

Cuenca, 11 de abril de 2002.

Señor

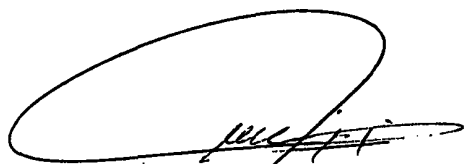
ING. HERNAN VERDUGO CRESPO  
GERENTE GENERAL.

Ciudad.

De mi estimación:

Para su conocimiento y el de los señores Miembros del Directorio y Junta General de Accionistas de LA EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A., adjunto al presente remito el INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001.

Atentamente,



C.P.A. ING. COM. CARLOS TIXI C.  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE.

## INFORME DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES.

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS Y DIRECTORIO DE LA  
"EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL CENTRO SUR COMPAÑÍA  
ANÓNIMA".

### INFORMACIÓN GENERAL.

La Auditoría Externa a los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2001 de la EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR "EERCS" C.A., se realizó de conformidad al Contrato de "Servicios Profesionales N° 6341 - DAI" suscrito el 19 de noviembre de 2001, mediante un programa elaborado y sustentado con las Ordenes de Trabajo, a efectos de establecer:

- a. La razonabilidad de los Estados Financieros, fundamentados en la revisión y análisis de los registros contables, aplicando pruebas y procedimientos que dan conformidad a lo que establecen los Principios de Contabilidad de General Aceptación, las NECs, el Sistema Uniforme de Cuentas del Sector Eléctrico; mediante Principios y Normas de General Aceptación de Auditoría, y según procedimientos empleados de acuerdo a las circunstancias; incluyendo lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías y otros Organismos de Control del Ecuador.
- b. Orientar la gestión empresarial hacia la consecución de resultados que tengan como soporte la planificación a mediano y largo plazo, con miras a enfrentar el futuro en un marco de competencia en el Mercado Mayorista de Electricidad.
- c. Estimular a la Administración para que alcance metas y objetivos correctos, enmarcados en los aspectos administrativos y jurídicos vigentes, en la corriente de la eficiencia y de la calidad total al servicio del cliente, considerándole como el factor primordial en el desarrollo de la Compañía.
- d. Este informe no extingue la responsabilidad a los Administradores de la sociedad por las operaciones y transacciones financieras ocurridas durante el presente ejercicio, de conformidad con la Ley de Compañías.
- e. En cuanto a los resultados obtenidos en la revisión y análisis de los Estados Financieros, se limitan a los requerimientos que se determinan en las presentes Notas y Recomendaciones.

### DISPOSICIONES LEGALES.

Los Estatutos de la EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A. La constitución de esta empresa se inicia en la ciudad de Cuenca, como "EMPRESA ELÉCTRICA MIRAFLORES S.A., con la Escritura Pública de fecha 18 de febrero de 1950, ante el Notario Doctor Abelardo Tamariz Crespo, registrada con el #. 17 en el folio 24 del Registro Mercantil del mismo Cantón, el 11 de septiembre de 1950; cambió su razón social por el de "EMPRESA ELÉCTRICA CUENCA S.A." que consta en la Escritura Pública celebrada el 21 de septiembre de 1963, celebrada ante el Notario Doctor Juan de Dios Corral Moscoso, inscrita en el Registro Mercantil con el #. 40 que consta en el folio #. 99, Tomo único, el 25 de septiembre de 1963, en el Cantón Cuenca; una vez más se cambia el nombre por el de "EMPRESA ELECTRICA CUENCA C.A." mediante Escritura Pública celebrada el 15 de enero de 1965, ante el Notario Doctor Juan de Dios Corral Moscoso, inscrita en el Registro Mercantil con el #. 11, que consta en el folio #. 23, Tomo único, el 22 de enero de 1965; nuevamente se cambia de nombre por el de actual "EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A." mediante Escritura Pública celebrada el 27 de julio de 1979, ante el Notario Doctor Rubén Vintimilla Bravo, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca, con el #. 101, del 30 de agosto de 1979.

Al amparo de disposiciones emanadas de la Ley de Régimen del Sector Eléctrico publicada en el Suplemento del Registro Oficial #. 43 del 10 de octubre de 1996, la Empresa se escinde y da paso a la creación de dos nuevas Empresas: "EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A.", con el Objeto Social de Distribución y Comercialización de Energía Eléctrica y la "COMPAÑÍA ELECTROGENERADORA DEL AUSTRO S.A.", cuyo Objeto Social es la Generación de Energía Eléctrica.

El acto antes mencionado de escisión se protocoliza mediante escritura pública ante el Notario Doctor Rubén Vintimilla Bravo y aprobado por resolución #. 99.3.1.1.243, emitida por el Doctor Edgar Coello García, Intendente de Compañías de Cuenca, el 16 de julio de 1999, se inscribe en el Registro de la Propiedad con el #. 1533, del Cantón Cuenca, el 5 de agosto de 1999, y en el Registro de la Propiedad del Cantón Azogues, el 27 de agosto de 1999, finalmente se inscribe en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca, el 27 de agosto de 1999, con el #. 211.

Previo a la escisión y los nuevos Estatutos se dio un aumento de capital de la Empresa, mediante Escritura Pública otorgada por el Notario Segundo del Cantón Cuenca, Doctor Rubén Vintimilla Bravo, el 28 de enero de 1999, escritura que fue aprobada por el Intendente de Compañías de Cuenca, con la Resolución #. 99-3-1-1-052, el 12 de febrero de 1999 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca, el 19 de febrero de 1999 bajo el #. 51.

### IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA.

La Empresa Eléctrica Regional Centro Sur C.A., funciona de conformidad a lo establecido en la Ley de Compañías y Reglamento, Estatutos Sociales de la Empresa y la Ley de Régimen del Sector Eléctrico; siendo el objeto de la Sociedad el suministrar potencia y energía eléctricas en las mejores condiciones técnicas y económicas en su área

de concesión. Sus oficinas principales se encuentran ubicadas en la ciudad de Cuenca Av. Max Hule S / N y Pumapungo, además mantiene Agencias y Oficinas en los lugares de su concesión.

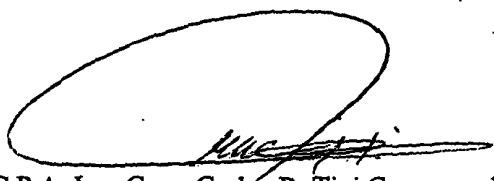
## I. DICTAMEN

Cuenca, 11 de abril de 2.002

1. Hemos auditado el balance general adjunto de la EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A.; así como a los correspondientes, Estado de Resultados, Evolución del Patrimonio y Flujo de Efectivo; al 31 de diciembre 2001, copias de los mismos debidamente avalizados entregados por la Administración, se anexa. Revelamos que estos estados financieros son de responsabilidad de la Gerencia General de la compañía a través de la Dirección de Finanzas el emitirlo; y, nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basados en el proceso y culminación de la auditoría realizado por nuestro equipo de trabajo compuesto de Auditores Externos Independientes.
2. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las normas internacionales de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una Auditoría incluye el examen, basándose en pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia General, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. Tal como se explica en la Nota N° 2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, fueron preparados de acuerdo con prácticas y Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
4. En nuestra opinión, y acorde a nuestras notas a los estados financieros, los referidos estados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de la EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A., al 31 de diciembre de 2001, el resultado de sus operaciones, flujo de caja y evolución del patrimonio, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y disposiciones legales afines emitidas en el Ecuador.
5. Tal como se explica en la Nota N° 1 a los estados financieros adjuntos, como resultado de la recesión económica producida en los últimos años, debido principalmente al deterioro de la capacidad productiva de los sectores económicos del país, el Gobierno Ecuatoriano, con el propósito de lograr un control de la

estabilidad monetaria, aprobó a partir del año 2000 un proceso de dolarización de la economía el cual contempló, entre otras reformas estructurales al régimen tributario, laboral y monetario del país. Como parte de dichas reformas se estableció como moneda de curso legal en el país el dólar de los Estados Unidos de América. Consecuentemente, a partir del 1 de abril del 2000, la contabilidad registra las transacciones en U.S. dólares. Durante el año 2001, la economía ecuatoriana ha experimentado un proceso de recuperación y una relativa estabilidad. Sin embargo, aún no es posible establecer con objetividad los efectos de las reformas introducidas y sus consecuencias sobre la economía ecuatoriana y el sistema financiero, no obstante la consolidación de este proceso dependerá de los efectos que ello produzca; por lo tanto los estados financieros adjuntos deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.

6. Debido a lo explicado en el párrafo 3, este informe se emite exclusivamente para información y uso por parte de los señores Accionistas y Directores y para su presentación ante la Superintendencia de Compañías, en cumplimiento de las disposiciones emitidas por este Organismo de Control, y no debe ser usado para otros propósitos. No obstante esta restricción, las normas legales vigentes disponen que el informe tenga carácter público.
7. De acuerdo con la Resolución SRI 0898 publicada en el suplemento del R.O. 484 de diciembre 31 de 2001, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias, al 31 De diciembre de 2001, será presentado por separado hasta mayo 31 del 2002, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que preparará el contribuyente; consecuentemente algunas obligaciones tributarias, podrían tener modificación como resultado de la conciliación tributaria.



C.P.A. Ing. Com. Carlos R. Tixi Campoverde.

AUDITOR EXTERNO, SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.  
REGISTRO NACIONAL DE FIRMAS AUDITORAS N° SC-RNAE-398.  
Licencia Profesional de Contador Público Autorizado, Registro Nacional N° 8019.

## II. ESTADOS FINANCIEROS.

Estados financieros son de responsabilidad de la Gerencia General, que a través de la Dirección de Finanzas se ha procesado y emitido; y, sobre los cuales nuestra responsabilidad consiste en expresar una "opinión profesional", basados en el proceso y culminación de la auditoría realizado por nuestro equipo de trabajo.

Forman parte del presente informe de auditoría externa los siguientes estados financieros, que nos ha entregado la Administración:

- 1.- ESTADO DE SITUACIÓN.
- 2.- ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS.
- 3.- ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO.
- 4.- FLUJOS DE EFECTIVO O ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA.
- 5.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

NOTA: Se anexa al término del informe estos documentos debidamente firmados por: Ing. Hernán Verdugo C. Gerente-General; y, C.P.A. Iván Alarcón L. Contador-General.

|                                              |                                               |
|----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| III.- NOTAS A LOS<br>ESTADOS<br>FINANCIEROS. | EMPRESA ELECTRICA REGIONAL<br>CENTRO SUR C.A. |
|----------------------------------------------|-----------------------------------------------|

### NOTA N° 01.

#### PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES ADOPTADAS POR LA EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A.:

Se circunscribe a la diarización y mayorización de las transacciones, en base a los principios generalmente aceptados de:

- Resumen de las transacciones;
- Clasificación de las cuentas y terminología uniformes;
- Costo histórico; y,
- Consistencia.

Soportes: Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Principios de contabilidad de general aceptación internacionales.

Sistema Uniforme de Cuentas del sector eléctrico.

### COMENTARIO.

La Empresa fundamenta su sistema contable primordialmente en el sistema uniforme de cuentas del sector eléctrico, emitido en su tiempo por el ex Instituto Ecuatoriano de Electrificación. Sistema, con alto concepto de aplicación contable, orientado principalmente a registrar construcciones de ingeniería, mediante órdenes de trabajo, en la contabilidad general; manual de aplicación con anterioridad a la emisión de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

### RECOMENTACIÓN N° 01

La Gerencia General por intermedio de la Dirección de Finanzas, determinarán el tipo de empresa y por ende las transacciones que origina. Con la actividad empresarial en firme se estudiará la actualización del manual "Sistema Uniforme de Cuentas del Sector Eléctrico" que será la base. Se considerará los requerimientos propios que determinan Organismos del Sector Eléctrico, en tanto y cuanto no contravengan a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y regulaciones que en este campo consigna la Superintendencia de Compañías.

En las Conciliaciones de todas las Cuentas Bancarias Contabilidad utiliza: depósitos, notas de débito y notas de crédito que no se encuentran registrados en los Auxiliares de Contabilidad; así como se señala depósitos, notas de débito y notas de crédito que no revela los estados de cuenta de los bancos. Esto es preocupante porque estas revelaciones en las conciliaciones Contabilidad lo realiza y se consigna en los mismos desde el año 1995 como es el caso de la Cuenta Corriente #. 65.2.09.767.7.7. de Filanbanco; desde el año 1998 la Cuenta Corriente #. 02929-7 de Banco del Austro; esta situación en las demás cuentas bancarias se revela desde el año 2000.

Cheques girados y no cobrados, existen en las conciliaciones bancarias desde diciembre del año 1999 que han superado los 13 meses para conservar en registro.

| DISPONIBLE .                         |           | 53.792,25 |
|--------------------------------------|-----------|-----------|
| FONDOS ROTATIVOS                     |           |           |
| Gerencia General                     | 4.000,00  |           |
| Unidad de sistemas                   | 120,00    |           |
| Dirección financiera                 | 18.000,00 |           |
| Dirección de distribución            | 8.556,00  |           |
| Dirección de comercialización        | 3.510,00  |           |
| Dirección de Relaciones Industriales | 6.866,25  |           |
| Sistema Eléctrico Morona Santiago    | 12.740,00 |           |

### COMENTARIO

Es el fondo que se encuentra en custodia de funcionarios de la Empresa, destinado para gastos debidamente especificados.

Existen fondos distribuidos en Agencias y en la Matriz de la Empresa.

Existen montos insuficientes para algunas cajas; todos no disponen por escrito las normas para manejo de este fondo y las instrucciones del Reglamento de Facturación.

No hemos encontrado un registro de funcionarios que deben ser caucionados, para el desempeño de sus funciones.

Distribución de fondos, Gerencia General, mantiene dos fondos; Unidad de Sistemas, mantiene un fondo; Dirección Financiera, mantiene dos fondos; Dirección de Distribución, mantiene dieciocho fondos; Dirección de Comercialización, cuatro fondos; Dirección de Relaciones Industriales, mantiene cuatro fondos; y, Sistema Eléctrico Morona Santiago, mantiene seis fondos.

| DISPONIBLE              |            | 225.700,14 |
|-------------------------|------------|------------|
| INVERSIONES FINANCIERAS |            |            |
| Filanbanco              | 225.700,14 |            |

### COMENTARIO

Esta cuenta registra el valor nominal de las inversiones efectuadas con fondos generales tales como: préstamos a la vista y a corto plazo, certificados y bonos del Estado y otras inversiones semejantes.

Las inversiones que se mantengan, deberán ser convertidas en dinero de manera inmediata a pedido de la Empresa.

En el ejercicio económico, la inversión se encuentra con saldo congelado. Con el fin de salvataje de este recurso, el Directorio autorizó la negociación. La comisión ha tramitado y se encuentra emprendiendo en una negociación en firme.

La Empresa mantiene la inversión al 31 de diciembre del 2000 de \$ 162.109,08; en el presente año su saldo es \$ 225.700,14, se ha incrementado en \$ 63.591,06, el valor de los intereses ganados la empresa normalmente registra en la cuenta "Intereses y Dividendos".

### NOTA N° 03.

| EXIGIBLE                                     |              | 3.861.180,17 |
|----------------------------------------------|--------------|--------------|
| EXIGIBLE                                     |              | 3.861.180,17 |
| Documentos por Cobrar                        |              |              |
| Obligaciones a corto plazo                   | 17.116,36    |              |
| Cuenta de Abonados                           |              |              |
| Facturación Cuenca                           | 3.527.778,22 |              |
| Cuentas por Cobrar                           |              |              |
| Anticipo a empleados                         | 27.015,22    |              |
| Anticipo por enfermedad                      | 9.831,94     |              |
| Deudores por venta de mercaderías            | 8.662,46     |              |
| Servicios prestados                          | 365.094,41   |              |
| Deudores por Contribución                    | 4.125,97     |              |
| Cheques protestados                          | 16.409,60    |              |
| Elecaustro                                   | 84.043,18    |              |
| Refacturación, reliquidación, materiales ... | 77.028,74    |              |
| Provisión Acumulada para Cuentas Incobrables |              |              |
| Cuentas incobrables Abonados                 | -275.925,93  |              |

### COMENTARIO

DOCUMENTOS POR COBRAR.- Estas cuentas comprenden los valores nominales de los documentos por cobrar, pagaderos dentro del período de un año o vencimiento. Creadas por pagos mediante cuotas para cubrir consumo eléctrico; para resarcir los daños a la propiedad de la empresa; para salvataje de cheques protestados; otras afines; etc. Documento principal Letra de cambio que custodia la Tesorera.

CUENTA DE ABONADOS.- Comprende las cantidades adeudadas por los abonados por concepto de consumo de energía, servicios, venta de materiales, obras por contrato, depósitos e impuestos que han sido facturados. Así como descuentos que por convenios realiza la empresa para terceros, Benemérito Cuerpo de Bomberos, recolección de basura, FERUM, seguro contra incendios; etc.

La morosidad es controlada con la Norma de suspensión del servicio, a los 90 días de vencimiento.

La Dirección de Comercialización, tiene la responsabilidad de mantener los registros auxiliares, con historial completo de todos y cada uno de los abonados, documentación o registros que estará a disponibilidad de la Dirección de Finanzas, para sus conciliaciones.

Del análisis de los abonados por cobrar, se observó lo siguiente:

La Dirección Financiera, no puede conciliar sus registros, presentándose una falta de control, provocando que el saldo contable no pueda ser comprobado físicamente con los documentos que debe mantener y presentar la Dirección de Comercialización. Esto se produce básicamente por situación identificada en el sistema de procesamiento electrónico de datos "PED" denominado SICO, cuya situación con carta confidencial a Gerencia General se participó.

Cuentas por cobrar abonados, deducido la Provisión su saldo al 31 de diciembre del 2000 fueron \$ 4'421.927,48, que relacionados con el ejercicio económico del 2001 que fue de \$ 3'527.778,22, ésta se disminuyó en \$ 894.147,26 que significan el 20,22%.

La Empresa de acuerdo a su normatividad, considera cartera vencida de 90 a más de 180 días.

CUENTA POR COBRAR.- Comprende las cantidades adeudadas por terceros, excepto las de servicio de electricidad a abonados. Los valores adeudados en esta cuenta son cobrables dentro del año.

No se han efectuado constataciones periódicas sorpresivas planificadas, existen realizaciones eventuales, de las cuentas por cobrar y la correspondiente conciliación con el saldo contable.

PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES.- Esta Cuenta recoge provisiones para pérdidas estimadas por documentos por cobrar vencidos; por cuentas incobrables a abonados; excepto préstamos a trabajadores de la empresa.

Metodología, se calcula el 1,5 por mil mensual sobre ingresos propios de la empresa por venta de energía y otros.

**NOTA N° 04.**

|                    |                     |
|--------------------|---------------------|
| <b>INVENTARIOS</b> | <b>3.850.682,92</b> |
|--------------------|---------------------|

| <b>INVENTARIOS</b>                                  |              | <b>3.850.682,92</b> |
|-----------------------------------------------------|--------------|---------------------|
| <b>Bodegas</b>                                      |              |                     |
| General (Ing. Pablo Murillo)                        | 2.148.666,18 |                     |
| Auxiliar (Ing. Pablo Murillo)                       | 36.766,07    |                     |
| Herramientas (Ing. Pablo Murillo)                   | 284.948,89   |                     |
| Bodega Repuestos Mecánica (Ing. Pablo Murillo)      | 58.989,39    |                     |
| Bodega Fábrica Postes (Ing. Pablo Murillo)          | 209.221,19   |                     |
| Acometidas (Sr. Juan Matovelle)                     | 498.299,75   |                     |
| Combustibles y Lubricantes (Ing. Pablo Murillo)     | 1.286,66     |                     |
| Suministros (Sr. José Cajamarca)                    | 14.614,81    |                     |
| Bajas (Sr. José Cajamarca)                          | 351,71       |                     |
| Suscal (Ing. César Guamán)                          | 16.283,58    |                     |
| Girón (Sr. José Orellana)                           | 21.315,60    |                     |
| Biblián (Sr. Gerardo Ortiz)                         | 17.869,70    |                     |
| Sigsig (Sr. Leonardo Quilambaqui)                   | 11.601,91    |                     |
| Paute (Sr. Manuel Abril)                            | 14.601,21    |                     |
| Cañar (Sr. Rafael Benitez)                          | 18.747,71    |                     |
| Gualaceo (Sr. Maximiliano Ayala)                    | 22.934,74    |                     |
| Nabón (Sr. Santiago Pulla)                          | 15.484,36    |                     |
| Santa Isabel (Sr. Luis Panamá)                      | 18.193,15    |                     |
| Macas (Sr. Wahington Logroño)                       | 340.391,00   |                     |
| Sucúa (Sr. Rigoberto Orellana)                      | 22.084,39    |                     |
| Méndez (Ing. Paúl Alvarado)                         | 15.999,26    |                     |
| Limón (Sr. Bolivar Torres)                          | 38.751,09    |                     |
| Combustibles y Lubricantes (Sr. Washington Logroño) | 20.317,45    | 3.847.719,80        |
| <b>Materiales en transformación</b>                 |              |                     |
| Varios (Ing. Pablo Murillo)                         | 2.963,12     | 2.963,12            |

**COMENTARIO**

Esta cuenta comprende el costo de los materiales, repuestos y suministros, adquiridos para stock de bodega, para fines de construcción, operación y mantenimiento, adicionalmente se consignan los bienes recuperados y reingresados hasta el 31 de diciembre de 2001.

