

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.990

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO : EMPRESA ELECTRICA MILAGRO C.A.	SIGLAS: EEMCA	R.U.C. : 0990136955001	No. DE EXPEDIENTE: 4994-70
---	------------------	---------------------------	-------------------------------

TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:

PRINCIPAL	CIUDAD: MILAGRO	CALLE Y No. : AV.17 SEPT.Y AMBATO	TELEFONO: 710196	CASILLA:	TELEX: 3699 EEMCA-ED
SUCURSAL					

PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:

TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/.

Período del balance

Del ... 1 ... de ... ENERO ... de 19 90 ... Al ... 31 ... de ... DICIEMBRE ... de 19 90.

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES

1. ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	DR. ALEJANDRO ZALDUA VALLEJO		ECUATORIANA
Vicepresidente			
Gerente(s)	LUIS LALAMA HERVAS		ECUATORIANA
Directores o vocales principales	ING. CLAUDIO MOLINA DR. GUIDO HERNANDEZ TOMAS ANRADI ABEVALO ROMAN ASTUDILLO COBO		ECUATORIANA ECUATORIANA ECUATORIANA ECUATORIANA
Directores o vocales suplentes	DR. GONZALO SALAZAR ECON. GERMAN ROSEN GUILLERMO PEPE RUFO RODRIGUEZ		ECUATORIANA ECUATORIANA ECUATORIANA ECUATORIANA
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales	LCDO. HERNAN ARBOLEDA	QUITO	
Suplentes			
3. COMITE DE VIGILANCIA			

REPRESENTANTE(S) LEGALES DE COMPAÑIAS CONSTITUIDAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S) LUIS LALAMA HERVAS	NACIONALIDAD ECUATORIANA	DIRECCION DOMICILIARIA MILAGRO
---------------------------------	-----------------------------	-----------------------------------

Período del nombramiento: de 19 39 ... a 19 91 ...

APODERADO(S) DE COMPAÑIAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

NOMBRE(S)	NACIONALIDAD	DIRECCION DOMICILIARIA
-----------	--------------	------------------------

Categoría:

Visa:

PERSONAL OCUPADO

No. Directivos:

No. Empleados:

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Nombre o denominación, persona natural o jurídica: ING. COM. JORGE GUSTAVO GAVINO REINOSO

BOLIVAR Y LOS RIOS CDLA. ROSA MARIA

Dirección y teléfono

Nacionalidad: ECUATORIANA

No. Reg. Colegio de Contadores: 0.8857

Auditoría Externa:

SI

NO

No. Reg. Super. Grs. SC-RNAE-156

PAULINO LABRE A.

Nombre o Razón Social

ECUATORIANA

Nacionalidad

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial

Agropecuaria

Turística

Otras

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 _____

N. DE ANEXOS:

Funcionario responsable
(SELLO)

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja-Bancos, moneda nacional 131-132-135		354'376.747,67
1102	Caja-Bancos, moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional 124		5'000.000,00
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional 141-142-143 (005-030-031)		1.073'148.811,57
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes) 144		(19'403.331,65)
1108	Inventario materia prima		
1109	Inventario productos en proceso		
1110	Inventario suministros y materiales 151-152		484'113.407,83
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén 156		26'463.869,72
1112	Semovientes para la venta		
1113	Sementeras de ciclo corto		
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		
1115	Obras en ejecución		
1116	Mercaderías en tránsito		
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores 143 (EMPLEADOS y EX-EMP.)		5'255.460,75
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional 145-182-184		151'432.503,82
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera		
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes 143 (INECEL- E.E.)		141'146.153,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			2.221'533.622,72
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras 30-60-90	2'675.586,83	-
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso	74'528.685,63	-
1204	Edificios e instalaciones 31-61-91	58'009.317,01	13'333.562,45
1206	Maquinaria y equipo 34, 35, 37, 62, 72, 78	1.951'908.090,55	202'711.969,10
1208	Muebles y enseres 92, 95, 96, 97, 98, 99	135'165.215,74	37'810.532,91
1210	Vehículos 93	84'571.023,81	50'385.641,83
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos 82, 84, 86, 74, 75, 64, 65.	2.121'398.493,47	218'729.588,09
	REVALORIZACIONES	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos	32'986.947,99	-
1222	Revalorización de edificios	629'670.448,68	344'028.134,40
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	11.169'318.188,14	5.750'235.298,65
1226	Revalorización de otros activos fijos	15.748'227.547,78	6.192'393.151,26
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		2'200.716,70
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 186		14'893.056,97
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados 108		4'020.802,44
1603	Otros activos no corrientes 118-119		(142'520.341,54)
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			19.077'425.901,51
TOTAL DEL ACTIVO			21.298'959.524,23

