413 - 414		(112'528.030,26)	(112'528,030)
5207	Depreciación maquinaria, equipos y edif. fábrica		(112'528.030,26)	
5208	Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica			35'411.825
5209	Mano de obra indirecta			77'116.204
5210	Suministros y Materiales			
5211	Seguros sobre inventarios y edificios fábrica			
5212	Aportes IESS y beneficios sociales			
5213	Mantenimiento y reparaciones			
5214	Impuestos a la producción y otros			
5215	Fuerza motriz, agua, teléfono			
5216	Otros gastos de fabricación (adjuntar detalle)			
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			
53.	GASTOS DE VENTAS 411-91	6*	(20'771.926,96)	
5301	Sueldos y salarios (No incluídos en costos)			
5302	Comisiones a empleados y particulares			
5303	Publicidad y propaganda			
5304	Depreciación bienes Dpto. de Ventas			
5305	Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)			
5306	Otros			
54.	GASTOS ADMINISTRATIVOS 411-94-96	7*	(33'197.315,95)	
5401	Sueldos y salarios (no incluídos en costos)			
5402	Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto 15 o/o trabajadores)			
5403	Agua, luz, teléfono, télex. (no incluídos en costos)			
5404	Amortización de intangibles y diferidos			
5405	Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluídos en costos)			
5406	Depreciación bienes Dpto. Administrativo			
5407	Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios			
5408	Otros			
	UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION PERDIDA			(115'226.629,5)
55.	GASTOS FINANCIEROS 495	8*	(10'241.939,56)	(10'241.939,56)
5501	Intereses, comisiones			
5502	Otros gastos financieros			
	UTILIDAD (PERDIDA) DESPUES DE FINANCIAMIENTO			
56.	INGRESOS NO OPERACIONALES 481 - 482	12*	33'570.729,04	
5601	Intereses por inversiones (bonos, cédulas)		10'494.909,22	
5602	Subsidios recibidos			
5603	Venta de activos fijos			
5604	Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo			
5605	Ganancias en cambios		9'556.817,17	
5606	Otros		13'519.002,65	
57.	GASTOS NO OPERACIONALES	13*	(10'618.607,41)	
5701	Pérdida en venta de activos			
5702	Pérdidas por diferencia de cambios			
5703	Otros gastos (adjuntar detalle) 491 - 492		(10'618.607,41)	
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:			
	15 o/o para trabajadores			
	Impuesto a la Renta			
5801	UTILIDAD NETA (PERDIDA)			(102'516.446,98)

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. 17.962

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.

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO

C.I.I.U.

No. EXPEDIENTE

EMPRESA ELECTRICA MILAGRO C.A.

4994-70

TRANSACCIONES DE BIENES Y SERVICIOS
(EN SUCRES)

PERIODO: De 1 Enero a 31 de Dicbre, de 198 5

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 401	264'186.417,81		264'186.417,81
30.2 Donaciones Recibidas			
40 COBROS POR TECNOLOGIA			
40.1 Patentes y Marcas			
40.2 Asistencia Técnica			
40.3 Otros 409	4'642.253,20		4'642.253,20

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES

PROCEDENCIA	EMPLEADOS			OBREROS	SALIDAS Voluntarias y/o despidos
	Directivos	Administrativo	Técnico		
Nacional No.-					
Remuneración S/.					
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/. 237'491.000,00

Construcciones:

S/. 159'991.000,00

Maquinaria y equipo:

S/. 77'500.000,00

Financiamiento: Recursos Propios 174'491.000,00 o/o

Prestados : 63'000.000,00 o/o

La Inversión programada servirá para

Expansión ☒Racionalización ☐Reposición ☐

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO EMPRESA ELECTRICA MILAGRO C.A.	C.I.I.U.	No. EXPEDIENTE: 4994-70
---	----------	----------------------------

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		374'140.716.87
6001 Capital Social	497'580.000.00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva Legal	3'305.686.59	
6005 Otras Reservas		
6006 Superávit de capital donaciones	80.000.00	
6007 Utilidades retenidas		
6008 Menos: Pérdidas acumuladas	(126'824.969.72)	
61. AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO		887'547.658.05
62. Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:		
6201 Reserva Legal		
6202 Otras reservas		
6203 Superávit por revalorización	887'547.658.05	
6204 Utilidades retenidas		
63. SUPERAUIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		(37'120.613.39)
6301 Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	(102'516.446.98)	
6302 Menos: dividendos		
6303 Más: superávit de capital del período Aporte para futura Capitalizac	65'395.833.59	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devolución de impuestos pagados de años anteriores		
6402 Menos: impuestos glosas fiscales		
TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		1224'567.761.53

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

Reserva Legal		
Otras reservas		
Dividendos		
Amortización de pérdidas		
Utilidades retenidas		
RESERVA LEGAL :		
Reserva inicial		
Más: Asignación del año		
Menos: Utilización en el año		
Saldo final		
SUPERAUIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial 212	747'612.090.72	
Más: Revalorización de activos del período 1985	139'935.567.88	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
Saldo final	887'547.658.05	

7. ESTADO DE CAMBIÓS EN LA POSICION FINANCIERA

A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		537'885.063.80
7001 Utilidad neta del ejercicio	(102'516.446.98)	
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos 413-414	112'528.030.26	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos		
7004 Pérdida en venta de activos fijos o inversiones permanentes		
Menos:		
7005 Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias		
7006 Utilidad en venta de activos		
OTRAS FUENTES DE CAPITAL	527'873.480.52	
7101 Venta de Activos Fijos		
7102 Incremento de pasivos a largo plazo 269	23'496.789.56	
7103 Aumento de capital social 201	225'000.000.00	
7104 Incremento de superávits (no incluye el superávit de revalorización)		
7105 Incremento de aportes para capitalización 203	22'640.424.05	
7106 Otros 124-127-154-182-212	256'736.266.91	
B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO		531'334.259.14
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos	294'609.024.32	
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivo a largo plazo	182'446.393.57	
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos	31'907.074.09	
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdida del ejercicio		
7208 Otros	22'371.766.96	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (A-B)		6'550.804.66
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		

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

CONTROL DE ENDEUDAMIENTO EXTERNO

ENDEUDAMIENTO EXTERNO			
Obligaciones en divisas (A)	Fecha	Cotización divisa (B)	Monto total de la obligación en sucres (A x B)
TOTAL			

INFORMACION RELATIVA AL (LOS) CONTRATO (S) DE SUCRETIZACION

Institución financiera acreedora	Monto total de obligaciones sucretizadas	Fecha sucretización	Tipo de refinanciamiento	Cotización divisa a la fecha de sucretizac.	Tasa de interés	Valor divisa comisión riesgo cambiario
Período de gracia Amortización Trimestral () Semestral ()						

MONTO DE LOS CONTRATOS DE SUCRETIZACION EN SUCRES			
Capital	Diferencial cambiario	* Intereses	Comisión de riesgo cambiario
TOTAL			

PODRA LA COMPAÑIA CUMPLIR ESTAS OBLIGACIONES EN LOS PLAZOS PREVISTOS? SI ☐ NO ☐

* De acuerdo con los principios contables vigentes en el país los intereses constituyen un gasto que debe cargarse al resultado del ejercicio en el que se incurra.

NOTA: De ser necesario utilice hojas adicionales.