Esta cuenta al 31 de diciembre de 2001 presenta un saldo de \$ 3'850.682,92, frente a su similar de 2000 que fue de \$ 3'912.075,32, esta se disminuyó en \$ 61.392,40, que significa el 1,57%.

Participamos con Auditoría Interna, en el programa de inventario físico que la Dirección Financiera a través de la Unidad de Administración de Bienes, realizó de los materiales, repuestos, equipos, etc., de todas las Agencias u Oficinas y en la Bodega General.

En la Agencia de Macas, se incluyó el inventario físico de los Bienes de Control, sobre la base de sus resultados se emitió el Acta de Entrega - Recepción de responsabilidades del Guardalmacén entre Sr. Víctor Caivinagua (Guardalmacén saliente) y Sr. Washington Logroño (Guardalmacén entrante).

Cabe señalar que los materiales sobrantes se originan en obras en construcción que realizan las Direcciones de Comercialización y de Distribución y que son reingresados a las bodegas al término de obra.

Se han identificado los bienes que se encuentran para los trámites de baja.

Se han identificado un ítem que se encuentra en stock por más o menos 20 años.

Se ha identificado artículos cuya tecnología ha sido superada y están constituyendo un stock improductivo.

Ciertas Agencias controlan los ingresos y egresos, por su propia iniciativa utilizando informática.

Se encuentran en Bodega bienes que deben ser depreciados, ya sea por su exclusividad, por su costo, o por la exposición al avance tecnológico acelerado.

MATERIALES EN TRANSFORMACIÓN.- En esta cuenta se debita los costos ocasionados en la fabricación de accesorios para ciertos activos de características especiales, tales como vehículos, etc.

|      |               |
|------|---------------|
| FIJO | 68.336.868,14 |
|------|---------------|

NOTA N° 05.

|             |                |
|-------------|----------------|
| DEPRECIABLE | 131.197.114,03 |
|-------------|----------------|

## BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO

130.698.827,74

|                                                                                                                     |               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Terrenos y Servidumbre (Monay, Descanso)                                                                            | 284.029,42    |
| Edificio y Estructuras (Monay)                                                                                      | 673.615,49    |
| Terrenos y Servidumbre (Subestaciones 1 al 19)                                                                      | 1.342.545,87  |
| Edificio y Estructuras (Subestaciones 1 al 22)                                                                      | 1.100.412,89  |
| Equipo de Subestaciones (de 1 a 22)                                                                                 | 15.502.292,88 |
| Ducto de servicios en líneas (6 a 1, 4 a 1 y 3 a 2)                                                                 | 77.977,25     |
| Postes Torres i accesorios Líneas I                                                                                 | 3.091.282,81  |
| Conductores y Accesorios de Líneas                                                                                  | 2.956.643,42  |
| Conductores y Accesorios de Líneas Subterráneos                                                                     | 653.073,62    |
| Terrenos y Servidumbres                                                                                             | 12.907,72     |
| Edificios y estructuras (Subestac. Paute y Girón)                                                                   | 3.810,62      |
| Equipos de subestaciones (Alimentadores)                                                                            | 971.518,18    |
| Cámaras, Ductos, Pozos (alim. 101-2-3, 201-2-3)                                                                     | 2.975.202,23  |
| Postes Torres y accesorios                                                                                          | 34.807.839,16 |
| Conductores y Accesorios                                                                                            | 23.731.968,18 |
| Transformadores de distribución                                                                                     | 8.865.638,66  |
| Acometidas para abonados                                                                                            | 4.038.690,63  |
| Medidores                                                                                                           | 13.936.534,95 |
| Propiedades arrendadas a terceros                                                                                   | 46.707,05     |
| Sistema de alumbrado público                                                                                        | 3.518.624,25  |
| Terrenos y servidumbres                                                                                             | 1.206.710,73  |
| Edificios y estructuras (Central, bodegas central, laboratorios, mecánicas, Biblian, Sigsi, Paute, Cañar, Gualaceo) | 4.523.820,45  |
| Mobiliario y Equipo de Oficina (ver Programas de Computación)                                                       | 2.421.865,71  |
| Equipo de transporte                                                                                                | 2.258.501,05  |
| Equipos de Bodega                                                                                                   | 88.790,91     |
| Herramientas, equipos de taller y garaje                                                                            | 348.360,16    |
| Equipo de laboratorio e ingeniería                                                                                  | 726.401,88    |
| Equipo de comunicación                                                                                              | 328.804,86    |
| Equipos diversos                                                                                                    | 204.256,71    |

### COMENTARIO.

Esta cuenta comprende el costo de los bienes e instalaciones en servicio de propiedad de la Empresa y que son utilizados en sus operaciones de servicio eléctrico, con una vida útil probable de más de un año.

El incremento en esta cuenta se debe por las instalaciones de postes, torres y accesorios, conductores, transformadores, medidores, equipos y otros que se utilizan para el servicio y transporte de la electricidad; es decir, la incorporación de obras concluidas y de todo tipo de bien corpóreo.

El saldo al 31 de diciembre de 2001 fue de \$ 130'698.827,74, que relacionados con el ejercicio económico de 2000, que fue de \$

123'522.993,75, éste se ha incrementado en \$ 7'175.833,99, que significan el 5,49%.

En este grupo se encuentra los "rubros de terrenos", si bien no se incluye en la depreciación, pero su ubicación no es razonable.

En este grupo existen los "rubros de programas de computación", cuya naturaleza no es corpórea, su ubicación no es razonable.

BIENES E INSTALACIONES QUE NO SON DE  
SERVICIO

441.355,05

|                         |            |
|-------------------------|------------|
| Edificios y estructuras | 13.601,12  |
| Terrenos y servidumbre  | 118.385,51 |
| Terrenos y servidumbre  | 268.447,99 |
| Edificios y estructuras | 40.920,43  |

COMENTARIO.

Bienes improductivos, seleccionar para dar de baja.

No se determina los documentos de propiedad de terrenos: Coyoctor y Jambelí.

En este grupo se encuentra los "rubros de terrenos", si bien no se incluye en la depreciación, pero su ubicación no es razonable.

BIENES E INSTALACIONES EN PROCESO DE  
RETIRO

56.931,24

|                               |           |
|-------------------------------|-----------|
| Instalaciones electromecánica | 34.722,34 |
| Edificios y estructuras       | 1.215,73  |
| Equipo de subestaciones       | 14.170,94 |
| Terrenos y servidumbre        | 6.822,23  |

COMENTARIO.

Bienes designados para la baja, no se deprecia.

En este grupo se encuentra los "rubros de terrenos", si bien no se incluye en la depreciación, pero su ubicación no es razonable.

NOTA N° 06.

NO DEPRECIABLE

5.720.572,17

| OBRAS EN CONSTRUCCIÓN             |            | 5.720.572,17 |
|-----------------------------------|------------|--------------|
| Equipos de Subestaciones          | 189.449,94 |              |
| Optimisations Estaciones de T     | 200.460,64 |              |
| Protección y seccionamiento a     | 108.540,74 |              |
| Ferum Empresa 1999                | 194.823,29 |              |
| Mejoras Red Rural 1995            | 289.303,55 |              |
| Ferum Empresa 96 Azuay            | 313.296,59 |              |
| Ferum INECEL 1996 Azuay           | 31.818,99  |              |
| Mejora de Redes de Distribución   | 61.304,92  |              |
| Convenios Moradores e Inst        | 232.451,10 |              |
| Decreto 459-B 1996                | 2.353,87   |              |
| Electrificación Rural Empr        | 243.648,51 |              |
| Mejoras Red Rural Empres          | 39.376,91  |              |
| Convenio Moradores e Insti        | 221.353,96 |              |
| Mejoras Red Urbana Empresa        | 108.980,00 |              |
| Mejora de Redes de Distribución   | 139.000,33 |              |
| Ferum 1998 Azuay                  | 2.187,91   |              |
| Proyectos nuevos y ampliaciones   | 242.909,87 |              |
| Contrato Moradores Rural          | 41.429,24  |              |
| Ferum 1999 Azuay                  | 4.444,80   |              |
| Ferum 1999 Cañar                  | 242,81     |              |
| Mejora de Redes de Distribución   | 829.208,81 |              |
| Pequeñas Ampliaciones Con         | 4.361,25   |              |
| Pequeñas Ampliaciones Red         | 15.063,87  |              |
| Pequeñas Ampliaciones de B        | 62.909,24  |              |
| Pequeñas Ampliaciones de B        | 142.860,61 |              |
| Municipio Cañar Cont. 748/87      | 20.254,03  |              |
| Electrificaciones de Lotizaciones | 18.071,84  |              |
| Proyectos nuevos y ampliaciones   | 49.968,33  |              |
| Mejora de Redes de Distribución   | 22.708,60  |              |
| Obras de electrificación Se       | 83.038,07  |              |
| Mejora Aliment. Y Optimiza        | 1.207,55   |              |
| Ferum 2002 Azuay                  | 36.953,31  |              |
| Ferum 2002 Cañar                  | 608,85     |              |
| Ferum Empresa 1992                | 2.832,06   |              |
| Alumbrado Público                 | 122.189,92 |              |
| Alumbrado Público Conven          | 56.657,84  |              |
| Reubicación Luminarias de         | 17.349,54  |              |
| Alumbrado Público Conven          | 70.464,72  |              |
| A.P. Gobernación del Cañar        | 1.442,99   |              |
| Cambio de luminarias HG-NA        | 53.074,49  |              |
| Cambio de luminarias HG-NA        | 207.413,46 |              |
| Alumbrado Público 1998            | 857.437,96 |              |
| Cambio de luminarias HG-NA-199    | 86.501,50  |              |
| Alumbrado Público SEMS            | 26.523,83  |              |
| Construcción Locales Agen         | 29.519,95  |              |
| Edificios Empresas                | 90.377,01  |              |
| Construcción Adecuación D         | 144.194,57 |              |

### COMENTARIO

Esta cuenta registra los costos ocasionados de la construcción, ampliación y mejoras de las diferentes obras, que una vez concluidas representarán los bienes e instalaciones en servicio de la Empresa.

En tanto no se concluya la obra no se considera activo fijo y no se deprecia.

El saldo al 31 de diciembre de 2001 fue de \$ 5'720.572,17, que relacionados con el ejercicio económico de 2000, que fue de \$ 6'582.121,73, éste se ha disminuido en \$ 861.549,56, que significan el 13,09%.

### NOTA N° 07.

| DEPRECIACIONES ACUMULADAS                  |                | -68.580.818,06 |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|
| BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO         |                | -68.528.449,65 |
| Edificios y Estructuras (Monay)            | -568.687,16    |                |
| Edificios y Estructuras (Subestaciones 1   | -782.286,23    |                |
| Equipos de Subestaciones 1 a 22            | -9.393.467,31  |                |
| Ductos de revisión en líneas               | -35.938,33     |                |
| Postes Torres y Acc. Líneas de             | -1.199.642,57  |                |
| Conductores y Accesorios Aéreos Lín        | -991.346,45    |                |
| Conductores y accesorio para líneas y sube | -332.302,21    |                |
| Edificios y estructuras                    | -2.408,78      |                |
| Equipos de Subestaciones                   | -248.458,40    |                |
| Cámaras, ductos, pozos                     | -563.314,75    |                |
| Postes, torres y accesorios                | -19.016.225,17 |                |
| Conductores y accesorio                    | -11.621.302,35 |                |
| Transformadores de distribución            | -4.578.749,22  |                |
| Acometidas para abonados                   | -2.790.060,99  |                |
| Medidores                                  | -9.218.468,98  |                |
| Propiedades arrendadas a                   | -28.706,94     |                |
| Sistema de alumbrado público               | -2.192.532,91  |                |
| Edificios y estructuras                    | -1.100.745,02  |                |
| Mobiliario y equipo de oficina             | -1.566.984,14  |                |
| Equipos de transporte                      | -1.554.432,29  |                |
| Equipo de bodega                           | -55.113,78     |                |
| Herramientas, equipos de ta                | -195.312,70    |                |
| Equipo de laboratorio e in                 | -294.418,02    |                |
| Equipos de comunicación                    | -112.400,97    |                |
| Equipos diversos                           | -85.143,98     |                |

### COMENTARIO

Depreciación de Bienes que se encuentran en operación.

*Handwritten signature/initials*

El saldo de depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2000 fue de \$ 63'948.324,30 que relacionados con el ejercicio económico de 2001 fue de \$ 68'528.449,65, este se incrementó en \$ 4'580.125,35 que significan porcentualmente el 7,23%.

BIENES E INSTALACIONES QUE NO SON DE  
 SERVICIO

-52.368,41

|                         |            |
|-------------------------|------------|
| Edificios y estructuras | -11.695,58 |
| Edificios y estructuras | -40.672,83 |

COMENTARIO

Los grupos de bienes e instalaciones en servicio y bienes e instalaciones que no son de servicio, que se procesa la depreciación acumulada, como provisión para reposición de bienes e instalaciones que se encuentran en servicio y también de las que no se encuentran en servicio, clasificado por subcuentas.

La depreciación se ejecuta con el método de "línea recta", aplicando los porcentajes de depreciación que revela el Sistema Uniforme de Cuentas "sucose".

Activo.

| Centrales                  | años | %    |
|----------------------------|------|------|
| Edificios y Estructuras    | 25   | 4.00 |
| Edificios y estructuras    | 35   | 2.86 |
| Equipos de Subestaciones   | 30   | 3.33 |
| Postes Torres y Accesorios | 30   | 3.33 |
| Conductores de Transmisión | 30   | 3.33 |

Sistema de distribución sobre postería de hierro y o hormigón.

|                                 |    |      |
|---------------------------------|----|------|
| Edificios y estructuras         | 30 | 3.33 |
| Equipos y Subestaciones         | 25 | 4.00 |
| Postes, Torres y Accesorios     | 25 | 4.00 |
| Conductores aéreos              | 25 | 4.00 |
| Conductores Subterráneos        | 25 | 4.00 |
| Transformadores de distribución | 25 | 4.00 |
| Acometidas                      | 15 | 6.67 |
| Medidores                       | 15 | 6.67 |

Sistemas de distribución sobre postería mixta de madera con hormigón 7 hierro.

|                                 |    |      |
|---------------------------------|----|------|
| Edificios y Estructuras         | 30 | 3.33 |
| Equipos de subestaciones        | 25 | 4.00 |
| Conductores aéreos              | 25 | 4.00 |
| Conductores subterráneos        | 25 | 4.00 |
| Transformadores de Distribución | 25 | 4.00 |
| Acometidas                      | 15 | 6.67 |
| Medidores                       | 15 | 6.67 |
| Sistema de Alumbrado Público    | 15 | 6.67 |

Instalaciones Generales.

|                                   |    |       |
|-----------------------------------|----|-------|
| Edificios y Estructuras           | 30 | 3.33  |
| Mobiliario y Equipo de Oficina    | 10 | 10.00 |
| Equipo de Transporte              | 5  | 20.00 |
| Equipo de Bodega                  | 10 | 10.00 |
| Herramientas y Equipo de Talleres | 10 | 10.00 |
| Equipo de Laboratorio             | 10 | 10.00 |
| Equipo de Comunicaciones          | 10 | 10.00 |
| Equipos Diversos                  | 10 | 10.00 |
| Equipos de Computación            | 5  | 20.00 |

Norma de la Empresa, para iniciar la "depreciación".

"Los bienes pasan a formar parte de los Activos Fijos, el mes que se egresa de la bodega y se procede a depreciar desde el mes siguiente".

Todas las adquisiciones, como medio de control, ingresan a la Bodega General, se incluyen bienes de Activo Fijo, permaneciendo en la Bodega por tiempo incierto. Afectándole entre otros la obsolescencia técnica mientras está en espera del Egreso, para iniciar la depreciación.

El saldo de depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2000 fue de \$. 63'948.324,30 que relacionados con el ejercicio económico de 2001 fue de \$ 68'580.818,06, este se incrementó en \$ 4'632.493,76 que significan porcentualmente el 7,23%.

|                       |            |
|-----------------------|------------|
| ACTIVOS NO CORRIENTES | 308.394,58 |
|-----------------------|------------|

NOTA N° 08.

|                               |            |
|-------------------------------|------------|
| ESTUDIOS Y OBRAS              | 308.394,58 |
| OBRAS POR CUENTAS DE ABONADOS | 7.438,80   |
| Ilustre Municipio de Limón    | 160,18     |
| Financiamiento INECEL         | 7.278,62   |

COMENTARIO.

Esta cuenta comprende únicamente los costos y gastos ocasionados en la ejecución de obras por cuenta de abonados y que luego quedarán en propiedad de la Empresa.

| ESTUDIOS DE PROYECTOS            |           | 300.955,78 |
|----------------------------------|-----------|------------|
| Proyecto Tomebamba               | 1.904,20  |            |
| Estudios varios                  | 67.087,99 |            |
| Desarrollo programa comp         | 4.146,93  |            |
| Sistema de aplicación (sotw      | 88.316,48 |            |
| Estudios proyectos de de         | 39.517,94 |            |
| Estudios redes SEMS              | 1.922,13  |            |
| Estudios de líneas               | 4.108,54  |            |
| Centro histórico                 | 1.740,57  |            |
| Estudio de proyectos             | 6.651,29  |            |
| Línea S/E 12 - S/E Gualaceo 69   | 869,64    |            |
| Estudios hidroeléctricos         | 226,58    |            |
| Estudios modernización alumbrado | 21.515,45 |            |
| Estudio subestaciones            | 18.352,39 |            |
| Estudios servicios generales     | 44.595,65 |            |

#### COMENTARIO.

Se comprende los costos y gastos ocasionados por los estudios de prefactibilidad, factibilidad y diseño de los proyectos a construir.

El saldo de estudios de proyectos al 31 de diciembre de 2000 fue de \$. 251.266,28 que relacionados con el ejercicio económico de 2001 fue de \$ 300.955,78, este se incrementó en \$ 49.689,50.

|                 |              |
|-----------------|--------------|
| ACTIVO DIFERIDO | 1.979.423,15 |
|-----------------|--------------|

#### NOTA N° 09.

|                                |              |
|--------------------------------|--------------|
| ACTIVO DIFERIDO                | 1.979.423,15 |
| PAGOS ANTICIPADOS              | 363.571,42   |
| Anticipo a proveedores         | 252.208,89   |
| Anticipo a contratos           | 91.288,02    |
| Anticipo para viajes y compras | 4.851,29     |
| Anticipo varios                | 12.722,00    |
| Anticipo Seguros               | 2.501,22     |

#### COMENTARIO.

Comprende los valores que representan anticipos de pago, por cuenta de contratos para construcción, estudios, servicios de arrendamiento y otros.

Contabilidad todos los años procede a la depuración.

El saldo de pagos anticipados al 31 de diciembre de 2000 fue de \$. 967.771,92 que relacionados con el ejercicio económico de 2001 fue de \$ 363.571,42, este se disminuyó \$ 604.200,50.

| CUENTAS POR LIQUIDAR     |              | 1.378.795,81 |
|--------------------------|--------------|--------------|
| Faltantes de inventarios | 136.231,80   |              |
| Valores por liquidar     | 1.242.564,01 |              |

#### COMENTARIO.

Comprende los valores de los saldos por diferentes conceptos que no se han distribuido en las cuentas a la fecha del balance general.

Contabilidad con Administración de bienes, todos los años en el proceso regulan y liquidan.

El saldo de depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2000 fue de \$. 559.863,73 que relacionados con el ejercicio económico de 2001 fue de \$ 1'378.795,81, este se incrementó en \$ 818.932,08 que significan porcentualmente el 146,27%.

| OTROS DEBITOS DIFERIDOS        |            | 237.055,92 |
|--------------------------------|------------|------------|
| Gastos por distribuir (3 años) | 237.055,92 |            |

#### COMENTARIO.

Comprende las pérdidas provenientes de la disposición de bienes e instalaciones que no han sido revalorizadas.

| CUENTAS DE ORDEN | 184.211,54 |
|------------------|------------|
|------------------|------------|

#### NOTA N° 10.

| CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | 184.211,54 |
|---------------------------|------------|
|---------------------------|------------|

| CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS     |            | 184.211,54 |
|-------------------------------|------------|------------|
| Por impuestos                 | 40,64      |            |
| Por Garantías                 | 29.800,00  |            |
| Gantías con documentos        | 2,06       |            |
| Por fondos de electrificación | 199,42     |            |
| Gantías de fiel cumplimiento  | 154.169,42 |            |

### COMENTARIO

Se registra garantías presentadas por contratistas, por fiel cumplimiento y buen uso del anticipo. Retenciones de fondo de garantía de contratistas.

|        |              |
|--------|--------------|
| PASIVO | 9.959.862,28 |
|--------|--------------|

### NOTA N° 11.

|                    |              |
|--------------------|--------------|
| PASIVO CORTO PLAZO | 7.591.917,45 |
|--------------------|--------------|

| CUENTAS POR PAGAR            |              | 2.577.124,86 |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Proveedores                  | 452.377,41   |              |
| Acreedores                   | 1.631.371,35 |              |
| Acreedores por tasas y dec   | 36.906,79    |              |
| Otras cuentas por pagar      | 0,01         |              |
| Sueldos y salarios por pagar | 29.816,84    |              |
| Empresa Elecaustro           | 153.360,31   |              |
| Comprobantes de pago         | 272.397,66   |              |
| Devoluciones trabajadores y  | 894,49       |              |

### COMENTARIO.

Comprende el valor nominal de las obligaciones, documentos, cartas de crédito y otras evidencias semejantes de endeudamiento, pagaderos a la vista o dentro de un plazo no mayor de un año. A esta cuenta se transfiere las porciones corrientes de las deudas a largo plazo.