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		
2101 Proveedores en moneda nacional		
2102 Proveedores en moneda extranjera		
2103 Anticipos de clientes		
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional		
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		
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía		
2110 Impuesto a la renta por pagar		
2111 Provisiones para prestaciones sociales 236 (002-004-018-10)		17'571.529,13
2112 Intereses vencidos y no pagados 234		3'939.583,12
2113 Impuestos retenidos por pagar		
2114 Aportes al IESS por pagar 236 (001-013)		14'240.642,80
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional 231-237		36'376.729,51
2116 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda extranjera		
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) 232 (004-005-009-010-011); 235		682'063.799,36
TOTAL PASIVO CORRIENTE 236 (006-007-011-012-019-021); 239		754'192.283,92
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional 232 (006-007)		865'032.908,92
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera		
2203 Préstamos de accionistas o socios 223		12'630.891,30
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 203		295'207.082,11
2210 Obligaciones emitidas		
2211 Menos: Obligaciones no colocadas		
2212 Provisión para indemnizaciones y jubilización patronal		
2213 Otros (Adjuntar detalle) 228-233		398'193.701,43
23. PASIVO DIFERIDO		
2301 Utilidades por realizar en ventas a plazos		
2302 Prima en venta de obligaciones emitidas		
2303 Otros (Adjuntar detalle) 262-269		2.828'907.416,03
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		4.399'971.999,79
TOTAL PASIVO		5.154'164.283,71
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL		
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales) 201		537'660.000,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras		
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		
32. RESERVAS		
3201 Reserva legal 211		3'305.686,59
3202 Reservas facultativas		
3203 Otras reservas		
33. SUPERAVIT		
3301 Revalorización de terrenos 212 (30-60-90)		32'986.947,99
3302 Revalorización de otros activos fijos 212		16.933'986.538,35
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit 218		80.000,00
34. RESULTADOS		
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores 215		(841'491.221,50)
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio 215		(521'732.710,91)
TOTAL PATRIMONIO NETO		16.144'795.240,52
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		21.298'959.524,23

4. OBLIGACIONES CONTINGENTES		606'996.248,99
4001 Mercaderías en consignación		
4002 Liquidación de depósitos industriales		
4003 Avals 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 401-409	2.328'337.587,41
	5001 En el país	
	5002 En el exterior	
	5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
	5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
	VENTAS NETAS	
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)	(1.765'554.685,81)
	5201 Inventario inicial de materias primas dif. 411	
	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 413-1414	(829'344.720,63)
	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	
53.	GASTOS DE VENTAS	
	5301 Sueldos y salarios no incluidos en costos 411-91 (0001-065)	(93'176.590,43)
	5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	
	5303 Comisiones a empleados y particulares	
	5304 Publicidad y propaganda 411-91-50	(2'854.316,66)
	5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	
	5306 Otros (Adjuntar detalle) dif. 411-91	(45'852.322,70)
54.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	
	5401 Sueldos y salarios no incluidos en el costo 411-94-0001-065	(199'868.942,39)
	5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	
	5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluidos en costos	(7'114.022,06)
	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 pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	
	5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	
	5409 Otros (Adjuntar detalle) dif. 411-94	(79'593.262,13)
	UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	(695'021.275,40)
55.	GASTOS FINANCIEROS	
	5501 Intereses y comisiones	
	5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
	5503 Otros gastos financieros	
56.	INGRESOS NO OPERACIONALES	
	5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo 481-492	224'357.711,77)
	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 491-492	(51'069.147,28)
	5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
	5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58.	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. a la Renta	
	5801 Participación de los trabajadores	
	5802 Impuesto a la Renta	
	UTILIDAD NETA	(521'732.710,91)

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de ... 29 ... de ... Julio ...

..... de 19 91

f.) REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

f.) CONTADOR

No. REG. 0.8857....

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 EMPRESA ELECTRICA MILAGRO C.A.	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE 4994-70
---	-------------	---------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60. PATRIMONIO INICIAL:		(300'445.534,91)
6001 Capital	537'660.000,00	
6002 Menos: Acciones propias adquiridas		
6003 Menos: Capital suscrito no pagado		
6004 Reserva legal	3'305.686,59	
6005 Reserva facultativa		
6006 Otras reservas		
6007 Superávit de capital donaciones	80.000,00	
6008 Utilidades acumuladas		
6009 Menos: Pérdidas acumuladas	(841'491.221,50)	
61. AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO.		
62. MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		16.966'973.486,34
6201 Reserva legal		
6202 Reserva facultativa		
6203 Otras reservas		
6204 Superávit por revalorización de activos fijos	16.966'973.486,34	
6205 Utilidades acumuladas		
63. SUPERAVID Y UTILIDADES POR APLICAR:		(226'525.628,80)
6301 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(521'732.710,91)	
6302 Menos: Dividendos en efectivo		
6303 Más: Superávit de capital del período Aportes p' Futura Capitalizac.	295'207.082,11	
64. CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401 Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402 Menos: Impuestos por glosas fiscales		
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		16'440'002.322,63

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		11'357'488.487,38
7001 Utilidad neta del ejercicio (Pérdida)		
Más:		
7002 Cargos por depreciación de activos fijos 413-414	829'344.720,63	
7003 Cargos por amortización de intangibles y diferidos 119-182-186	(2'060.480,62)	
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 269	1.206'908.098,10	
7007 Aumento de capital social		
7008 Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009 Otros ajustes o aumentos 212-118-228-111-311-203 (menos 413-414)	9.323'296.149,27	
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:		11'377'484.727,03
7201 Dividendos pagados		
7202 Compra de activos fijos 101	1.828'495.306,10	
7203 Compra de inversiones permanentes		
7204 Disminución de pasivos a largo plazo		
7205 Incrementos de activos intangibles y diferidos 173-184	19'978.507,51	
7206 Reducción del capital social		
7207 Pérdidas del ejercicio 215	10'014.106,25	
7208 Otros 107-301-262-215	9.518'996.807,17	
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		(19'996.239,65)
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		

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		
SUPERAVID POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial 212	11'464'684.586,01	
Más: revalorización de activos del período	5'502'288.900,33	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	16'966'973.486,34	
Saldo final		