Como cuentas significativas, se registra los depósitos que realizan los abonados para consumo futuro de energía; los pagos de compra de energía a generadoras; y otros.

El saldo de Cuentas por Pagar al 31 de diciembre de 2000 fue de \$. 11'983.665,82 que relacionados con el ejercicio económico de 2001 fue de \$ 2'577.124,86, este se disminuyó en \$ 9'406.540,96.

| OBLIGACIONES PATRONALES Y DESCUENTOS POR CUENTA AJENA |              | 2.580.593,63 |
|-------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Obligaciones patronales                               | 2.523.847,71 |              |
| Descuentos por cuenta ajena                           | 56.022,70    |              |
| Retenciones judiciales                                | 723,22       |              |

### COMENTARIO.

Comprende el valor de las obligaciones patronales de la Empresa ante el I.E.S.S.; descuentos para asociaciones; cooperativas, judiciales, etc.

El saldo de depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2000 fue de \$. 537.132,75 que relacionados con el ejercicio económico de 2001 fue de \$ 2'580.593,63, este se incrementó en \$ 2'043.820,88.

| OTROS PASIVOS CORRIENTES Y ACUMULADOS    |              | 1.588.953,30 |
|------------------------------------------|--------------|--------------|
| Impuesto al IVA y retención de impuestos | 68.717,81    |              |
| Retenciones para instituciones           | 84,50        |              |
| Otras retenciones a favor de terceros.   | 1.520.150,99 |              |

### COMENTARIO.

Comprende los valores tributarios retenidos; retenciones a favor de terceros; todos los otros pasivos corrientes para los que no se ha previsto en otras cuentas.

El saldo de otros pasivos corrientes y acumulados al 31 de diciembre de 2000 fue de \$. 37.590,62 que relacionados con el ejercicio económico de 2001 fue de \$ 1'588.953,30, este se incrementó en \$ 1'551.362,68.

| DEPOSITOS DE ABONADOS |            | 845.245,66 |
|-----------------------|------------|------------|
| Depósito por consumo  | 46.251,22  |            |
| Depósito de medidores | 798.994,44 |            |

### COMENTARIO

Son garantías que entregan los clientes por instalaciones de acometidas, por consumo de energía y suministro de medidor.

El saldo de depósitos de abonados al 31 de diciembre de 2000 fue de \$. 265.474,30 que relacionados con el ejercicio económico de 2001 fue de \$ 845.245,66, este se incrementó en \$ 580.071,36.

### NOTA N° 12.

|                 |              |
|-----------------|--------------|
| PASIVO DIFERIDO | 2.367.944,83 |
|-----------------|--------------|

| ANTICIPO PARA CONSTRUCCIONES    |            | 738.021,18 |
|---------------------------------|------------|------------|
| Ilustre Municipio de Limón      | 320,00     |            |
| Financiamiento INECEL           | 2.834,00   |            |
| INECEL obras de Morona Santiago | 4.409,28   |            |
| FER INECEL 93                   | 172,18     |            |
| Optimización estación de tr     | 844,21     |            |
| Rehabilitación redes credit     | 1.128,00   |            |
| Moradores contratos varios      | 2.045,99   |            |
| Instalación capacitores y r     | 1.619,96   |            |
| C.R.E.A. Cont. 375/85           | 9.692,81   |            |
| FERUM empresa 1995              | 19.196,20  |            |
| Mejoras red rural 1995          | 12.641,41  |            |
| FERUM empresa 96 Azuay          | 11.299,76  |            |
| FERUM empresa 1996 Cañar        | 1.890,79   |            |
| Mejoras redes de distribución   | 3.073,31   |            |
| Convenios moradores e inst      | 23.912,97  |            |
| Decreto 459-B 1996              | 99,65      |            |
| INECEL cont. 435/85             | 1.519,25   |            |
| Mejora red rural empresa        | 512,78     |            |
| Convenios moradores e inst      | 41.151,51  |            |
| Mejoras red urbana empresa      | 211,68     |            |
| Mejoras redes de distribución   | 7.967,69   |            |
| Convenio E.E. Milagro 672.112   | 66,00      |            |
| Proyectos nuevos y ampliaciones | 75.052,95  |            |
| Contratos moradores rural       | 6.598,18   |            |
| Mejora redes de distribución    | 16.316,37  |            |
| Pequeñas ampliaciones cont      | 276,27     |            |
| Pequeñas ampliaciones red       | 1.468,33   |            |
| Pequeñas ampliaciones de b      | 22.731,87  |            |
| Pequeñas ampliaciones de b      | 95.593,20  |            |
| Electrificación de lotizaci     | 13.407,86  |            |
| FERUM 2001 Azuay                | 179,81     |            |
| Proyectos nuevos y ampliaciones | 58.723,16  |            |
| Mejora redes de distribución    | 1.811,73   |            |
| Obras de electrificación SEMS   | 38.623,56  |            |
| FERUM 2002 Azuay                | 17.849,20  |            |
| FERUM 2002 Cañar                | 3.311,25   |            |
| Alumbrado público               | 9.592,00   |            |
| Alumbrado público 3544/95       | 3.297,30   |            |
| A.P. Gobernación del Cañar      | 76,52      |            |
| Alumbrado público 1998          | 186.659,50 |            |
| Alumbrado público SEMS          | 39.421,09  |            |
| Contribuciones                  | 261,60     |            |
| Cuenta transitoria anticipo     | 160,00     |            |

### COMENTARIO.

Esta cuenta comprende los adelantos o depósitos recibidos de los abonados para la construcción de obras que pasarán a ser propiedad de la empresa.

Se revelan valores entregados por el Ex INECEL.

| OTROS CREDITOS DIFERIDOS                     |            | 1.629.923,65 |
|----------------------------------------------|------------|--------------|
| Ajustes para inventarios                     | 156.210,98 |              |
| Ampliación y mantenimiento                   | 187.196,01 |              |
| Ampliación mantenimiento                     | 120.323,37 |              |
| Materiales por liquidar                      | 1.647,60   |              |
| Sistema eléctrico Morona Santiago            | 23.798,16  |              |
| Benemérito cuerpo de bomberos                | 9.674,92   |              |
| 10% impuesto Ley 034 FERUM                   | 117.925,36 |              |
| Ministerio de Bienestar social               | 2.158,76   |              |
| Facturación Amaluza                          | 3.469,31   |              |
| Ilustre Municipio de Cuenca                  | 169.259,50 |              |
| Ilustre Municipio de Cañar                   | 3.540,91   |              |
| Municipalidad del Tambo                      | 903,45     |              |
| Cuentas de abonados (235)                    | 29.701,34  |              |
| Adicional subsidio cruzado                   | 122.642,39 |              |
| Focos ahorradores                            | 88,86      |              |
| Venta de energía                             | 351.659,45 |              |
| Crédito refacturaciones, reliquidaciones,... | 329.723,28 |              |

#### COMENTARIO.

Comprende los créditos diferidos no previstos en otras cuentas, incluyendo los valores que no pueden ser enteramente liquidados o dispuestos.

La Dirección de Finanzas con nuestro criterio, aprovisiona en la Cuenta 213.002.021 Créditos Refacturación, la suma de U.S. \$ 210.000,00, para una posible devolución a Clientes por deficiencia en facturación por consumo eléctrico; luego de una reunión de trabajo que mantuvimos y pormenorizadamente se analizó nuestra información de campo,

Memorando DICO N° 142 sobre diferencia entre valores recaudados, análisis de la explicación de descuadre de información SICO, entre los valores recaudados y los valores reportados, cuya lista de devoluciones realizadas a Clientes (refacturación) proporcionado por la DISI, con corte al 8 de noviembre de 2001: Clientes refacturados 81, monto alcanzado U.S. \$ 16.378,32; y,

Memorando DICO N° 152 estimación de valores por concepto de devoluciones por Facturación a Abonados y los valores reportados por el Sistema de información de Comercialización (SICO): "En las condiciones descritas, se puede presumir que en la situación más crítica, el número total de refacturaciones por atender sería cercano a 15.000: de las que se tendría (29%) 3.500 devoluciones, las que tendrían un valor unitario promedio de USD 60, llegando a obtener un total de USD 210.000. Obviamente, el cálculo considera condiciones extremas por lo que sin duda, este resultado final, puede considerarse como un valor límite superior extremo también."

El saldo de otros créditos diferidos al 31 de diciembre de 2000 fue de \$. 293.873,55 que relacionados con el ejercicio económico de 2001 fue de \$ 1'629.923,65, este se incrementó en \$ 1'336.050,10.

### NOTA N° 13.

|            |               |
|------------|---------------|
| PATRIMONIO | 78.739.460,10 |
|------------|---------------|

Al 31 de diciembre de 2001, el capital suscrito y su composición de acuerdo con los registros contables es el siguiente:

| CAPITAL SOCIAL - ACCIONES ORDINARIAS  |               | 61.571.329,00 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| CREA                                  | 807.800,00    |               |
| Fondo de Solidaridad                  | 32.994.568,00 |               |
| Ilustre Municipio de Cuenca           | 6.434.144,00  |               |
| Consejo Provincial del Azuay          | 18.050.765,00 |               |
| Consejo Provincial del Cañar          | 2.243.248,00  |               |
| Municipio de Morona Santiago          | 1.258,00      |               |
| Consejo Provincial de Morona Santiago | 641.489,00    |               |
| Municipio de Santa Isabel             | 144.077,00    |               |
| Municipio de Biblián                  | 91.858,00     |               |
| Sigsig                                | 162.122,00    |               |

### COMENTARIO

Comprende el valor nominal de las acciones ordinarias o comunes suscritas pagadas.

En el año 2001 se incrementaron los capitales en \$ 47'896.679,04.

Los valores anteriormente detallados se encuentran debidamente registrados en los Libros de Acciones y Accionistas.

El "Talonario"; fue emitido el 23 de abril de 2001 con un total de diez (10) Títulos a favor de cada uno de los Accionistas; han sido retirados 4 títulos, faltan por retirar los títulos correspondientes a los Accionistas: Honorable Consejo Provincial del Cañar, Ilustre Municipio de Morona Santiago, Honorable Consejo Provincial de Morona Santiago, Ilustre Municipio de Santa Isabel, Ilustre Municipio de Biblián, y el Ilustre Municipio del Sigsig. Los Talonarios de los títulos retirados no constan las firmas del Señor Presidente y del Señor Gerente de la Empresa.

| APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN    |               | 12.211.442,74 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| CREA                                  | 15.241,39     |               |
| Fondo de Solidaridad                  | 1.067.299,89  |               |
| Ilustre Municipio de Cuenca           | 483.614,01    |               |
| Consejo Provincial del Azuay          | 340.556,71    |               |
| Consejo Provincial del Cañar          | 42.228,26     |               |
| Municipio de Morona Santiago          | 63.125,51     |               |
| Consejo Provincial de Morona Santiago | 96.852,07     |               |
| Municipio de Santa Isabel             | 31.157,16     |               |
| Municipio de Biblian                  | 1.734,08      |               |
| Sigsig                                | 30.511,91     |               |
| Decreto Ejecutivo N° 1311 y 2048 A    | 10.039.121,75 |               |

#### COMENTARIO.

Esta cuenta comprende los valores recibidos de accionistas o futuros accionistas en forma directa o mediante acuerdos o decretos, para su conversión en acciones, cuando se cumplan los requisitos de la respectiva emisión o se haya celebrado la correspondiente escritura de ampliación de capital.

Lo relacionado al déficit tarifario asumido por el Estado con el Registro Oficial #. 281 del 9 de marzo de 2001 Decreto Ejecutivo 1311 y Registro Oficial #. 454 del 15 de noviembre del 2001 decreto ejecutivo 2048 A, la contabilidad ha procedido a compensar el valor de la deuda por la compra de energía al CENACE, como un aporte para futura capitalización. El correspondiente Asiento de Diario #. 114 del 31 de diciembre del 2001 tiene como soporte Oficio del CENACE #. 497 DE FECHA 1 DE MARZO DEL 2002, Oficio SCP-COFDP-2002 SUSCRITO POR EL Subsecretario de Crédito Público.

El saldo de aportaciones para futura capitalización al 31 de diciembre de 2000 fue de \$. 1'777.416,57 que relacionados con el ejercicio económico de 2001 fue de \$ 12'211.442,74, este se incrementó en \$ 10'434.026,17.

| CAPITAL ADICIONAL          |              | 3.726.926,80 |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Reserva por revalorización | 3.726.926,80 |              |

#### COMENTARIO

Compuesto por la revalorización del patrimonio.

El saldo de capital adicional al 31 de diciembre de 2000 fue de \$. 58'535.725,69 que relacionados con el ejercicio económico de 2001 fue de \$ 3'726.926,80, este se disminuyó en \$ 54'808.798,89.

### DONACIONES DE CAPITAL Y CONTRIBUCIONES

1.229.761,56

|                                       |              |
|---------------------------------------|--------------|
| Municipio de Paute (terreno)          | 1.137,12     |
| Contribuciones varias                 | 1.176.374,71 |
| Donaciones para transferencia activos | 52.249,73    |

### COMENTARIO

Se forma por contribuciones de abonados, para uso de líneas y aportes para obras de electrificación. La Empresa utiliza para incrementar su capital.

El saldo de donaciones de capital y contribuciones al 31 de diciembre de 2000 fue de \$. 936.067,97 que relacionados con el ejercicio económico de 2001 fue de \$ 1'229.761,56, este se incrementó en \$ 293.693,59.

### UTILIDAD O PERDIDA DEL PERIODO

-4.951.543,15

### COMENTARIO.

Esta registra el resultado del cierre de las cuentas de ingresos y gastos que tiene que ver con la operación de la Empresa.

El saldo de déficit al 31 de diciembre de 2000 fue de \$. 9'348.797,60 que relacionados con el ejercicio económico de 2001 fue de \$ 4'951.543,15, este se disminuyó en \$ 4'397.254,45.

### NOTA N° 14.

### CUENTAS DE ORDEN

184.211,54

### CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS

184.211,54

|                                        |            |
|----------------------------------------|------------|
| Deudores por impuestos en recaudación  | 40,64      |
| Deudores por garantías de contratistas | 29.800,00  |
| Garantías con documentos               | 2,06       |
| Deudores por fondos de electrificación | 199,42     |
| Garantías de fiel cumplimiento         | 154.169,42 |

### COMENTARIO

Se utiliza para cuantificar y demostrar las contingencias o responsabilidades que puedan afectar la estructura financiera de la Empresa como consecuencia de los compromisos o contratos propios que en determinado momento podría convertirse en obligaciones de la Compañía.

## INGRESOS.

### NOTA N° 15.

#### INGRESOS DE OPERACIÓN

31.929.433,03

#### VENTA DE ENERGÍA

28.023.217,54

|                                              |               |
|----------------------------------------------|---------------|
| Venta de energía a particulares              | 24.084.047,40 |
| Venta de energía a entidades oficiales       | 2.902.840,11  |
| Venta de energía asist. Social y bene. Públ. | 234.369,33    |
| Venta de energía suministros especiales      | 801.960,70    |

#### COMENTARIO.

En esta cuenta se registra las facturaciones de todos los ingresos por suministro eléctrico en su área de concesión, de acuerdo a las tarifas vigentes.

El Informe de la Auditoría Externa del año económico del 2000, revela: "Los ingresos se han establecido por estimaciones efectuadas en función de los ingresos proyectados en forma mensual para el año 2000 (junio-diciembre)"

Al 31 de diciembre de 2000 el saldo de la cuenta fue de \$ 15'701.376,06, que al relacionar con el saldo del año 2001 de \$ 28'023.217,54, este se incrementó en \$12'321.841,48.

El incremento sustancial se debe a la vigencia del nuevo pliego tarifario.

Los ingresos por venta de energía clasificados por sectores de consumo se presentan de la siguiente forma:

PARTICULARES: Residencial; Comercial; Industrial; Alumbrado Público; Asistencia Social; Venta de Energía al Estado; Venta Suministros Especiales

ENTIDADES OFICIALES: entidades oficiales; municipios alumbrado público.

ASISTENCIA SOCIAL Y BENEFICIO PÚBLICO: Asistencia social; beneficio público; iglesias.

SUMINISTROS ESPECIALES: Suministros ocasionales; escenarios deportivos; bombeo de agua.

#### INGRESOS DE OPERACIÓN QUE NO SON POR VENTA

3.906.215,49

|                  |              |
|------------------|--------------|
| Varios Servicios | 3.906.215,49 |
|------------------|--------------|

COMENTARIO.

Comprende todos los ingresos percibidos por los servicio relacionados con la operación o originados por conexiones, reconexiones, multas por consumo ilegal, derechos por cambio de medidor y nombre, etc.

INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN

1.081.378,88

INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN

1.080.316,17

|                                   |            |
|-----------------------------------|------------|
| Ingresos por ventas de materiales | 178.649,28 |
| Intereses y dividendos            | 331.461,44 |
| Multas a contratistas             | 12.963,08  |
| Daños de terceros                 | 14.599,12  |
| Ventas de bases para concursos    | 23.065,72  |
| Redondeo de valores               | 2.980,44   |
| Varios                            | 516.597,09 |

COMENTARIO.

Registra los ingresos provenientes de operaciones que no son de servicios eléctrico.

INGRESOS EXTRAORDINARIOS

1.062,71

|                                      |        |
|--------------------------------------|--------|
| Refacturaciones y sobrefacturaciones | 851,14 |
| Devoluciones años anteriores         | 211,57 |

COMENTARIO.

Comprende ingresos provenientes de las ganancias extraordinarias que no tienen disposición en otra parte.

GASTOS.

NOTA N° 16.

GASTOS

37.962.355,06

### GASTOS DE OPERACIÓN

34.774.276,98

|                                                 |               |
|-------------------------------------------------|---------------|
| Energías comprada para la reventa               | 23.689.698,59 |
| Operación subestaciones de subtransmisión       | 185.775,83    |
| Mantenimiento subestaciones de subtransmisión   | 290.251,87    |
| Mantenimiento líneas de subtransmisión          | 98.536,09     |
| Mantenimiento red aere y subterránea            | 1.287.087,75  |
| Mantenimiento alumbrado público y señales lumin | 176.606,19    |
| Mantenimiento transformadores y capacitadores   | 93.013,77     |
| Operación inst. servicio a consumidores         | 137.878,51    |
| Operación medidores                             | 22.259,98     |
| Operación alumbrado público                     | 238.656,59    |
| Mantenimiento inst. servicio a consumidores     | 57.692,72     |
| Mantenimiento medidores                         | 72.639,88     |
| Dirección de Comercialización.                  | 892.943,09    |
| Gerencia General                                | 740.174,93    |
| Dirección Financiera.                           | 354.534,22    |
| Dirección de Relaciones Industriales            | 559.089,33    |
| Dirección de Distribución.                      | 775.295,26    |
| Dirección de Planificación.                     | 121.963,80    |
| Dirección de Sistemas.                          | 203.297,85    |
| Sistema eléctrico Moro Santiago                 | 234.564,13    |
| Depreciaciones de bienes e inst. en servicio    | 4.542.316,60  |

### GASTOS AJENOS A LA OPERACIÓN

3.188.078,08

|                                          |            |
|------------------------------------------|------------|
| Costo de ventas de mercaderías           | 84.951,06  |
| Redondeo de valores                      | 21.007,46  |
| Publicaciones a concurso de ofertas      | 5.109,05   |
| Publicaciones de avisos de remates       | 2.256,58   |
| Jubilación patronal                      | 729.014,68 |
| Deshaucio                                | 369.077,20 |
| Terminación laboral                      | 470.788,18 |
| Demandas laborales                       | 6.765,32   |
| Otros gastos                             | 893.040,01 |
| Resultados por exposición a la inflación | 55.639,66  |
| Indemnización por despido intempestivo   | 200.000,00 |
| Devoluciones por refacturación           | 995,94     |
| Gastos años anteriores                   | 5.791,96   |
| Depreciación                             | 1.108,19   |
| Gastos financieros                       | 342.532,79 |

### RESULTADOS.

### UTILIDAD O PÉRDIDA

-4.951.543,15

COMENTARIO.

RESULTADO DEL EJERCICIO.

La Empresa, como resultado de sus operaciones al 31 de diciembre de 2000 obtuvo una pérdida de US \$. 9'348.797,60 mientras que al 31 de diciembre del año 2001 fue de US \$ 4'951.543,15, al relacionar los resultados obtenidos entre el año 2000 y el año 2001 se puede establecer que las pérdidas han disminuido en US \$. 4'397.254,45, que en términos porcentuales representa el 47,04%.

## COMENTARIO SOBRE ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS ENTRE LA FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA FECHA DEL DICTAMEN DEL AUDITOR, CON EFECTO SIGNIFICATIVO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Permanecen en proceso "Juicio Civiles" Y "Juicios Laborales", cuya culminación puede originar ingresos y egresos para la Empresa.

Existen en trámite impugnaciones a Actas de Determinación, emitidas por Auditores Tributarios, que asimismo puede originar egresos.

En lo relacionado al Decreto Ejecutivo N° 1311, relacionado con el reconocimiento de la existencia de un subsidio indirecto en el sector eléctrico que se genera por la aplicación de las Resoluciones del CONELEC N°s. 0123/98 de 28 y 29 de octubre de 1998, 0200/99 de 28 de octubre de 1999, 087/00 de 24 de mayo del 2000 y 0181/00 de 30 de octubre del 2000, mediante las cuales se aprobaron las tarifas que deberían regir para los períodos anuales correspondientes para los servicios de distribución y transmisión.

La posible venta, de parte del paquete accionario de propiedad del Fondo de Solidaridad.

Contrato Colectivo de trabajo, en trámite de negociación.

Aplicación de Pliego Tarifario, de acuerdo a las Resoluciones del Directorio del CONELEC; que, ha sido congelado por el Gobierno Nacional.

Con Memorando REF. DF. N° 0468, del 10 de abril del 2002, la Dirección Financiera entrega al Gerente General un informe sobre acreencias de Filanbanco y Banco de Préstamos.

## COMENTARIO SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS MEDIDAS CORRECTIVAS DEJADAS EN INFORMES ANTERIORES.

### COMISARIOS.

En el numeral 11 COMENTARIOS Y RECOMENDACIONES, no encontramos la sección de Recomendaciones.

### AUDITORÍA EXTERNA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000.

Si bien, no se revela en el Informe de Auditoría, Recomendaciones ni Medidas Correctivas, nosotros deducimos, del análisis del rubro "Documentos y Cuentas por Cobrar"; y, especialmente del "Dictamen" cuando detalla las salvedades, lo siguiente:

"Contabilidad no ha recibido el desglose de cuentas por cobrar a abonados por Facturación de planillas (junio-diciembre).

Las salvedades están dadas por:

De acuerdo a los PCGA y NEC, los registros contables deben efectuarse sobre las transacciones respaldadas en los diferentes documentos fuente, sin embargo la empresa, ha efectuado registros de los ingresos sobre estimaciones proporcionadas por la dirección de planificación a partir de junio/00, por lo cual se establecen salvedades en las cuentas pertinentes del balance general y de resultados, como sigue:

- a) El saldo de Bancos: no refleja la descomposición de los depósitos efectuados por los clientes con relación a los pagos de planillas, cuya información no ha sido suministrada por Recaudación.
- b) Contabilidad no ha recibido el desglose de cuentas por cobrar a abonados por Facturación de planillas (junio-diciembre).
- c) Los ingresos por facturación se han distribuido por estimaciones efectuadas en función de los ingresos proyectados en forma mensual para el año 2000 (junio-diciembre).

Se ha presentado esta situación en la empresa debido a que no se ha podido implementar en forma adecuada el programa de facturación y recaudación denominado SICO en el departamento de comercialización, para satisfacer los requerimientos de información y procesamiento de datos en forma confiable y oportuna y así sustentar los registros contables requeridos."

#### COMENTARIO.

La presente Auditoría Externa, en cumplimiento profesional calificó como "grave" el origen de las salvedades y dedicó un Auditor a tiempo completo para su análisis.

Ante los informes de nuestro Auditor, encontramos procedente comunicar los resultados parciales, sujeto a principios de auditoría de general aceptación; y es así, que con Comunicación #. 001 - Contrato DAI. 2001 #. 6341 (la fecha de ésta comunicación no es correcta, corresponde al 3 de enero de 2002), el día 15 de enero se llevó a cabo esta reunión en la que se incluye por solicitud del Señor Gerente al Ing. Oswaldo Merchán, utilizando una metodología propuesta por la Auditoría se presentó nuestro análisis y se receptaron criterios de los funcionarios; se cumplieron nuestras aspiraciones que fueron: en primer lugar, que los funcionarios involucrados en el proceso tengan un criterio completo de los requerimientos y del estado en que se encuentra el proceso de esta información ; y, segundo, que el Señor Gerente General se entere con detalles el efecto que se produciría de no disponer de la información en firme para la elaboración de los estados financieros.

Como conclusión de esta comunicación de resultados, se remitió al Señor Gerente General una Comunicación #. 002, Contrato DAI-2001 #. 6341 de fecha 22 de enero de 2002.

#### COMENTARIO

La Gerencia General, la Dirección de Finanzas, la Dirección de Comercialización y el área de Informática, se comprometieron y laboraron hasta evacuar este problema, que a la fecha el proceso de facturación ha manifestado los resultados esperados; pero, queda un ambiente de incertidumbre, de la respuesta ante transacciones nuevas del programa mecanizado.

#### RECOMENDACIÓN N° 01.

La Dirección de Comercialización, continuará controlando el proceso y cada mes informará del funcionamiento del programa mecanizado y sus resultados, a la Gerencia General con copias a la Auditoría Interna y Dirección de Finanzas.

#### RECOMENDACIÓN N° 02.

A la Gerencia General, le manifestamos que nos ratificamos en las sugerencias de nuestra comunicación #. 002, Contrato DAI-2001 #. 6341 de fecha de enero de 2002.

## AL GERENTE GENERAL Y A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS.

### CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES EMITADAS POR EL GOBIERNO Y LA ADMINISTRACIÓN DE LA E.E.R.C.S.

#### RESOLUCIONES DE JUNTA DE ACCIONISTAS.

Durante el año de 2001 la Junta General de Accionistas se reunió en seis (6) ocasiones, en las que se tomaron treinta y cinco (35) resoluciones, de las cuales la Administración de la Compañía ha dado atención a todas, siendo su cumplimiento satisfactorio.

*Entre las resoluciones se encuentra, N°. 174-491, SOBRE LAS "NORMAS DE AUSTRERIDAD" DETERMINADA EN LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS #. 177 CELEBRADO EL 24 DE SEPTIEMBRE DEL 2001.*

#### COMENTARIO.

La administración, mantiene una política impartida a sus Directores Departamentales para minimizar todo gasto; en todo caso, ha comunicado a sus Directores las Normas de Austeridad, para que den cumplimiento.

#### NUESTRA OPINIÓN Y RECOMENDACIÓN.

La Administración ha dado trato preferencial, pero su incidencia efectiva no se puede lograr estimar en la aplicación del último trimestre del año 2001; por consiguiente, durante el año 2002 la Gerencia debe trimestralmente presentar un informe sobre este asunto al Directorio, quines calificarán los resultados y apoyarán en los logros. Asimismo, "la austeridad" será uno de los puntos principales del Informe de la Administración por los años 2002 y 2003, para la Junta General de Accionistas.

#### RESOLUCIONES DE DIRECTORIO.

Durante el ejercicio económico de 2001 los miembros del Directorio se han reunido en veinticuatro(24) ocasiones, en las que se tomaron ciento once (111) resoluciones.

La Administración "no ha cumplido" la Resolución N° 983-24-23 del 2 de abril 2001. Un miembro del Directorio solicitó "oficina única para el Directorio, con muebles y equipos de oficina, equipo de comunicación, secretaria, etc". La Administración justifica que se dispone de una sala totalmente equipada y de requerir servicios de secretaría se asistiría con el personal de planta.

#### NUESTRA OPINIÓN.

Existe un plan de austeridad de la Empresa, la disponibilidad actual de una sala que se utiliza para sesiones debidamente equipada para

ej

labores de oficina, hace que nuestra opinión se sume a la actitud tomada por la Administración. Muy respetuosamente debo manifestar que consideramos como Resolución no Aplicable.

OBSERVACIONES Y SUGERENCIAS SOBRE ASPECTOS INHERENTES A LOS CONTROLES INTERNOS Y A LOS PROCEDIMIENTOS DE CONTABILIDAD.

PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO.

OPINIÓN GENERAL

Sobre la base de la evaluación a los procesos de control interno en forma general se puede concluir que estos son adecuados y permiten salvaguardar los bienes de la Empresa y confiabilidad en los registros contables. Sin embargo, es necesario reforzar ciertos controles tipificados en la recomendaciones.

Se aplica para los registros contables las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y el Sistema Uniforme de Cuentas para los Organismos del Sector Eléctrico emitido por el ex INECCEL; y, disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

Sin embargo, se presenta en el transcurso del Informe puntualizaciones, en las diferentes Notas.

CAJA GENERAL.

COMENTARIO

Comprende los fondos en efectivo en Caja, por las recaudaciones en Agencias y en la misma Matriz; que se deposita en el mismo día o al día siguiente laborable.

RECOMENDACIÓN N° 01.

La Dirección de Finanzas, dispondrá para que Contabilidad mediante un plan anual de arqueos de caja (puntos de recaudación en la matriz y agencias; fondos rotativos y cajas chicas), los ejecute y sus informes se anexas a los balances del mes realizado.

Utilizarán un Formulario único.

En el último arqueado del mes de diciembre de cada año, se incluirá la participación de la Auditoría Interna.

## BANCOS.

### RECOMENDACIÓN N° 02.

La Gerencia General, continuará dando trato preferente a las actividades para recuperar los fondos congelados en el Filanbanco y otros.

### RECOMENDACIÓN N° 03.

La Gerencia General, manejará los ingresos mediante un "flujo de recurso" que dispondrá a la Dirección Financiera entregue los días viernes de todas y cada una de las semanas. Con este propósito la Dirección de Comercialización y otras Direcciones proporcionarán la información que la Dirección de Finanzas establezca.

### RECOMENDACIÓN N° 04.

La Dirección de Finanzas por intermedio de Tesorería, Recaudación y Contabilidad inmediatamente sanearán lo siguiente.

En las Conciliaciones de todas las Cuentas Bancarias Contabilidad utiliza: depósitos, notas de débito, notas de crédito no registrados en los Auxiliares de Contabilidad; así como se señala notas de débito y notas de crédito que no revela los estados de cuenta de los bancos. Esto es preocupante porque estas revelaciones en las conciliaciones que Contabilidad lo realiza y se consigna en los mismos desde el año 1995 como es el caso de la Cuenta Corriente #. 65.2.09.767.7.7. de Filanbanco; desde el año 1998 la Cuenta Corriente #. 02929-7 de Banco del Austro; esta situación en las demás cuentas bancarias se revela desde el año 2000. Existen cheques girados y no cobrados por mas de 13 meses (Ley de cheques Art. 58).

La Dirección de Finanzas, de este cumplimiento informará a su término a la Gerencia General; revelará acciones ejecutadas sobre este asunto con anterioridad y las que se desarrollen para el saneamiento.

## FONDOS ROTATIVOS.

### RECOMENDACION N° 05.

La Dirección de Finanzas, para responsabilidad y manejo de fondos rotativos y caja chica emprenderá:

- a. A los funcionarios responsables se entregará tareas, funciones y responsabilidades íntegras.
- b. Implantará formularios e informes, con formatos únicos.
- c. Por razones obvias se dará atención preferencial a las Agencias, en la solicitud a sus reposiciones de fondos.

*el*

d. En esta oportunidad y en el futuro, se entregará por escrito las disposiciones para el cumplimiento de la Ley y Reglamento de Facturación y otros que determina el Sistema de Rentas Internas.

e. Llevará un control de los formularios prenumerados que por efectos de Ley debe utilizar en la adquisición de bienes y servicios, que la Empresa a distribuido en las diferentes Agencias.

RECOMENDACION N° 06.

La Auditoría Interna, emitirá un informe sobre el personal que se encuentra listado como caucionados y de existir funcionarios que debieran ser incluidos se notificará, y confirmará con la respectiva póliza de seguro de fidelidad.

En los casos de la Bodega y Tesorería, el personal auxiliar debe ser solidariamente responsable.

Esta revisión realizará el primer mes de todos los años y notificará individualmente a los funcionarios sobre este particular.

RECOMENDACION N° 07.

La Dirección Financiera estudiará la utilización de los fondos rotativos y actualizará los montos de estos para que mantengan una rotación de más o menos dos veces por mes.

Dará especial atención, a los fondos para adquisición de repuestos y servicios con cargo a gastos directos.

DOCUMENTOS POR COBRAR.

RECOMENDACIÓN N° 08.

La Dirección de Finanzas, organizará un programa semestral de conciliaciones de estos y todos los documentos que custodia Tesorería, con los saldos contables.

CUENTAS POR COBRAR ABONADOS.

RECOMENDACIÓN N° 09.

Dirección de Comercialización, efectuará un control de calidad antes de emitir las planillas por consumo de energía, con el fin de evitar los reclamos y dar mayor confiabilidad a los clientes, por los valores que son planillados. Los resultados del control de calidad enviará a la Dirección de Finanzas.

## CUENTA POR COBRAR.

### RECOMENDACIÓN N° 10.

Las Unidades de Contabilidad y Tesorería, realizarán una depuración de los saldos de estas cuentas y conciliarán con el respaldo de documentos establecidos por la Empresa como soporte. El resultado informará a la Dirección de Finanzas.

### RECOMENDACIÓN N° 11.

La Dirección de Finanzas, emitirá normas para controlar los cheques protestados, por ejemplo, mantener en ventanilla un aviso de las personas que estuvieron en esta situación y suspender nuevos pagos con este documento.

## BODEGAS.

### RECOMENDACIONES N° 12.

La Dirección de Finanzas a través de la Administración de Bienes, realizarán en la Bodega General y Agencias:

- a. Establecer en las Agencias, los registros e informes utilizando la informática.
- b. Establecer informes con formulario único, en Agencias.
- c. Capacitación permanente a los Administradores y Auxiliares de Bodegas.
- d. Auditoría Interna entregará un informe a Gerencia y Dirección de Finanzas, relacionado a las cauciones, de empleados y funcionarios involucrados en esta responsabilidad, determinando nómina y cumplimiento con el medio de caución utilizado, para su análisis de efectiva cobertura.
- e. En esta oportunidad, la Administración de Bienes actualizará la entrega de normas, políticas y otras disposiciones, para la administración de Bodegas en Agencias; y en el futuro cualquier cambio se entregará por escrito y con la debida oportunidad.

### RECOMENDACIÓN N° 13.

La Gerencia dispondrá a la Dirección Financiera, que continúe con las gestiones pertinentes para saneamiento de Bodegas mediante las bajas, de los bienes que se encuentran improductivos, inservibles, obsoletos o en regular estado, sujeto a la reglamentación existente para el efecto. Incluirá en el primer lote para la baja los bienes sin rotación por más de cinco años excepto aquellos que se soporten con informe técnico puntual para no incluirlos; se considerará los bienes que han sido superados por avance tecnológico.

*cul*

RECOMENDACIÓN N° 14.

La Dirección Financiera dispondrá a la Administración de Bienes, actualicen los stocks máximos y mínimos de los bienes, repuestos, herrajes, etc.

RECOMENDACIÓN N° 15.

La Gerencia dispondrá, como política empresarial, a las Dirección de Distribución y Comercialización, que inmediatamente concluida las obras, se proceda al reingreso a bodega de todos los materiales sobrantes, con el fin de que contablemente presenten saldos reales en los activos y estas obras no se encuentren sobre valoradas.

Además, la Dirección de Finanzas conjuntamente con la Auditoría Interna, efectuarán evaluaciones periódicas sobre el destino de los materiales que retiran de las bodegas los Contratistas, los informes serán parte del acta de entrega recepción de la obra.

RECOMENDACIÓN N° 16.

La Dirección Financiera a través de Administración de Bienes, identificará en las Bodegas los bienes que deban aplicarse lo que se tipifica en la NEC #. 12 numeral "8" que relaciona la "depreciación" a los repuestos y otros; por supuesto, cumpliendo ciertas premisas que se debe reglamentar. Esto concuerda con lo tipificado en el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno Art. 21 cuando determina los gastos generales deducibles en el numeral "6", depreciación de activos fijos, literal "b", "...cuando el contribuyente haya adquirido repuestos destinados exclusivamente al mantenimiento de un activo fijo podrá, a su criterio, cargar directamente al gasto el valor de cada repuesto utilizado o depreciar todos los repuestos adquiridos, al margen de su utilización efectiva,..."

RECOMENDACIÓN N° 17.

La Dirección Financiera, procederá a determinar los bienes que se califiquen como Activo Fijo Depreciable, que se encuentran en la Bodega sin proceso de depreciación para su corrección; dando inicio a la misma. Sin embargo debo revelar que la empresa en su "Manual de aseguramiento de la calidad procedimiento para la depreciación de activos", en el numeral "3.3.3." último inciso "Los bienes pasan a formar parte de los Activos Fijos, el mes que se egresa de bodega y se procede a depreciar desde el mes siguiente." Sin embargo la empresa debe aplicar la NEC #. 13, la que en su contexto se entiende que un activo identificado depreciable debe cumplir con esta afectación y es así que en esta NEC numeral "5" determina su monto sobre una base sistemática; numeral "10" cuando norma la vida útil se señala "..., es necesario tomar otros factores en consideración. Estos incluyen la obsolescencia originada por cambio tecnológico o mejoras en la producción,..." a nuestro entender la obsolescencia se inicia desde la puesta a disposición del bien al adquirente.

#### RECOMENDACIÓN N° 18.

La Gerencia General, dispondrá a la Dirección de Finanzas, realicen un estudio para utilizar el principio administrativo "justo a tiempo", trasladando sus stocks a las bodegas de los proveedores; y, un estudio para la implementación del código de barras para la identificación de los activos. Lo que significa un desafío para disminuir los stocks en las Bodegas, mejorar el registro y control.

#### ACTIVO FIJO DEPRECIABLE.

##### RECOMENDACIÓN N° 19

La Dirección de Finanzas y Contabilidad con carácter preferencial, transferirán del grupo de Activo Fijo Depreciable y de cualquier otro grupo, los rubros "TERRENOS Y SERVIDUMBRE" al Activo Fijo no Depreciable del grupo contable #. 122; y, los "programas de computación" también se debe transferir al grupo de diferidos para amortizarlo.

##### RECOMENDACIÓN N° 20

La Dirección de Finanzas, procederá a clasificar los activos fijos, de acuerdo a su naturaleza en los registros contables.

##### RECOMENDACIÓN N° 21

La Gerencia y el Departamento Legal, tramitarán la obtención de los documentos de propiedad de terrenos: Coyector y Jambelí.

#### DEPRECIACIÓN ACUMULADA

##### RECOMENDACIÓN N° 22.

La Dirección de Finanzas, observará lo que tipifican las NECs 12 y 13 en la parte pertinente a la depreciación. Por consiguiente, es menester que se revean los procedimientos que se han utilizado hasta la fecha y se ajusten con las NECs vigentes desde el 5 de octubre de 1999 y de la Ley de Régimen Tributario Interno en lo pertinente.

#### ESTUDIOS Y OBRAS.

##### RECOMENDACIÓN N° 23.

La Gerencia General, dispondrá a quienes corresponda un análisis de estos estudios y obras que registra contabilidad; y depuren los que efectivamente deben concluirse y se entregue un cronograma de ejecución por cada proyecto, especial atención y básica será el financiamiento, sobre todo los financiamientos del ex INECCEL.

### ACCIONES ORDINARIAS.

#### RECOMENDACIÓN N° 24.

Los Accionistas deben retirar sus títulos; sin embargo, la Administración realizará todo esfuerzo para la entrega de acuerdo a la normatividad pertinente.

#### RECOMENDACIÓN N° 25.

La Gerencia, vigilará que los talonarios de los títulos de las acciones estén con todas las firmas del diseño.

### OTROS CRÉDITOS DIFERIDOS

#### RECOMENDACION N° 26.

El Director de Comercialización, inmediatamente entregará a la Gerencia General y Dirección de Finanzas, un informe de los resultados a la fecha de emisión, relacionados con la diferencia resultante entre los valores recaudados y los valores reportados por el Sistema Informático de Comercialización, objeto de abstención de la Auditoría Externa practicada al 31 de diciembre del 2000; en secciones, la primera sobre los resultados de la producción informática determinando el grado de confiabilidad; segundo detalle de correcciones y montos de devoluciones a clientes; detalle cuantificado de reclamos presentados, atendidos y pendientes; tercero, continuará hasta su evacuación total mensualmente entregando la información a la Gerencia General, de lo descrito en los puntos primero y segundo.

#### RECOMENDACION N° 27.

La Gerencia General, con la información de la Recomendación N° 26 evaluará los resultados del descuadre de la información de SICO.

#### RECOMENDACION N° 28.

La Dirección de Finanzas, con relación a la provisión de US \$. 210.000, mensualmente informará a la Gerencia General, sobre su movimiento.

### RESULTADO DEL EJERCICIO

#### RECOMENDACIÓN N° 29.

Al Directorio, la Empresa a través de sus Administradores, funcionarios, empleados y trabajadores deben mantener una disciplinada y responsable austeridad de lo totalidad de gastos y una optimización de los diferentes ingresos, concientizando por una parte a los empleados y trabajadores de la Empresa y por otra primordialmente a

los clientes para disminuir el consumo y reducir las pérdidas de energía; esto, más las recomendaciones expresadas en este informe coadyuvarán para obtener resultados satisfactorios, brindar un eficiente servicio, emprender en obras de expansión y enfrentar la nueva situación del sector, teniendo presente que la empresa tiene que ser altamente competitiva y eficiente.

#### PROCESAMIENTO ELECTRÓNICO DE DATOS "PED".

El PED, requiere de una buena organización administrativa interna, de tal manera que sea posible controlar cada una de las operaciones; de una segregación de funciones y de archivos maestros; de una conexión entre departamentos (módulos) para no duplicar y tener cruce de ingreso de información debidamente autorizado; de un método adecuado para que los datos que van a procesarse estén completos y exactos; de instrucciones claras en los programas y suficiencia para recibir toda información explicativa (manuales); el sistema de control de la información examinará las cifras en esencial para posteriormente conciliarlos con los datos de salida; de asegurar que toda la información procedente de la computadora se entregue a las personas o departamentos necesariamente interesados; de asegurar que los usuarios tengan medidas de seguridad de los programas; archivos maestros; de restricciones para acceso de personas no autorizadas; de un cronograma de ejecución en la reproducción periódica de los programas y archivos maestros y guardarlos en un lugar seguro (caja fuerte). La prevención de estos riesgos descansa, básicamente, en una asignación adecuada de obligaciones y responsabilidades, en la existencia de procedimientos administrativos apropiados y en una supervisión eficiente; indispensable de la disposición de manuales de operación para usuarios; técnico; especialmente con trato preferencia de un plan de contingencias, y otros.

#### RECOMENDACIÓN N° 30.

La Gerencia General, emprenderá en una reingeniería integral en el campo informático de la entidad. Previamente, solicitará a todas y cada una de las áreas los programas de informática que poseen, con una descripción de producción, utilización de información y deficiencias que abordan con sus programas computacionales.

La Gerencia General, dispondrá que se revisen todas y cada una de las computadoras y se consigne en el disco duro únicamente lo que sea de utilidad de la entidad; juegos y otros serán eliminados.

La Gerencia General, dispondrá a la Auditoría Interna y Dirección de Sistemas el control del buen uso de las computadoras, la necesidad de uso de vías para "CD" y "disquete"; para evitar posibles contaminaciones de virus que desestabilicen los programas básicos de la entidad.

La Gerencia General, conoce de lo sensible que se presenta el programa llamado S.I.C.O.; por lo que, con la debida preferencia dispondrá el estudio urgente y comprobaciones técnicas que satisfagan con determinación de que es un programa en la escala de "excelencia"; debido a la principal importancia que se merece, consideramos que es

la columna vertebral de la producción operativa de la Empresa. Sumará las demás recomendaciones que anteceden sobre este asunto.

La Gerencia General, conoce del divorcio informático en la conexión o interrelación de la información que contabilidad registra; esto está sesgando responsabilidades que no se puede delegar en otros funcionarios, como por ejemplo, el manejo de inventarios y bodegas en donde la contabilidad pasa a ser un registrador de ajustes, depreciaciones, sin análisis ni soporte normado; descuida la Dirección Financiera, de la verdadera responsabilidad ineludible sobre los asientos de diario que registra el Sr. Contador; el manejo de facturación de la entidad, en donde se utiliza reportes para lo ejecución de asientos de diario, etc. Por lo tanto, hasta que se integre la información vía redes de consolidación de módulos, la Gerencia General dispondrá que la Dirección Financiera, produzca procedimientos y normas que definan con toda claridad los procesos de emisión de información en otras áreas con definición de responsabilidades, para el registro de la información contable que maneja el Sr. Contador.

#### SISTEMA CONTABLE.

La entidad utiliza el Sistema Uniforme de Cuentas del ex INECCEL, sistema que basa en la construcción de obras de infraestructura mediante órdenes de trabajo de duración de cinco o más años que luego se liquida debidamente clasificado y valorado para el inicio de operación, con una estructura de plan de cuentas y código contable propios para este requerimiento.

La Empresa, se encuentra bajo la vigilancia y determinación contable que dispone la Superintendencia de Compañías y especialmente las NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD, publicadas en el Registro Oficial #. 291 del 5 de octubre de 1999.

La Dirección Financiera, mantiene un divorcio de módulos de informática que suministran información para registro contable, lo que lleva a mantener responsabilidad no determinada o definida de otros funcionarios, a duplicar esfuerzos de recurso humano, ha desconfiar en los datos que recibe y a soportarlos con informes, etc.; el mismo módulo de contabilidad no proporciona el servicio requerido, por ejemplo no existe espacio para detallar o resumir el concepto de los asientos de diario, no produce todos los estados financieros que señala la NEC #. 1; etc.

La Empresa, ha descuidado la implantación de la Contabilidad de Costos.

#### RECOMENDACIÓN N° 31.

La Gerencia General, dispondrá para que Auditoría Interna por medio de la diferentes Direcciones reciba detalles relacionado con:  
Requerimientos de informática con módulos integrados hasta Información Gerencial, de todas sus áreas, en el que debe incluir el enlace con los Bancos que utiliza.

Identificación de la empresa, determinación de sistema de la contabilidad general y contabilidad de costos.

El control presupuestario estará conectado con el sistema contable y será únicamente capaz de migrar la información que requiera.

Manuales.

Equipos computarizados indispensables.

Cotizaciones de personas naturales y jurídicas que en paquete o por secciones entreguen este requerimiento.

Se incluirá las Agencias, especialmente Macas.

#### RECOMENDACIÓN N° 32.

La Dirección de Finanzas, para el manejo contable en Macas emprenderá en un estudio y organización íntegra. Es menester que hasta julio del presente año se entregue a Gerencia un informe y un manual para ésta área.

#### RECOMENDACIÓN N° 33.

La Gerencia General, para la adquisición de equipos de computación y cualquier periférico, autorizará previo conocimiento mediante informe de la potencia de equipo solicitado y su real uso.

### AUDITORIA INTERNA

La Unidad de Auditoría Interna es el mejor medio para el Control Interno, su fortalecimiento detiene:

Corrupción administrativa; criterios gerenciales que imponen e involucran a funcionarios en actos administrativos; falta integral de control previo; y otros.

Un Control Interno Fuerte, no sólo disminuye el alcance de las pruebas de auditoría externa y su costo, además de garantizar una empresa en marcha correcta, es el mejor antídoto para prevenir la corrupción.

Los controles internos son importantes, son necesarios, son o deberían ser una estructura sólida.

La auditoría interna como medio de control ofrece: Posicionamiento adecuado. Planificación de actividades. Cambio de enfoque. La evaluación del control interno como base del descubrimiento de irregularidades y fraudes. Coordinación con todas las áreas.

LA FUNCION ACTUAL DE AUDITORIA INTERNA, POR FALTA DE RECURSO HUMANO, SE HA CONDUCIDO A:

Se limita significativamente a la evaluación del ambiente de control interno; aislamiento de su actividad en la institución; ejecución de actividades aisladas de control interno; casi una eliminación de

"examen especial al funcionamiento de cuentas contables y procesos administrativos".

Estimo que la limitación dada a la Auditoría Interna fue producto de la gran confianza puesta en el eficiente control interno de la Entidad a dicha fecha.

RECOMENDACIÓN N° 34.

La Auditoría Interna dará énfasis a: detección e investigación de irregularidades; evaluación de riesgo; fortalecimiento de la estructura del control interno; control previo recurrente, no posterior; seguimiento al cumplimiento de las recomendaciones de la Auditoría Externa.

RECOMENDACIÓN N° 35.

La Gerencia General, con el fin de fortalecer el control interno, procederá a la contratación de "exámenes especiales de auditoría", que la Auditoría Interna debidamente planificada y soportada con antecedentes lo solicite.

RBalGenN

## Balance General

Pag: 1

Fecha de Corte: Diciembre 2001

| Cuenta       | Descripción                              | Valor                 |
|--------------|------------------------------------------|-----------------------|
| 1            | <b>ACTIVO</b>                            | <b>83,747,779.23</b>  |
| 11           | <b>CORRIENTE</b>                         | <b>13,123,093.36</b>  |
| 111          | <b>DISPONIBLE</b>                        | <b>5,411,230.27</b>   |
| 111.002      | BANCOS                                   | 5,131,737.88          |
| 111.003      | FONDOS ROTATIVOS                         | 53,792.25             |
| 111.004      | INVERSIONES FINANCIERAS                  | 225,700.14            |
| 112          | <b>EXIGIBLE</b>                          | <b>3,861,180.17</b>   |
| 112.001      | DOCUMENTOS POR COBRAR                    | 17,116.36             |
| 112.002      | CUENTA DE ABONADOS                       | 3,527,778.22          |
| 112.003      | CUENTAS POR COBRAR                       | 592,211.52            |
| 112.004      | PROV. ACUMULADA P' CUENTAS INCOBRABLES   | -275,925.93           |
| 113          | <b>INVENTARIOS</b>                       | <b>3,850,682.92</b>   |
| 113.001      | BODEGAS                                  | 3,847,719.80          |
| 113.003      | MATERIALES EN TRANSFORMACION             | 2,963.12              |
| 12           | <b>FIJO</b>                              | <b>68,336,868.14</b>  |
| 121          | <b>DEPRECIABLE</b>                       | <b>131,197,114.03</b> |
| 121.001      | BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO       | 130,698,827.74        |
| 121.002      | BIENES E INSTAL. QUE NO SON DE SERVICIO  | 441,355.05            |
| 121.003      | BIENES E INSTALAC. EN PROCESO DE RETIRO  | 56,931.24             |
| 122          | <b>NO DEPRECIABLE</b>                    | <b>5,720,572.17</b>   |
| 122.001      | OBRAS EN CONSTRUCCION                    | 5,720,572.17          |
| 123          | <b>DEPRECIACIONES ACUMULADAS</b>         | <b>-68,580,818.06</b> |
| 123.001      | BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO       | -68,528,449.65        |
| 123.002      | BIENES E INSTALAC.QUE NO SON DE SERVICIO | -52,368.41            |
| 13           | <b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>             | <b>308,394.58</b>     |
| 132          | <b>ESTUDIOS Y OBRAS</b>                  | <b>308,394.58</b>     |
| 132.001      | OBRAS POR CUENTAS DE ABONADOS            | 7,438.80              |
| 132.002      | ESTUDIOS DE PROYECTOS                    | 300,955.78            |
| 14           | <b>ACTIVO DIFERIDO</b>                   | <b>1,979,423.15</b>   |
| 141          | <b>ACTIVO DIFERIDO</b>                   | <b>1,979,423.15</b>   |
| 141.001      | PAGOS ANTICIPADOS                        | 363,571.42            |
| <b>Pasan</b> |                                          | <b>83,747,779.23</b>  |

RBaIGenN

## Balance General

Fecha de Corte: Diciembre 2001

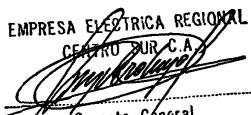
| Cuenta  | Descripción                             | Valor |      |               |               |               |               |
|---------|-----------------------------------------|-------|------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|         | Vienen                                  | 0.00  | 0.00 | 82,131,927.50 | 83,747,779.23 | 83,747,779.23 | 83,747,779.23 |
| 141.002 | CUENTAS POR LIQUIDAR                    |       |      | 1,378,795.81  |               |               |               |
| 141.005 | OTROS DEBITOS DIFERIDOS                 |       |      | 237,055.92    |               |               |               |
| 6       | CUENTAS DE ORDEN                        |       |      |               |               | 184,211.54    | 184,211.54    |
| 61      | CUENTAS DE ORDEN                        |       |      |               |               | 184,211.54    |               |
| 611     | CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS               |       |      |               | 184,211.54    |               |               |
| 611.001 | CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS               |       |      | 184,211.54    |               |               |               |
| 2       | PASIVO                                  |       |      |               |               | 9,959,862.28  | 9,959,862.28  |
| 21      | PASIVO                                  |       |      |               |               | 9,959,862.28  |               |
| 211     | PASIVO CORTO PLAZO                      |       |      |               | 7,591,917.45  |               |               |
| 211.002 | CUENTAS POR PAGAR                       |       |      | 2,577,124.86  |               |               |               |
| 211.005 | OBLIG.PATRONALES Y DCTOS. PCUENTA AJENA |       |      | 2,580,593.63  |               |               |               |
| 211.006 | OTROS PASIVOS CORRIENTES Y ACUMULADOS   |       |      | 1,588,953.30  |               |               |               |
| 211.007 | DEPOSITO DE ABONADOS                    |       |      | 845,245.66    |               |               |               |
| 213     | PASIVO DIFERIDO                         |       |      |               | 2,367,944.83  |               |               |
| 213.001 | ANTICIPO PARA CONSTRUCCIONES            |       |      | 738,021.18    |               |               |               |
| 213.002 | OTROS CREDITOS DIFERIDOS                |       |      | 1,629,923.65  |               |               |               |
| 3       | PATRIMONIO                              |       |      |               |               | 78,739,460.10 | 78,739,460.10 |
| 31      | PATRIMONIO                              |       |      |               |               | 78,739,460.10 |               |
| 311     | CAPITAL SOCIAL                          |       |      |               | 61,571,329.00 |               |               |
| 311.001 | ACCIONES ORDINARIAS                     |       |      | 61,571,329.00 |               |               |               |
| 312     | APORTACIONES Y ASIGNACIONES             |       |      |               | 12,211,442.74 |               |               |
| 312.001 | APORTACIONES PARA FUTURA CAPITALIZACION |       |      | 12,211,442.74 |               |               |               |
| 314     | CAPITAL ADICIONAL                       |       |      |               | 3,726,926.80  |               |               |
| 314.001 | CAPITAL ADICIONAL                       |       |      | 3,726,926.80  |               |               |               |
| 316     | DONACIONES Y CONTRIBUCIONES             |       |      |               | 1,229,761.56  |               |               |
| 316.001 | DONACIONES DE CAPITAL Y CONTRIBUCIONES  |       |      | 1,229,761.56  |               |               |               |
|         | Passan                                  | 0.00  | 0.00 | 88,699,322.38 | 88,699,322.38 | 88,699,322.38 | 88,699,322.38 |

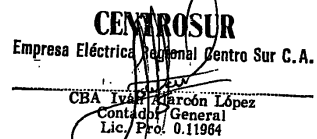
RBalGenN

## Balance General

Fecha de Corte: Diciembre 2001

| Cuenta                         | Descripción                 |      |      |               |               |               | Valor         |
|--------------------------------|-----------------------------|------|------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                | Vienen                      | 0.00 | 0.00 | 88,699,322.38 | 88,699,322.38 | 88,699,322.38 | 88,699,322.38 |
| Utilidad o Pérdida del Periodo |                             |      |      |               |               |               | -4,951,543.15 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO      |                             |      |      |               |               |               | 83,747,779.23 |
| 7                              | CUENTAS DE ORDEN            |      |      |               |               |               | 184,211.54    |
| 71                             | CUENTAS DE ORDEN            |      |      |               |               |               | 184,211.54    |
| 711                            | CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS |      |      |               |               |               | 184,211.54    |
| 711.001                        | CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS |      |      |               |               |               | 184,211.54    |

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL  
CENTRO SUR C.A.  
  
Gerente General

**CENTROSUR**  
Empresa Eléctrica Regional Centro Sur C.A.  
  
CBA Iván Alarcón López  
Contador General  
Lic. Pro. 0.11964

RBACon Balance Condensado

Fecha de Corte: Diciembre 2001

| Cuenta | Descripción                 | Valor                                                    |
|--------|-----------------------------|----------------------------------------------------------|
| 1      | ACTIVO                      | 83,747,779.23                                            |
| 11     | CORRIENTE                   | 13,123,093.36                                            |
| 111    | DISPONIBLE                  | 5,411,230.27                                             |
| 112    | EXIGIBLE                    | 3,861,180.17                                             |
| 113    | INVENTARIOS                 | 3,850,682.92                                             |
| 12     | FIJO                        | 68,336,868.14                                            |
| 121    | DEPRECIABLE                 | 131,197,114.03                                           |
| 122    | NO DEPRECIABLE              | 5,720,572.17                                             |
| 123    | DEPRECIACIONES ACUMULADAS   | -68,580,818.06                                           |
| 13     | ACTIVOS NO CORRIENTES       | 308,394.58                                               |
| 132    | ESTUDIOS Y OBRAS            | 308,394.58                                               |
| 14     | ACTIVO DIFERIDO             | 1,979,423.15                                             |
| 141    | ACTIVO DIFERIDO             | 1,979,423.15                                             |
| 6      | CUENTAS DE ORDEN            | 184,211.54                                               |
| 61     | CUENTAS DE ORDEN            | 184,211.54                                               |
| 611    | CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS   | 184,211.54                                               |
| 2      | PASIVO                      | 9,959,862.28                                             |
| 21     | PASIVO                      | 9,959,862.28                                             |
| 211    | PASIVO CORTO PLAZO          | 7,591,917.45                                             |
| 213    | PASIVO DIFERIDO             | 2,367,944.83                                             |
| 3      | PATRIMONIO                  | 78,739,460.10                                            |
| 31     | PATRIMONIO                  | 78,739,460.10                                            |
| 311    | CAPITAL SOCIAL              | 61,571,329.00                                            |
| 312    | APORTACIONES Y ASIGNACIONES | 12,211,442.74                                            |
| 314    | CAPITAL ADICIONAL           | 3,726,926.80                                             |
| 316    | DONACIONES Y CONTRIBUCIONES | 1,229,761.56                                             |
| Pasos  |                             | 0.00 0.00 0.00 88,699,322.38 88,699,322.38 88,699,322.38 |

RBalCon Balance Condensado

Pag: 2

Fecha de Corte: Diciembre 2001

| Cuentas | Descripción                    |      |      |      |               | Valor         |
|---------|--------------------------------|------|------|------|---------------|---------------|
|         | Vienen                         | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 88,699,322.38 | 88,699,322.38 |
|         | Utilidad o Pérdida del Periodo |      |      |      |               | -4,951,543.15 |
|         | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO      |      |      |      |               | 83,747,779.23 |

|     |                             |  |  |            |            |            |
|-----|-----------------------------|--|--|------------|------------|------------|
| 7   | CUENTAS DE ORDEN            |  |  |            | 184,211.54 | 184,211.54 |
| 71  | CUENTAS DE ORDEN            |  |  |            |            |            |
| 711 | CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS |  |  | 184,211.54 |            |            |

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL

CENTRO SUR C.A.

Gerente General

CENTROSUR

Empresa Eléctrica Regional Centro Sur C.A.

CBA: Juan Maricón López  
Contador General  
Lic. Pro. 0.11984

## EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A.

09/04/2002

14:32:38

RB1cCmp Balance de Comprobación

IALARCON

Fecha de Corte: Diciembre 2001

Pag: 1

| Cuenta  |                                          | Saldo mes Anterior |                | Movimiento neto del mes |               | Saldo del Mes  |                |
|---------|------------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------------|---------------|----------------|----------------|
| Código  | Descripción                              | Debe               | Haber          | Debe                    | Haber         | Debe           | Haber          |
| 111.002 | BANCOS                                   | 2,914,174.78       |                | 5,084,002.36            | 2,866,439.26  | 5,131,737.88   |                |
| 111.003 | FONDOS ROTATIVOS                         | 53,992.25          |                | 0.00                    | 200.00        | 53,792.25      |                |
| 111.004 | INVERSIONES FINANCIERAS                  | 225,700.14         |                | 0.00                    | 0.00          | 225,700.14     |                |
| 112.001 | DOCUMENTOS POR COBRAR                    | 17,683.49          |                | 86.86                   | 653.99        | 17,116.36      |                |
| 112.002 | CUENTA DE ABONADOS                       | 4,351,163.00       |                | 44,382,869.68           | 45,206,254.46 | 3,527,778.22   |                |
| 112.003 | CUENTAS POR COBRAR                       | 751,623.85         |                | 270,704.48              | 430,116.81    | 592,211.52     |                |
| 112.004 | PROV. ACUMULADA P' CUENTAS INCOBRABLES   |                    | 154,367.75     | 0.00                    | 121,558.18    |                | 275,925.93     |
| 113.001 | BODEGAS                                  | 4,080,838.46       |                | 698,739.44              | 931,858.10    | 3,847,719.80   |                |
| 113.002 | IMPORTACIONES EN TRANSITO                | 140.73             |                | 0.00                    | 140.73        | 0.00           |                |
| 113.003 | MATERIALES EN TRANSFORMACION             | 2,963.12           |                | 0.00                    | 0.00          | 2,963.12       |                |
| 121.001 | BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO       | 126,694,714.62     |                | 4,048,259.46            | 44,146.34     | 130,698,827.74 |                |
| 121.002 | BIENES E INSTAL. QUE NO SON DE SERVICIO  | 441,355.05         |                | 0.00                    | 0.00          | 441,355.05     |                |
| 121.003 | BIENES E INSTALAC. EN PROCESO DE RETIRO  | 56,931.24          |                | 0.00                    | 0.00          | 56,931.24      |                |
| 122.001 | OBRAS EN CONSTRUCCION                    | 8,465,290.39       |                | 1,062,242.53            | 3,806,960.75  | 5,720,572.17   |                |
| 123.001 | BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO       |                    | 68,095,915.63  | 1,295.40                | 433,829.42    |                | 68,528,449.65  |
| 123.002 | BIENES E INSTALAC.QUE NO SON DE SERVICIO |                    | 52,291.64      | 0.00                    | 76.77         |                | 52,368.41      |
| 131.001 | ACCIONES Y PARTICIPACIONES               | 0.00               |                | 0.00                    | 0.00          | 0.00           |                |
| 132.001 | OBRAS POR CUENTAS DE ABONADOS            | 7,438.80           |                | 0.00                    | 0.00          | 7,438.80       |                |
| 132.002 | ESTUDIOS DE PROYECTOS                    | 344,544.36         |                | 27,803.29               | 71,391.87     | 300,955.78     |                |
| 141.001 | PAGOS ANTICIPADOS                        | 500,834.00         |                | 148,587.77              | 285,850.35    | 363,571.42     |                |
| 141.002 | CUENTAS POR LIQUIDAR                     | 2,769,604.42       |                | 6,620,836.69            | 8,011,645.30  | 1,378,795.81   |                |
| 141.003 | NOMINA                                   | 0.00               |                | 517,660.94              | 517,660.94    | 0.00           |                |
| 141.005 | OTROS DEBITOS DIFERIDOS                  | 481,041.34         |                | 0.00                    | 243,985.42    | 237,055.92     |                |
| 211.001 | DOCUMENTOS POR PAGAR                     | 0.00               |                | 0.00                    | 0.00          | 0.00           |                |
| 211.002 | CUENTAS POR PAGAR                        |                    | 11,718,090.19  | 14,794,506.62           | 5,653,541.29  |                | 2,577,124.86   |
| 211.004 | INTERESES VENCIDOS P' OBLIG. LARGO PLAZO | 0.00               |                | 0.00                    | 0.00          | 0.00           |                |
| 211.005 | OBLIG.PATRONALES Y DCTOS. P'CUENTA AJENA |                    | 686,261.71     | 283,553.34              | 2,177,885.26  |                | 2,580,593.63   |
| 211.006 | OTROS PASIVOS CORRIENTES Y ACUMULADOS    | 950,479.60         |                | 1,748,624.83            | 4,288,057.73  |                | 1,588,953.30   |
| 211.007 | DEPOSITO DE ABONADOS                     |                    | 766,383.34     | 1,056.05                | 79,918.37     |                | 845,245.66     |
| 213.001 | ANTICIPO PARA CONSTRUCCIONES             |                    | 839,684.77     | 216,225.54              | 114,561.95    |                | 738,021.18     |
| 213.002 | OTROS CREDITOS DIFERIDOS                 |                    | 29,623,256.58  | 38,765,615.25           | 10,772,282.32 |                | 1,629,923.65   |
| 311.001 | ACCIONES ORDINARIAS                      | 61,568,598.00      |                | 0.00                    | 2,731.00      |                | 61,571,329.00  |
| 312.001 | APORTACIONES PARA FUTURA CAPITALIZACION  |                    | 2,061,175.23   | 320.00                  | 10,150,587.51 |                | 12,211,442.74  |
| 313.001 | RESERVA LEGAL                            | 0.00               |                | 0.00                    | 0.00          | 0.00           |                |
| 313.002 | RESERVA DE REVALUACION                   | 0.00               |                | 0.00                    | 0.00          | 0.00           |                |
| 313.003 | RESERVA PREVALORIZACION DEL PATRIMONIO   | 0.00               |                | 0.00                    | 0.00          | 0.00           |                |
| 314.001 | CAPITAL ADICIONAL                        |                    | 3,726,926.80   | 0.00                    | 0.00          |                | 3,726,926.80   |
| 315.001 | RESULTADOS                               | 0.00               |                | 0.00                    | 0.00          | 0.00           |                |
| 315.002 | UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS               | 0.00               |                | 0.00                    | 0.00          | 0.00           |                |
| 316.001 | DONACIONES DE CAPITAL Y CONTRIBUCIONES   |                    | 1,049,635.18   | 0.00                    | 180,126.38    |                | 1,229,761.56   |
| 319.001 | REEXPRESION MONETARIA                    | 0.00               |                | 0.00                    | 0.00          | 0.00           |                |
| PASAN   |                                          | 153,110,513.64     | 180,342,586.82 | 118,672,990.53          | 96,392,460.50 | 152,604,523.22 | 157,556,066.37 |

| Código  | Cuenta                                   | Saldo mes Anterior |                | Movimiento neto del mes |                | Saldo del Mes  |                |
|---------|------------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------------|----------------|----------------|----------------|
|         |                                          | Debe               | Haber          | Debe                    | Haber          | Debe           | Haber          |
|         | Vienen                                   | 153,110,513.64     | 180,342,586.82 | 118,672,990.53          | 118,672,990.53 | 152,604,523.22 | 157,556,066.37 |
|         |                                          | 153,110,513.64     | 180,342,586.82 | 118,672,990.53          | 96,392,460.50  | 152,604,523.22 | 157,556,066.37 |
|         | UTILIDAD O PERDIDA                       | 27,232,073.18      | 0.00           | 0.00                    | 22,280,530.03  | 4,951,543.15   | 0.00           |
|         | SUMAN                                    | 180,342,586.82     | 180,342,586.82 | 118,672,990.53          | 118,672,990.53 | 157,556,066.37 | 157,556,066.37 |
| 611.001 | CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS                | 559,149.58         |                | 161,582.79              | 536,520.83     | 184,211.54     |                |
| 711.001 | CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS              |                    | 559,149.58     | 536,517.91              | 161,579.87     |                | 184,211.54     |
|         | SUMAN                                    | 180,901,736.40     | 180,901,736.40 | 119,371,091.23          | 119,371,091.23 | 157,740,277.91 | 157,740,277.91 |
| 411.001 | VENTA DE ENERGIA                         |                    | 2,677,280.30   | 5,561,290.56            | 30,907,227.80  |                | 28,023,217.54  |
| 411.009 | INGRE.D'OPERACION Q'NO SON P'VTA.ENERGIA |                    | 964,237.71     | 327,716.56              | 3,269,694.34   |                | 3,906,215.49   |
| 421.001 | INGRESOS AJENOS A LA OPERACION           |                    | 753,293.96     | 2,059.49                | 329,081.70     |                | 1,080,316.17   |
| 422.001 | INGRESOS EXTRAORDINARIOS                 |                    | 538.56         | 0.00                    | 524.15         |                | 1,062.71       |
| 511.001 | ENERGIA COMPRADA PLA REVENTA             | 21,575,339.54      |                | 2,468,649.29            | 354,290.24     | 23,689,698.59  |                |
| 511.006 | SUBTRANSMISION                           | 481,620.09         |                | 92,954.35               | 10.65          | 574,563.79     |                |
| 511.007 | DISTRIBUCION                             | 1,328,921.51       |                | 241,165.36              | 13,379.16      | 1,556,707.71   |                |
| 511.008 | INSTALACION DE SERVICIO A CONSUMIDORES   | 184,629.86         |                | 4,016,999.43            | 3,672,501.61   | 529,127.68     |                |
| 511.009 | D.I.C.O.                                 | 679,121.75         |                | 213,821.79              | 0.45           | 892,943.09     |                |
| 511.010 | GERENCIA GENERAL                         | 606,042.40         |                | 245,654.25              | 111,521.72     | 740,174.93     |                |
| 511.011 | D.I.F.I.                                 | 355,843.40         |                | 59,244.30               | 60,553.48      | 354,534.22     |                |
| 511.012 | D.I.R.I.                                 | 542,369.47         |                | 111,981.86              | 95,262.00      | 559,089.33     |                |
| 511.013 | D.I.D.I.S.                               | 769,264.40         |                | 137,778.05              | 131,747.19     | 775,295.26     |                |
| 511.014 | D.I.F.L.A.                               | 118,458.46         |                | 24,214.78               | 20,709.44      | 121,963.80     |                |
| 511.015 | DISI                                     | 204,636.25         |                | 33,229.56               | 34,567.96      | 203,297.85     |                |
| 511.016 | SISTEMA ELECTRICO MORONA SANTIAGO        | 208,024.27         |                | 26,799.60               | 259.74         | 234,564.13     |                |
| 511.020 | DEPRECIACION D'BIENES E INST.EN SERVICIO | 4,135,679.73       |                | 406,636.87              | 0.00           | 4,542,316.60   |                |
| 521.001 | COSTO DE VENTA DE MERCADERIAS            | 82,782.93          |                | 2,168.13                | 0.00           | 84,951.06      |                |
| 521.002 | GASTOS DIVERSOS Q'NO SON DE EXPLOTACION  | 329,344.04         |                | 2,423,772.53            | 418.43         | 2,752,698.14   |                |
| 522.001 | PERDIDAS EXTRAORDINARIOS                 | 8,600.37           |                | 0.00                    | 1,812.47       | 6,787.90       |                |
| 523.001 | DEPREC.D'BIENES E INSTA.Q'NO SON D'SERV. | 1,031.43           |                | 76.76                   | 0.00           | 1,108.19       |                |
| 524.001 | GASTOS FINANCIEROS                       | 15,713.81          |                | 326,818.98              | 0.00           | 342,532.79     |                |
|         |                                          | 212,529,160.11     | 185,297,086.93 | 136,094,123.73          | 158,374,653.76 | 195,702,632.97 | 190,751,089.82 |
|         | UTILIDAD O PERDIDA                       | 0.00               | 27,232,073.18  | 22,280,530.03           | 0.00           | 0.00           | 4,951,543.15   |
|         | PASAN                                    | 212,529,160.11     | 212,529,160.11 | 158,374,653.76          | 158,374,653.76 | 195,702,632.97 | 195,702,632.97 |

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A.

09/04/2002

14:32:38

RBlcCmp Balance de Comprobación

IALARCON

Fecha de Corte: Diciembre 2001

Pag: 3

| Código | Cuenta<br>Descripción | Saldo mes Anterior |                | Movimiento neto del mes |                | Saldo del Mes  |                |
|--------|-----------------------|--------------------|----------------|-------------------------|----------------|----------------|----------------|
|        |                       | Debe               | Haber          | Debe                    | Haber          | Debe           | Haber          |
|        | Vienes                | 212,529,160.11     | 212,529,160.11 | 158,374,653.76          | 158,374,653.76 | 195,702,632.97 | 195,702,632.97 |
|        | SUMAN                 | 212,529,160.11     | 212,529,160.11 | 158,374,653.76          | 158,374,653.76 | 195,702,632.97 | 195,702,632.97 |

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL  
CENTRO SUR C.A.

Gerente General

**CENTROSUR**

Empresa Eléctrica Regional Centro Sur C.A.

CBA. Raúl Maroón López  
Contador General  
Lic. Pro. 0.11964

ESTADO DE PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

| CUENTAS DEL MAYOR |                                          | SALDO AL<br>31/12/2000 | MOVIMIENTO<br>DEL AÑO | SALDO                |
|-------------------|------------------------------------------|------------------------|-----------------------|----------------------|
| CODIGO            | DESCRIPCION                              |                        |                       |                      |
| 311.001           | ACCIONES ORDINARIAS                      | 13,674,649.96          | 47,896,679.04         | 61,571,329.00        |
| 312.001           | APORTES PARA FUTURA<br>CAPITALIZACION    | 1,777,416.57           | 394,904.42            | 2,172,320.99         |
|                   | CREA                                     | 0.01                   | 15,241.38 (1)         | 15,241.39            |
|                   | FONDO DE SOLIDARIDAD                     | 1,540,127.94           | (472,828.05) (2)      | 1,067,299.89         |
|                   | MUNICIPIO DE CUENCA                      | 205,495.46             | 278,118.55 (3)        | 483,614.01           |
|                   | CONSEJO PROVINCIAL<br>DEL AZUAY          | 752.71                 | 339,804.00 (4)        | 340,556.71           |
|                   | CONSEJO PROVINCIAL<br>DEL CAÑAR          | 5,086.97               | 37,141.29 (5)         | 42,228.26            |
|                   | MUNICIPIO DE<br>MORONA SANTIAGO          | 0.01                   | 63,125.50 (6)         | 63,125.51            |
|                   | CONSEJO PROVINCIAL<br>DE MORONA SANTIAGO | 0.02                   | 96,852.05 (7)         | 96,852.07            |
|                   | MUNICIPIO CANTONAL<br>DE SANTA ISABEL    | 19,847.37              | 11,309.79 (8)         | 31,157.16            |
|                   | MUNICIPIO DE BIBLIAN                     | 0.01                   | 1,734.07 (9)          | 1,734.08             |
|                   | MUNICIPIO DEL SIGSIG                     | 6,106.07               | 24,405.84 (10)        | 30,511.91            |
|                   | DECRETOS EJECUTIVOS N° 1311 Y 2048-A     |                        | 10,039,121.75 (11)    | 10,039,121.75        |
| 313.001           | RESERVA LEGAL                            | 146,105.66             | (146,105.66) (12)     | -                    |
| 313.002           | RESERVA DE REVALUACION                   | 8,114.39               | (8,114.39) (13)       | -                    |
| 314.001           | CAPITAL ADICIONAL                        | 58,535,725.69          | (54,808,798.89) (14)  | 3,726,926.80         |
| 315.002           | UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS               | 53,334.18              | (53,334.18) (15)      | -                    |
|                   | PERDIDA DEL EJERCICIO                    |                        | 4,951,543.15 (16)     | 4,951,543.15         |
| 316.001           | DONACIONES DE CAPITAL                    | 936,067.97             | 293,693.59 (17)       | 1,229,761.56         |
|                   | <b>TOTAL DEL PATRIMONIO AÑO 2000</b>     | <b>75,131,414.42</b>   | <b>-1,479,532.92</b>  | <b>73,651,881.50</b> |

NOTAS EXPLICATIVAS AL PATRIMONIO

(1) CREA

UTILIDADES DISTRIBUIDAS AÑO 1999  
DIFERENCIA POR AUMENTO DE CAPITAL

15,241.06  
0.32  
15,241.38

(2) FONDO DE SOLIDARIDAD

|                                                |                |
|------------------------------------------------|----------------|
| VALOR PARA OBRAS D' ELECTRIFICACION PERUM 2001 | 381,767.84     |
| UTILIDADES DISTRIBUIDAS AÑO 1999               | 595,734.90     |
| AUMENTO DE CAPITAL                             | (1,416,939.13) |
| DIFERENCIA POR AUMENTO DE CAPITAL              | 0.78           |
| DEVOLUCION POR LIQUIDACION OBRAS PERUM-98      | (33,392.44)    |
|                                                | (472,828.05)   |

(3) MUNICIPALIDAD DE CUENCA

|                                                     |             |
|-----------------------------------------------------|-------------|
| APORTE PAJ ENTRADA A NULTI                          | 3,049.46    |
| APORTE A. P. ILUMINACION PARQUE MIRAPLORES          | 11,883.34   |
| APORTE A. P. ILUMINACION PARQUE MIRAPLORES II ETAPA | 9,591.99    |
| APORTE ILUMINACION CANCHAS                          | 1,912.13    |
| APORTE ALUMBRADO VIRGEN DE GUADALUPE DE BAÑOS       | 266.65      |
| APORTE CASA COMUNAL DE BAÑOS                        | 1,270.73    |
| APORTE VIA CENTRO EDUCATIVO E. SABIDURIA            | 3,353.66    |
| APORTE SECTOR 4 ESQUINAS S/E 7                      | 2,587.72    |
| CONSTRUCCION DE OBRAS POR PARTICULARES              | 169,544.76  |
| UTILIDADES DISTRIBUIDAS AÑO 1999                    | 120,529.82  |
| AUMENTO DE CAPITAL                                  | (45,872.49) |
| DIFERENCIA POR AUMENTO DE CAPITAL                   | 0.78        |
|                                                     | 278,118.55  |

(4) CONSEJO PROVINCIAL DEL AZUAY

|                                   |            |
|-----------------------------------|------------|
| UTILIDADES DISTRIBUIDAS AÑO 1999  | 340,556.04 |
| AUMENTO DE CAPITAL                | (752.71)   |
| DIFERENCIA POR AUMENTO DE CAPITAL | 0.67       |
|                                   | 339,804.00 |

(5) CONSEJO PROVINCIAL DEL CAÑAR

|                                   |            |
|-----------------------------------|------------|
| UTILIDADES DISTRIBUIDAS AÑO 1999  | 42,228.19  |
| AUMENTO DE CAPITAL                | (5,086.97) |
| DIFERENCIA POR AUMENTO DE CAPITAL | 0.07       |
|                                   | 37,141.29  |

(6) CONSEJO PROVINCIAL DE MORONA SANTIAGO

|                                                 |           |
|-------------------------------------------------|-----------|
| APORTE CENTRO SHUAR CHIPMAYAS MACAS             | 2,308.69  |
| APORTE LA UNION SECTOR BARRANCO MACAS           | 7,000.00  |
| APORTE SECTOR LA ASOCIACION MACAS               | 5,000.00  |
| INSERCCION CONTABLE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000 | 70,439.70 |
| UTILIDADES DISTRIBUIDAS AÑO 1999                | 12,103.21 |
| AUMENTO DE CAPITAL                              | (0.02)    |
| DIFERENCIA POR AUMENTO DE CAPITAL               | 0.47      |
|                                                 | 96,852.05 |

(7) MUNICIPIO DE MORONA SANTIAGO

|                                                 |           |
|-------------------------------------------------|-----------|
| APORTE MULTICANCHAS -SUCUA                      | 5,061.28  |
| APORTE SECTOR SANTA CLARA                       | 3,000.00  |
| INSERCCION CONTABLE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000 | 55,040.14 |
| UTILIDADES DISTRIBUIDAS AÑO 1999                | 23.74     |
| AUMENTO DE CAPITAL                              | (0.02)    |
| DIFERENCIA POR AUMENTO DE CAPITAL               | 0.36      |
|                                                 | 63,125.50 |

(8) MUNICIPIO CANTONAL DE SANTA ISABEL

|                                                           |                  |
|-----------------------------------------------------------|------------------|
| CONSTRUCCION REDES SANTA ROSA CONV. N° 5939               | 680.00           |
| CONSTRUCCION REDES MILAGROS                               | 3,199.87         |
| CONSTRUCCION REDES CONV. N° 5978                          | 3,800.00         |
| CONSTRUCCION REDES CAMPANAS DE PUJILI CHICO CONV. N° 5979 | 7,103.44         |
| INSTALACION MEDIDOR SECTOR MILAGRO                        | (320.00)         |
| UTILIDADES DISTRIBUIDAS AÑO 1999                          | 2,609.62         |
| AUMENTO DE CAPITAL                                        | (5,763.14)       |
| DIFFERENCIA POR AUMENTO DE CAPITAL                        |                  |
|                                                           | <u>11,309.79</u> |

(9) MUNICIPIO DE BIBILIAN

|                                    |                 |
|------------------------------------|-----------------|
| UTILIDADES DISTRIBUIDAS AÑO 1999   | 1,733.14        |
| AUMENTO DE CAPITAL                 | (0.01)          |
| DIFFERENCIA POR AUMENTO DE CAPITAL | 0.94            |
|                                    | <u>1,734.07</u> |

(10) MUNICIPIO DE SIGSIG

|                                                |                  |
|------------------------------------------------|------------------|
| APORTE CONSTRUCCION DE REDES                   | 10,000.00        |
| APORTE CONSTRUCCION DE REDES CONV.6121         | 12,762.72        |
| APORTE A.P. PORTUL                             | 1,011.78         |
| APORTE A.P. SAN JOSE DE RARANGA                | 321.17           |
| APORTE A.P. CHOFZHI                            | 246.89           |
| APORTE SAN JOSE DE RARANGA Y MEJORAS EN SIGSIG | 1,012.19         |
| UTILIDADES DISTRIBUIDAS AÑO 1999               | 2,984.60         |
| AUMENTO DE CAPITAL                             | (3,934.12)       |
| DIFFERENCIA POR AUMENTO DE CAPITAL             | 0.61             |
|                                                | <u>24,405.84</u> |

(11) DECRETOS EJECUTIVOS N° 1311 Y 2048-A

|                                  |                      |
|----------------------------------|----------------------|
| APORTE S COMPENSACION DE ENERGIA | 10,039,121.75        |
|                                  | <u>10,039,121.75</u> |

(12) RESERVA LEGAL

|                    |                     |
|--------------------|---------------------|
| AUMENTO DE CAPITAL | (146,105.66)        |
|                    | <u>(146,105.66)</u> |

(13) RESERVA DE REVALUACION

|                    |                   |
|--------------------|-------------------|
| AUMENTO DE CAPITAL | (8,114.39)        |
|                    | <u>(8,114.39)</u> |

(14) CAPITAL ADICIONAL

RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO

|                                        |                        |
|----------------------------------------|------------------------|
| ABSORCION DE PERDIDAS                  | (9,348,796.60)         |
| REGULACION BAJA DE TERRENO EN GUALACEO | (21,705.40)            |
| REGULACION BAJA DE TERRENO EN OÑA      | (267.55)               |
| AUMENTO DE CAPITAL                     | (32,604,975.12)        |
|                                        | <u>(41,975,744.67)</u> |

REEXPRESION MONETARIA

|                                                                |                        |
|----------------------------------------------------------------|------------------------|
| REGULACION POR VALORACION DE VALTANTES ANTES DE LA REEXPRESION | (73,842.47)            |
| AUMENTO DE CAPITAL                                             | (12,759,210.75)        |
|                                                                | <u>(12,833,053.22)</u> |

TOTAL

(54,808,797.89)

(15) UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS

AUMENTO DE CAPITAL UTILIDADES AÑO 1997  
AUMENTO DE CAPITAL NEC 17

(24,453.95)  
(28,880.23)  
(53,334.18)

(16) PERDIDA DEL EJERCICIO

PERDIDA NETA DE OPERACIÓN  
PERDIDA NETA DE GASTOS AJENOS A LA OPERACIÓN

2,844,843.95  
2,106,699.20  
4,951,543.15

(17) DONACIONES DE CAPITAL

CONTRIBUCIONES PARA CONSTRUCCIONES

293,693.59  
293,693.59

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL

Gerente General

CENTROSUR

Empresa Eléctrica Regional Centro Sur C.A.

CBA 1988 Marcos López  
Contador General  
L.N. / Prob. 0.11934

# EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A.

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO 2001

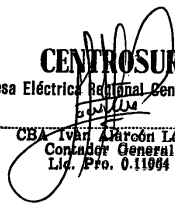
### FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

|                                                  |                      |               |
|--------------------------------------------------|----------------------|---------------|
| Efectivo recibido de clientes                    | 976,441.46           |               |
| Efectivo provisto por disminución de inventarios | 61,392.40            |               |
| Efectivo pagado a proveedores y a empleados      | <u>-5,232,095.22</u> |               |
| Flujo neto proveniente de actividades operativas |                      | -4,194,261.36 |
| Flujos de efectivo en actividades de inversión   |                      |               |
| Adquisición de propiedades, planta y equipo      | -1,650,098.20        |               |
| Incremento del activo no corriente (largo plazo) | -49,669.50           |               |
| Disminución del activo diferido                  | <u>18,480.04</u>     | -1,681,287.66 |

### FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

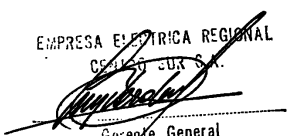
|                                                   |                     |                     |
|---------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Incremento del pasivo diferido                    | 1,485,375.74        |                     |
| Incremento del capital social                     | 47,896,679.04       |                     |
| Incremento de aportaciones y asignaciones         | 10,434,026.17       |                     |
| Disminución de las reservas de capital            | -154,220.05         |                     |
| Disminución del capital adicional                 | -54,808,798.89      |                     |
| Incremento de las donaciones y contribuciones     | 293,693.59          |                     |
| Disminución de los resultados del año 2000        | -53,334.18          |                     |
| Disminución de la pérdida del ejercicio económico | <u>4,612,744.13</u> | 9,706,165.55        |
| Aumento neto en el efectivo y sus equivalentes    |                     | 3,830,616.53        |
| Efectivo y sus equivalentes al inicio del año     |                     | 1,580,613.74        |
| Efectivo y sus equivalentes al final del año      |                     | <u>5,411,230.27</u> |

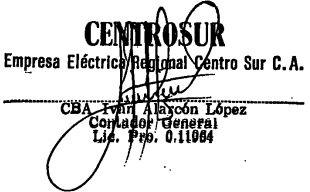
EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL  
CENTRO SUR C.A.  
  
Gerente General

**CENTROSUR**  
Empresa Eléctrica Regional Centro Sur C.A.  
  
CBA - Iván Lirio López  
Contador General  
Lic. Pro. 0.11994

**Empresa Eléctrica Regional Centro Sur C.A.**  
**Hoja de Trabajo para el Estado de Flujo de Efectivo por el año 2001**

| Cuentas                                | Auxiliar       | Año 2001             | Auxiliar       | Año 2000             | Diferencias          | Operaciones          | Inversiones          | Financiamiento      |
|----------------------------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| Caja y sus equivalentes                |                | 5,411,230.27         |                | 1,580,613.74         | 3,830,616.53         |                      |                      |                     |
| Documentos y cuentas por cobrar        |                | 3,861,180.17         |                | 4,837,621.63         | -976,441.46          | 976,441.46           |                      |                     |
| Inventarios                            |                | 3,850,682.92         |                | 3,912,075.32         | -61,392.40           | 61,392.40            |                      |                     |
| <b>Total activos corrientes</b>        |                | <b>13,123,093.36</b> |                | <b>10,330,310.69</b> | <b>2,792,782.67</b>  |                      |                      |                     |
| Activo fijo no depreciable             | 8,566,765.91   |                      | 9,411,563.86   |                      |                      |                      |                      |                     |
| Activo fijo depreciable                | 128,350,920.29 |                      | 121,223,530.38 |                      | 0.00                 |                      |                      |                     |
| Depreciación acumulada                 | -68,580,818.06 |                      | -63,948,324.30 |                      | 0.00                 |                      |                      |                     |
| Activo fijo neto                       |                | 68,336,868.14        |                | 66,686,769.94        | 1,650,098.20         |                      | -1,650,098.20        |                     |
| Activo no corriente                    |                | 308,394.58           |                | 258,725.08           | 49,669.50            |                      | -49,669.50           |                     |
| Activo diferido                        |                | 1,979,423.15         |                | 2,003,392.87         | -23,969.72           |                      | 18,480.04            |                     |
| <b>Total activos fijos y otros</b>     |                |                      |                |                      |                      |                      |                      |                     |
| <b>Total de Activos</b>                |                | <b>96,870,872.59</b> |                | <b>89,609,509.27</b> | <b>7,261,363.32</b>  |                      |                      |                     |
| Pasivo de corto plazo                  |                | 7,591,917.45         |                | 12,824,012.67        | -5,232,095.22        | -5,232,095.22        |                      |                     |
| <b>Total pasivo corriente</b>          |                | <b>7,591,917.45</b>  |                | <b>12,824,012.67</b> | <b>-5,232,095.22</b> |                      |                      |                     |
| Pasivo diferido                        |                | 2,367,944.83         |                | 672,569.09           | 1,695,375.74         |                      |                      | 1,485,375.74        |
| <b>Total pasivo no corriente</b>       |                | <b>2,367,944.83</b>  |                | <b>672,569.09</b>    | <b>1,695,375.74</b>  |                      |                      |                     |
| <b>Total de Pasivos</b>                |                | <b>9,959,862.28</b>  |                | <b>13,496,581.76</b> | <b>-3,536,719.48</b> |                      |                      |                     |
| Capital social                         |                | 61,571,329.00        |                | 13,674,649.96        | 47,896,679.04        |                      |                      | 47,896,679.04       |
| Aportaciones y asignaciones            |                | 12,211,442.74        |                | 1,777,416.57         | 10,434,026.17        |                      |                      | 10,434,026.17       |
| Reservas                               |                | 0.00                 |                | 154,220.05           | -154,220.05          |                      |                      | -154,220.05         |
| Capital adicional                      |                | 3,726,926.80         |                | 58,535,725.69        | -54,808,798.89       |                      |                      | -54,808,798.89      |
| Donaciones y contribuciones            |                | 1,229,761.56         |                | 936,067.97           | 293,693.59           |                      |                      | 293,693.59          |
| Resultados                             |                | 0.00                 |                | 53,334.18            | -53,334.18           |                      |                      | -53,334.18          |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio       |                | -4,951,543.15        |                | -9,348,797.60        | 4,397,254.45         |                      |                      | 4,612,744.13        |
| <b>Total patrimonio neto</b>           |                | <b>73,787,916.95</b> |                | <b>65,782,616.82</b> | <b>8,005,300.13</b>  |                      |                      |                     |
| <b>Total pasivos y Patrimonio Neto</b> |                | <b>83,747,779.23</b> |                | <b>79,279,198.58</b> | <b>4,468,580.65</b>  | <b>-4,194,261.36</b> | <b>-1,681,287.66</b> | <b>9,706,165.55</b> |

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL  
CENTRO SUR S.A.  
  
Gerente General

**CENTROSUR**  
Empresa Eléctrica Regional Centro Sur C.A.  
  
CBA Iván Alayón López  
Contador General  
Lic. P. 0.11084

DETALLE DE INGRESOS Y GASTOS DE EXPLOTACION  
DEL 1 DE ENERO DEL 2001 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

|             |                                                            |               |               |
|-------------|------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| 411         | INGRESOS DE OPERACION                                      |               | 31,919,433.03 |
| 411.0001    | INGRESOS POR VENTA DE ENERGIA                              |               | 28,013,217.54 |
| 411.001.001 | VENTA DE ENERGIA A PARTICULARES                            | 24,084,047.40 |               |
| .01         | RESIDENCIAL                                                | 9,318,864.42  |               |
| .02         | COMERCIAL                                                  | 2,913,376.42  |               |
| .03         | INDUSTRIAL                                                 | 11,851,806.56 |               |
| .05         | ALUMBRADO PUBLICO                                          | 0.00          |               |
| 411.001.002 | VENTA D' ENERGIA A ORGANIZACIONES D'ESTADO                 | 2,902,840.11  |               |
| .01         | ENTIDADES OFICIA-<br>LES ALUMBRADO DE<br>DEPENDENCIAS      | 553,628.84    |               |
| .02         | MUNICIPIOS ALUMBRA-<br>DO DE DEPENDENCIAS                  | 105,535.04    |               |
| .03         | MUNICIPIOS ALUMBRA-<br>DO PUBLICO                          | 2,243,676.23  |               |
| 411.001.003 | VTA. ENERGIA-ASISTENCIA SOCIAL<br>Y BENEFICIO PUBLICO      | 334,369.33    |               |
| .01         | ASISTENCIA SOCIAL                                          | 84,953.96     |               |
| .02         | BENEFICIO PUBLICO                                          | 130,820.59    |               |
| .03         | IGLESIAS                                                   | 18,594.78     |               |
| .04         | AUTOCONSUMO DE LA EMPRESA                                  | 0.00          |               |
| 411.001.004 | VENTA DE ENERGIA -SUMINISTROS ESPECIALES                   | 801,940.70    |               |
| .01         | SUMINISTROS OCASIO-<br>NALES                               | 37,655.43     |               |
| .03         | ESCENARIOS DEPORTIVOS                                      | 22,036.56     |               |
| .04         | BOMBEO DE AGUA                                             | 742,268.71    |               |
| 411.009.001 | INGRESOS DE EXPLOTACION QUE NO SON POR<br>VENTA DE ENERGIA |               | 3,906,215.49  |
| .01         | CONEXIONES Y RECONEXIONES                                  | 279,719.42    |               |
| .02         | ARRENDOS DE PROPIEDADES E INSTALAC.                        | 15,511.24     |               |
| .03         | DIRECCIONES DE DISTRIBUCION                                | 76,825.90     |               |
| .04         | HONORARIOS DE SERVICIO                                     | 164,629.00    |               |
| .05         | REVISION DE PLANOS                                         | 7,445.05      |               |

61





|            |                                                       |                       |               |
|------------|-------------------------------------------------------|-----------------------|---------------|
| .06        | TASAS ADICIONALES A.P.                                | 1,138,393.41          |               |
| .07        | PEAJE USO SISTEMAS DE DISTRIBUCION                    | 293,006.79            |               |
| .09        | ROTURA SELLOS DE MEDIDORES                            | 910.40                |               |
| .10        | TASA RECAUDACION DE LA BASURA                         | 99,480.00             |               |
| .11        | GASTOS ADMINISTRATIVOS                                | 721.47                |               |
| .13        | DERECHO DE USO DE REDES                               | 26,817.30             |               |
| .14        | CARGO DE COMERCIALIZACION                             | <u>1,802,755.61</u>   |               |
| 51         | GASTOS DE OPERACION                                   |                       | 34,774,376.98 |
| 511        | GASTOS DE OPERACION                                   |                       | 30,231,960.38 |
| 511.001    | ENERGIA COMPRADA PARA LA REVENTA                      | <u>23,689,698.59</u>  |               |
| .01        | ENERGIA COMPRADA PARA LA REVENTA                      | 23,689,698.59         |               |
| 511.006    | SUBTRANSMISION                                        | <u>574,563.79</u>     |               |
| .41        | OPERACION SUBSTAC. D' SUBTRANSMISION                  | 185,775.83            |               |
| .46        | MANTTO. SUBSTAC. S' SUBTRANSMISION                    | 290,251.87            |               |
| .67        | MANTTO. LINEAS DE SUBTRANSMISION                      | 98,536.09             |               |
| 511.007    | DISTRIBUCION                                          | <u>1,556,707.71</u>   |               |
| .77        | MANTTO RED AEREA Y SUBTERRANEA                        | 1,287,087.75          |               |
| .78        | MTTO. ALUMBRADO PUBLICO Y SEÑALES                     | 176,606.19            |               |
| .79        | MANTTO. TRANSFORMADORES Y CAPACITORES                 | 93,013.77             |               |
| 511.008    | INSTALACION DE SERVICIO A CONSUMIDORES                | <u>528,127.68</u>     |               |
| .81        | OPERACION INSTAL. SERVICIO A CONSUMIDORES             | 137,878.51            |               |
| .82        | OPERACION DE MEDIDORES                                | 22,259.98             |               |
| .83        | OPERACION ALUMBRADO PUBLICO                           | 238,656.59            |               |
| .86        | MANTTO. INSTALAC. SERVICIO CONSUMIDORES               | 57,692.72             |               |
| .87        | MANTENIMIENTO DE MEDIDORES                            | 72,639.88             |               |
| 511        | COMERCIALIZACION Y ADMINISTRACION                     | <u>3,881,862.61</u>   |               |
| .09-0004   | OPERACION COMERCIALIZACION                            | 892,943.09            |               |
| .10-16.005 | OPERACION ADMINIS-<br>TRACION                         | 2,988,919.52          |               |
|            | DEPRECIACION DE BIENES E INSTALACIONES<br>EN SERVICIO | <u>6,543,316.60</u>   |               |
|            | PERDIDA NETA DE LA EXPLOTACION                        | <u>(2,844,845.95)</u> |               |

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL  
CENTRO SUR C.A.  
*[Firma]*  
Gerente General

**CENTROSUR**  
Empresa Eléctrica Regional Centro Sur C.A.  
*[Firma]*  
CWA Rafael Arceón López  
Gerente General  
Lic. Pro. 0.11984

**DETALLE DE INGRESOS Y GASTOS AJENOS A LA OPERACIÓN  
DESDE EL 1 DE ENERO AL 31 DE ENERO DEL 2001**

|         |                                             |                   |              |
|---------|---------------------------------------------|-------------------|--------------|
| 421     | INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN              |                   | 1,081,378.88 |
| 421.001 | INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN              |                   | 1,080,316.17 |
| .01     | DIFERENCIA A FAVOR POR CAMBIO EN COTIZACION |                   |              |
| .02     | INGRESOS POR VENTA DE MATERIALES            | 178,649.28        |              |
| .03     | INTERESES Y DIVIDENDOS                      | 331,461.44        |              |
| .04     | MULTA A CONTRATISTAS                        | 12,963.08         |              |
| .05     | DAÑOS A TERCEROS                            | 14,599.12         |              |
| .06     | VENTA DE BASES PARA CONCURSOS               | 23,065.72         |              |
| .07     | REDONDEO DE VALORES                         | 2,980.44          |              |
| .10     | VARIOS                                      | <u>516,597.09</u> |              |
| 422     | INGRESOS EXTRAORDINARIOS                    |                   |              |
| 422.001 | INGRESOS EXTRAORDINARIOS                    |                   | 1,062.71     |
| .01     | REFACTURACIONES Y SOBREFACTURACIONES        | 851.14            |              |
| .02     | DEVOLUCIONES AÑOS ANTERIORES                | <u>211.57</u>     |              |
| 521     | GASTOS AJENOS A LA OPERACIÓN                |                   | 3,188,078.08 |
| 521.001 | GASTOS AJENOS A LA EXPLOTACION              |                   | 84,951.06    |
| .01     | COSTO DE MATERIALES                         | <u>84,951.06</u>  |              |
| 521.002 | GASTOS DIVERSOS QUE NO SON DE EXPLOTACION   |                   | 2,752,698.14 |
| .01     | REDONDEO DE VALORES                         | 21,007.46         |              |
| .03     | PUBLICACION A CONCURSO DE OFERTAS           | 5,109.05          |              |

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL

PIEDRA SUR S.A.

Gerente General

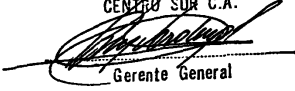
|     |                                                |                   |
|-----|------------------------------------------------|-------------------|
| .03 | PUBLICACION DE AVISOS DE REMATE                | 2,256.58          |
| .05 | JUBILACION PATRONAL                            | 729,014.68        |
| .06 | DESAHUICIO                                     | 369,077.20        |
| .07 | TERMINACION LABORAL                            | 470,788.18        |
| .08 | DEMANDAS LABORALES                             | 6,765.32          |
| .09 | OTROS GASTOS                                   | 893,040.01        |
| .10 | RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION NEC 17 | 55,639.66         |
| 11  | RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION NEC 17 | <u>200,000.00</u> |

|         |                                               |                 |
|---------|-----------------------------------------------|-----------------|
| 522     | PERDIDAS EXTRAORDINARIAS                      |                 |
| 522.001 | PERDIDAS EXTRAORDINARIAS                      | 6,787.90        |
| .01     | DEVOLUCIONES POR REFECT. Y SOBREFACTURACIONES | 995.94          |
| .02     | GASTOS AÑOS ANTERIORES                        | <u>5,791.96</u> |

|         |                                                        |                 |
|---------|--------------------------------------------------------|-----------------|
| 522     | DEPRECIACION DE BIENES E INSTAL. Q' NO SON DE SERVICIO |                 |
| 523.001 | DEPRECIACION DE BIENES E INSTAL. Q' NO SON DE SERVICIO | 1,108.19        |
| .01     | DEPRECIACION                                           | <u>1,108.19</u> |

|         |                      |                   |
|---------|----------------------|-------------------|
| 524     | GASTOS FINANCIEROS   |                   |
| 524.001 | GASTOS FINANCIEROS   | <u>342,532.79</u> |
| .03     | COMISIONES BANCARIAS | 15,757.69         |
| .04     | INTERESES PAGADOS    | <u>326,775.10</u> |

PERDIDA: INGRESOS Y GTOS. AJENOS DE EXPLOTACION

-2,106,699.20  
EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL  
CENTRO SUR C.A.  
  
Gerente General

**CENTROSUR**  
Empresa Eléctrica Regional Centro Sur C.A.  
  
CBA Ivan Alarcón López  
Gerente General  
Lic. Pro. 0.11084

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS  
DESDE EL 1 DE ENERO DEL 2001 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

|                       |                                                      |               |   |                |
|-----------------------|------------------------------------------------------|---------------|---|----------------|
| 411.001               | INGRESOS POR VENTA DE ENERGIA                        | 28,023,217.54 | - |                |
| 411.009               | INGRESOS DE OPERACIÓN Q' NO SON VTA. ENERGIA         | 3,906,215.49  | - | 31,929,433.03  |
| MENOS:                |                                                      |               |   |                |
| 511                   | GASTOS DE OPERACIÓN                                  | 30,231,960.38 | - |                |
| 511.020               | DEPRECIACION DE BIENES E INST. EN SERVICIO           | 4,542,316.60  | - | 34,774,276.98  |
| MAS:                  |                                                      |               |   |                |
| 421.001               | INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN                       | 1,080,316.17  | - |                |
| 422.001               | INGRESOS EXTRAORDINARIOS                             | 1,062.71      | - | 1,081,378.88   |
| MENOS:                |                                                      |               |   |                |
| 521.001               | GASTOS AJENOS A LA OPERACIÓN                         | 2,837,649.20  | - |                |
| 522.001               | PERDIDAS EXTRAORDINARIAS                             | 6,787.90      | - |                |
| 523.001               | DEPRECIACION D' BIENES E INST. Q' NO SON DE SERVICIO | 1,108.19      | - |                |
| 524.001               | GASTOS FINANCIEROS                                   | 342,532.79    | - | 3,188,078.08   |
| PERDIDA DEL EJERCICIO |                                                      |               |   | (2,844,843.95) |
|                       |                                                      |               |   | (4,951,543.15) |

EMPRESA ELECTRO REGIONAL

CENTRO SUR C.A.

Gerente General

**CENTROSUR**

Empresa Eléctrica Regional Centro Sur C.A.

CBA Yván Marcón López  
Contador General  
L.C. / Pro. 0.11904

RBAIResN

## Balance de Resultados

Fecha de Corte: Diciembre 2001

| Cuenta          | Descripción                              | Valor                                                                               |
|-----------------|------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| 4               | INGRESOS                                 | 33,010,811.91                                                                       |
| 41              | INGRESOS DE OPERACION                    | 31,929,433.03                                                                       |
| 411             | INGRESOS DE OPERACION                    | 31,929,433.03                                                                       |
| 411.001         | VENTA DE ENERGIA                         | 28,023,217.54                                                                       |
| 411.001.001     | VENTA DE ENERGIA A PARTICULARES          | 24,084,047.40                                                                       |
| 411.001.001.001 | RESIDENCIAL                              | 9,318,864.42                                                                        |
| 411.001.001.002 | COMERCIAL                                | 2,913,376.42                                                                        |
| 411.001.001.003 | INDUSTRIAL                               | 11,851,806.56                                                                       |
| 411.001.001.005 | ALUMBRADO PUBLICO                        | 0.00                                                                                |
| 411.001.002     | VENTA DE ENERGIA A ENTIDADES OFICIALES   | 2,902,840.11                                                                        |
| 411.001.002.001 | ENTIDADES OFICIALES-ALUMB. DEPENDI       | 553,628.84                                                                          |
| 411.001.002.002 | MUNICIPIOS ALUMBRADO DEPENDENC           | 105,535.04                                                                          |
| 411.001.002.003 | MUNICIPIOS ALUMBRADO PUBLICO             | 2,243,676.23                                                                        |
| 411.001.003     | VTA.D'ENERGIA ASIST.SOCIAL Y BEN.PUBLICO | 234,369.33                                                                          |
| 411.001.003.001 | ASISTENCIA SOCIAL                        | 84,953.96                                                                           |
| 411.001.003.002 | BENEFICIO PUBLICO                        | 130,820.59                                                                          |
| 411.001.003.003 | IGLESIAS                                 | 18,594.78                                                                           |
| 411.001.003.004 | AUTOCUNSUMO EMPRESA                      | 0.00                                                                                |
| 411.001.004     | VENTA DE ENERGIA SUMINISTROS ESPECIALES  | 801,960.70                                                                          |
| 411.001.004.001 | SUMINISTROS OCASIONALES                  | 37,655.43                                                                           |
| 411.001.004.003 | ESCENARIOS DEPORTIVOS                    | 22,036.56                                                                           |
| 411.001.004.004 | BOMBEO DE AGUA                           | 742,268.71                                                                          |
| 411.009         | INGRE.D'OPERACION Q'NO SON PVTA.ENERGIA  | 3,906,215.49                                                                        |
| 411.009.001     | INGRE.D'OPERACION Q'NO SON PVTA.D'ENERG  | 3,906,215.49                                                                        |
| 411.009.001.001 | CONEXIONES Y RECONEXIONES                | 279,719.42                                                                          |
| 411.009.001.002 | ARRIENDO DE PROPIEDADES E INSTAL.        | 15,511.24                                                                           |
| 411.009.001.003 | DERECHO DE DISTRIBUCION                  | 76,825.90                                                                           |
| 411.009.001.004 | HONORARIOS POR SERVICIOS                 | 164,629.00                                                                          |
| 411.009.001.005 | REVISION DE PLANOS                       | 7,445.05                                                                            |
| 411.009.001.006 | TASAS ADICIONALES (ALUMBRADO PUI         | 1,138,393.41                                                                        |
| 411.009.001.007 | PEAJES USO DE SISTEMAS DE DISTRIBU       | 293,006.79                                                                          |
| 411.009.001.008 | PENALIZACION POR MORA                    | 0.00                                                                                |
| Pasan           |                                          | 29,998,748.35 31,929,433.03 31,929,433.03 31,929,433.03 31,929,433.03 33,010,811.91 |

RBalResN Balance de Resultados

Fecha de Corte: Diciembre 2001

| Cuenta          | Descripción                              | Valor         |               |               |               |               |               |
|-----------------|------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                 | Vienen                                   | 29,998,748.35 | 31,929,433.03 | 31,929,433.03 | 31,929,433.03 | 31,929,433.03 | 33,010,811.91 |
| 411.009.001.009 | ROTURA SELLOS DE MEDIDORES               | 910.40        |               |               |               |               |               |
| 411.009.001.010 | TASA POR RECAUDACION DE LA BASUR         | 99,480.00     |               |               |               |               |               |
| 411.009.001.011 | GASTOS ADMINISTRATIVOS                   | 721.47        |               |               |               |               |               |
| 411.009.001.012 | MULTAS VARIAS                            | 0.00          |               |               |               |               |               |
| 411.009.001.013 | DERECHO A USO DE REDES                   | 26,817.20     |               |               |               |               |               |
| 411.009.001.014 | CARGO POR COMERCIALIZACION               | 1,802,755.61  |               |               |               |               |               |
| 42              | INGRESOS AJENOS DE OPERACION             |               |               |               |               | 1,081,378.88  |               |
| 421             | INGRESOS AJENOS A LA OPERACION           |               |               | 1,080,316.17  |               |               |               |
| 421.001         | INGRESOS AJENOS A LA OPERACION           |               |               | 1,080,316.17  |               |               |               |
| 421.001.001     | DIFERENCIA A FAVOR PCAMBIO D'COTIZACION  | 0.00          |               |               |               |               |               |
| 421.001.002     | INGRESO POR VENTA DE MATERIALES          | 178,649.28    |               |               |               |               |               |
| 421.001.003     | INTERESES Y DIVIDENDOS                   | 331,461.44    |               |               |               |               |               |
| 421.001.004     | MULTA A CONTRATISTAS                     | 12,963.08     |               |               |               |               |               |
| 421.001.005     | DAÑOS DE TERCEROS                        | 14,599.12     |               |               |               |               |               |
| 421.001.006     | VENTA DE BASES PARA CONCURSOS            | 23,065.72     |               |               |               |               |               |
| 421.001.007     | REDONDEO DE VALORES                      | 2,980.44      |               |               |               |               |               |
| 421.001.010     | VARIOS                                   | 516,597.09    |               |               |               |               |               |
| 422             | INGRESOS EXTRAORDINARIOS                 |               |               |               | 1,062.71      |               |               |
| 422.001         | INGRESOS EXTRAORDINARIOS                 |               |               | 1,062.71      |               |               |               |
| 422.001.001     | REFACTURACIONES Y SOBREFACTURACIONES     | 851.14        |               |               |               |               |               |
| 422.001.002     | DEVOLUCIONES AÑOS ANTERIORES             | 211.57        |               |               |               |               |               |
| 5               | GASTOS                                   |               |               |               |               |               | 37,962,355.06 |
| 51              | GASTOS DE OPERACION                      |               |               |               |               | 34,774,276.98 |               |
| 511             | GASTOS D'OPERACION                       |               |               |               | 34,774,276.98 |               |               |
| 511.001         | ENERGIA COMPRADA PLA REVENTA             |               |               | 23,689,698.59 |               |               |               |
| 511.001.001     | ENERGIA COMPRADA PARA LA REVENTA CENACE  | 23,689,698.59 |               |               |               |               |               |
| 511.006         | SUBTRANSMISION                           |               |               | 574,563.79    |               |               |               |
| 511.006.061     | OPERACION SUBESTACIONES D'SUBTRANSMISION | 185,775.83    |               |               |               |               |               |
| 511.006.061.001 | SUBESTACION N°1                          | 10,653.94     |               |               |               |               |               |
| Pasan           |                                          | 10,653.94     | 23,875,474.42 | 24,264,262.38 | 34,774,276.98 | 34,774,276.98 | 37,962,355.06 |

RBalResN Balance de Resultados

Fecha de Corte: Diciembre 2001

| Cuenta          | Descripción                            |            |               |               |               |               | Valor         |
|-----------------|----------------------------------------|------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                 | Vienen                                 | 10,653.94  | 23,875,474.42 | 24,264,262.38 | 34,774,276.98 | 34,774,276.98 | 37,962,355.06 |
| 511.006.061.002 | SUBESTACION N°2                        | 7,265.35   |               |               |               |               |               |
| 511.006.061.003 | SUBESTACION N°3                        | 6,900.55   |               |               |               |               |               |
| 511.006.061.004 | SUBESTACION N°4                        | 30,453.94  |               |               |               |               |               |
| 511.006.061.005 | SUBESTACION N°5                        | 21,762.77  |               |               |               |               |               |
| 511.006.061.006 | SUBESTACION N°6                        | 470.14     |               |               |               |               |               |
| 511.006.061.007 | SUBESTACION N°7                        | 9,501.28   |               |               |               |               |               |
| 511.006.061.009 | SUBESTACION N°9                        | 18,975.15  |               |               |               |               |               |
| 511.006.061.012 | SUBESTACION N°12 EL DESCANSO           | 7,428.87   |               |               |               |               |               |
| 511.006.061.014 | SUBESTACION N°14 LENTAG                | 5,564.95   |               |               |               |               |               |
| 511.006.061.015 | SUBESTACION N°15 GUALACEO              | 27,934.96  |               |               |               |               |               |
| 511.006.061.016 | SUBESTACION N°16 GUALACEO              | 371.69     |               |               |               |               |               |
| 511.006.061.018 | SUBESTACION N°18 CAÑAR                 | 3,599.76   |               |               |               |               |               |
| 511.006.061.019 | SUBESTACION N°19 CORPANCHE             | 325.82     |               |               |               |               |               |
| 511.006.061.021 | SUBESTACION N° 21                      | 19,294.30  |               |               |               |               |               |
| 511.006.061.022 | SUBESTACION N° 22                      | 13,575.00  |               |               |               |               |               |
| 511.006.061.023 | SUBESTACION N° 23                      | 1,697.36   |               |               |               |               |               |
| 511.006.066     | MANTTO. SUBESTACIONES D'SUBTRANSMISION |            | 290,251.87    |               |               |               |               |
| 511.006.066.001 | SUBESTACION N°1                        | 17,317.81  |               |               |               |               |               |
| 511.006.066.002 | SUBESTACION N°2                        | 19,432.08  |               |               |               |               |               |
| 511.006.066.003 | SUBESTACION N°3                        | 5,855.63   |               |               |               |               |               |
| 511.006.066.004 | SUBESTACION N°4                        | 25,791.02  |               |               |               |               |               |
| 511.006.066.005 | SUBESTACION N°5                        | 11,876.30  |               |               |               |               |               |
| 511.006.066.006 | SUBESTACION N°6                        | 1,522.21   |               |               |               |               |               |
| 511.006.066.007 | SUBESTACION N°7                        | 18,278.32  |               |               |               |               |               |
| 511.006.066.009 | SUBESTACION N°9                        | 5,001.83   |               |               |               |               |               |
| 511.006.066.012 | SUBESTACION N°12 DESCANSO              | 1,960.96   |               |               |               |               |               |
| 511.006.066.014 | SUBESTACION N°14 LENTAG                | 33,526.65  |               |               |               |               |               |
| 511.006.066.015 | SUBESTACION N°15 GUALCEO               | 9,144.82   |               |               |               |               |               |
| 511.006.066.016 | SUBESTACION N°16 GUALCEO               | 1,556.96   |               |               |               |               |               |
| 511.006.066.018 | SUBESTACION N°18 CAÑAR                 | 51,984.85  |               |               |               |               |               |
| Pasan           |                                        | 389,025.27 | 24,165,726.29 | 24,264,262.38 | 34,774,276.98 | 34,774,276.98 | 37,962,355.06 |

RBalResN

## Balance de Resultados

IALARCON

Pag: 4

Fecha de Corte: Diciembre 2001

| Cuenta          | Descripción                            | Valor        |               |               |               |               |               |
|-----------------|----------------------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                 | Vienen                                 |              |               |               |               |               |               |
| 511.006.066.019 | SUBESTACION N°19 CORPANCHE             | 371.37       |               |               |               |               |               |
| 511.006.066.021 | SUBESTACION N° 21                      | 15,525.10    |               |               |               |               |               |
| 511.006.066.022 | SUBESTACION N° 22                      | 3,316.02     |               |               |               |               |               |
| 511.006.066.023 | SUBESTACION N° 23                      | 172.98       |               |               |               |               |               |
| 511.006.066.090 | GASTOS GENERALES                       | 67,616.96    |               |               |               |               |               |
| 511.006.067     | MANTENIMIENTO LINEAS DE SUBTRANSMISION |              | 98,536.09     |               |               |               |               |
| 511.006.067.001 | LINEA DE SUBTRANSMISION                | 83,322.88    |               |               |               |               |               |
| 511.006.067.002 | LINEA LIMON/MACAS                      | 15,213.21    |               |               |               |               |               |
| 511.007         | DISTRIBUCION                           |              |               | 1,556,707.71  |               |               |               |
| 511.007.077     | MANTENIMIENTO RED AEREA Y SUBTERRANEA  |              | 1,287,087.75  |               |               |               |               |
| 511.007.077.001 | CUENCA                                 | 765,321.34   |               |               |               |               |               |
| 511.007.077.002 | GIRON                                  | 46,002.42    |               |               |               |               |               |
| 511.007.077.003 | BIBLIAN                                | 40,953.01    |               |               |               |               |               |
| 511.007.077.004 | SIGSIG                                 | 36,195.49    |               |               |               |               |               |
| 511.007.077.005 | PAUTE                                  | 50,453.33    |               |               |               |               |               |
| 511.007.077.006 | CAÑAR                                  | 90,815.26    |               |               |               |               |               |
| 511.007.077.007 | GUALACEO                               | 57,464.17    |               |               |               |               |               |
| 511.007.077.008 | NABON                                  | 49,969.98    |               |               |               |               |               |
| 511.007.077.009 | SANTA ISABEL                           | 56,907.03    |               |               |               |               |               |
| 511.007.077.010 | SAN FERNANDO                           | 6,601.28     |               |               |               |               |               |
| 511.007.077.021 | MACAS                                  | 40,702.17    |               |               |               |               |               |
| 511.007.077.022 | SUCUA                                  | 12,312.35    |               |               |               |               |               |
| 511.007.077.023 | MENDEZ                                 | 11,506.23    |               |               |               |               |               |
| 511.007.077.024 | LIMON                                  | 10,407.85    |               |               |               |               |               |
| 511.007.077.025 | SAN JUAN BOSCO                         | 1,485.11     |               |               |               |               |               |
| 511.007.077.117 | SUSCAL                                 | 9,952.99     |               |               |               |               |               |
| 511.007.077.118 | MOLLETURO                              | 37.74        |               |               |               |               |               |
| 511.007.078     | MTTO.ALUMB.PUBLICO Y SEÑALES LUMINOSAS |              | 176,606.19    |               |               |               |               |
| 511.007.078.001 | CUENCA                                 | 122,349.81   |               |               |               |               |               |
| 511.007.078.002 | GIRON                                  | 3,101.36     |               |               |               |               |               |
| Pasen           |                                        | 1,987,102.71 | 25,727,956.32 | 25,820,970.09 | 34,774,276.98 | 34,774,276.98 | 37,962,355.06 |

67

12

P. J.

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A.

09/04/2002

14:33:14

RBalResN

Balance de Resultados

IALARCON

Pag: 5

Fecha de Corte: Diciembre 2001

| Cuenta          | Descripción                          | Valor        |               |               |               |               |               |
|-----------------|--------------------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                 | Vienen                               | 1,987,102.71 | 25,727,956.32 | 25,820,970.09 | 34,774,276.98 | 34,774,276.98 | 37,962,355.06 |
| 511.007.078.003 | BIBLIAN                              | 5,972.26     |               |               |               |               |               |
| 511.007.078.004 | SIGSIG                               | 3,350.49     |               |               |               |               |               |
| 511.007.078.005 | PAUTE                                | 4,312.20     |               |               |               |               |               |
| 511.007.078.006 | CAÑAR                                | 6,897.07     |               |               |               |               |               |
| 511.007.078.007 | GUALACEO                             | 4,024.33     |               |               |               |               |               |
| 511.007.078.008 | NABON                                | 3,020.62     |               |               |               |               |               |
| 511.007.078.009 | SANTA ISABEL                         | 4,996.89     |               |               |               |               |               |
| 511.007.078.010 | SAN FERNANDO                         | 337.96       |               |               |               |               |               |
| 511.007.078.021 | MACAS                                | 4,951.52     |               |               |               |               |               |
| 511.007.078.022 | SUCUA                                | 6,914.68     |               |               |               |               |               |
| 511.007.078.023 | MENDEZ                               | 2,267.46     |               |               |               |               |               |
| 511.007.078.024 | LIMON                                | 3,423.95     |               |               |               |               |               |
| 511.007.078.025 | SAN JUAN BOSCO                       | 131.92       |               |               |               |               |               |
| 511.007.078.117 | SUSCAL                               | 553.67       |               |               |               |               |               |
| 511.007.079     | MANTTO.TRANSFORMADORES Y CAPACITORES |              | 93,013.77     |               |               |               |               |
| 511.007.079.001 | CUENCA                               | 66,642.93    |               |               |               |               |               |
| 511.007.079.002 | GIRON                                | 2,071.95     |               |               |               |               |               |
| 511.007.079.003 | BIBLIAN                              | 795.02       |               |               |               |               |               |
| 511.007.079.004 | SIGSIG                               | 704.67       |               |               |               |               |               |
| 511.007.079.005 | PAUTE                                | 4,962.26     |               |               |               |               |               |
| 511.007.079.006 | CAÑAR                                | 3,648.40     |               |               |               |               |               |
| 511.007.079.007 | GUALACEO                             | 1,402.67     |               |               |               |               |               |
| 511.007.079.008 | NABON                                | 766.86       |               |               |               |               |               |
| 511.007.079.009 | SANTA ISABEL                         | 690.34       |               |               |               |               |               |
| 511.007.079.021 | MACAS                                | 1,694.39     |               |               |               |               |               |
| 511.007.079.022 | SUCUA                                | 1,199.34     |               |               |               |               |               |
| 511.007.079.023 | MENDEZ                               | 3,815.56     |               |               |               |               |               |
| 511.007.079.024 | LIMON                                | 1,741.60     |               |               |               |               |               |
| 511.007.079.025 | SAN JUAN BOSCO                       | 521.30       |               |               |               |               |               |
| 511.007.079.117 | SUSCAL                               | 2,356.28     |               |               |               |               |               |
| Pasan           |                                      | 2,131,271.50 | 25,820,970.09 | 25,820,970.09 | 34,774,276.98 | 34,774,276.98 | 37,962,355.06 |

RBalResN

## Balance de Resultados

IALARCON

Pag: 6

Fecha de Corte: Diciembre 2001

| Cuenta          | Descripción                            |              |               |               |               |               | Valor         |
|-----------------|----------------------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                 | Vienen                                 | 2,131,271.50 | 25,820,970.09 | 25,820,970.09 | 34,774,276.98 | 34,774,276.98 | 37,962,355.06 |
| 511.008         | INSTALACION DE SERVICIO A CONSUMIDORES |              |               | 529,127.68    |               |               |               |
| 511.008.081     | OPERACION INST.SERVICIO A CONSUMIDORES |              | 137,878.51    |               |               |               |               |
| 511.008.081.001 | INSTALACION SERVICIO A CONSUMIDO       | 137,878.51   |               |               |               |               |               |
| 511.008.082     | OPERACION MEDIDORES                    |              | 22,259.98     |               |               |               |               |
| 511.008.082.001 | OPERACION MEDIDORES                    | 22,259.98    |               |               |               |               |               |
| 511.008.083     | OPERACION ALUMBRADO PUBLICO            |              | 238,656.59    |               |               |               |               |
| 511.008.083.001 | CUENCA                                 | -9,343.49    |               |               |               |               |               |
| 511.008.083.002 | GIRON                                  | 52,323.25    |               |               |               |               |               |
| 511.008.083.003 | BIBLIAN                                | 12,807.95    |               |               |               |               |               |
| 511.008.083.004 | SIGSIG                                 | 42,802.53    |               |               |               |               |               |
| 511.008.083.005 | PAUTE                                  | 24,924.50    |               |               |               |               |               |
| 511.008.083.006 | CAÑAR                                  | 0.00         |               |               |               |               |               |
| 511.008.083.007 | GUALACEO                               | 38,289.75    |               |               |               |               |               |
| 511.008.083.008 | NABON                                  | 12,221.54    |               |               |               |               |               |
| 511.008.083.009 | SANTA ISABEL                           | 0.00         |               |               |               |               |               |
| 511.008.083.010 | SAN FERNANDO                           | 11,056.07    |               |               |               |               |               |
| 511.008.083.021 | MACAS                                  | 0.00         |               |               |               |               |               |
| 511.008.083.022 | SUCUA                                  | 25,562.74    |               |               |               |               |               |
| 511.008.083.023 | MENDEZ                                 | 8,052.23     |               |               |               |               |               |
| 511.008.083.024 | LIMON                                  | 14,644.95    |               |               |               |               |               |
| 511.008.083.025 | SAN JUAN BOSCO                         | 5,314.57     |               |               |               |               |               |
| 511.008.086     | MANTTO. INST.SERVICIO A CONSUMIDORES   |              | 57,692.72     |               |               |               |               |
| 511.008.086.001 | MANTENIMIENTO INSTALACION A CON        | 57,692.72    |               |               |               |               |               |
| 511.008.087     | MANTENIMIENTO MEDIDORES                |              | 72,639.88     |               |               |               |               |
| 511.008.087.001 | MANTENIMIENTO MEDIDORES                | 72,639.88    |               |               |               |               |               |
| 511.009         | D.I.C.O.                               |              |               | 892,943.09    |               |               |               |
| 511.009.001     | DIRECCION                              |              | 53,785.51     |               |               |               |               |
| 511.009.001.001 | JEFATURA                               | 53,785.51    |               |               |               |               |               |
| 511.009.002     | CONTROL DE PERDIDAS                    |              | 30,380.38     |               |               |               |               |
| 511.009.002.001 | JEFATURA                               | 30,380.38    |               |               |               |               |               |
|                 | Pasan                                  | 2,744,565.07 | 26,434,263.66 | 27,243,040.86 | 34,774,276.98 | 34,774,276.98 | 37,962,355.06 |

RBalResN

## Balance de Resultados

IALARCON

Pag: 7

Fecha de Corte: Diciembre 2001

| Cuenta          | Descripción                              | Valor        |               |               |               |               |               |
|-----------------|------------------------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Vienen          |                                          | 2,744,565.07 | 26,434,263.66 | 27,243,040.86 | 34,774,276.98 | 34,774,276.98 | 37,962,355.06 |
| 511.009.003     | ATENCION AL CLIENTE                      |              | 207,031.58    |               |               |               |               |
| 511.009.003.001 | JEFATURA                                 | 34,933.14    |               |               |               |               |               |
| 511.009.003.002 | INSTALACIONES                            | 24,520.75    |               |               |               |               |               |
| 511.009.003.003 | SERVICIO AL CLIENTE                      | 147,577.69   |               |               |               |               |               |
| 511.009.004     | FACTURACION Y RECAUDACION                |              | 601,745.62    |               |               |               |               |
| 511.009.004.001 | JEFATURA                                 | 34,769.86    |               |               |               |               |               |
| 511.009.004.002 | LECTURA DE MEDIDORES                     | 136,955.92   |               |               |               |               |               |
| 511.009.004.003 | FACTURACION                              | 77,427.88    |               |               |               |               |               |
| 511.009.004.004 | RECAUDACION                              | 241,980.46   |               |               |               |               |               |
| 511.009.004.005 | CORTES                                   | 110,611.50   |               |               |               |               |               |
| 511.010         | GERENCIA GENERAL                         |              |               | 740,174.93    |               |               |               |
| 511.010.001     | GERENCIA                                 |              | 740,174.93    |               |               |               |               |
| 511.010.001.001 | GERENCIA-SECRETARIA GENERAL              | 538,833.11   |               |               |               |               |               |
| 511.010.001.002 | ASESORIA JURIDICA                        | 72,347.67    |               |               |               |               |               |
| 511.010.001.003 | UNIDAD SISTEMAS DE INFORMACION           | 45,903.04    |               |               |               |               |               |
| 511.010.001.004 | AUDITORIA INTERNA                        | 21,707.67    |               |               |               |               |               |
| 511.010.001.005 | UNIDAD DE OBRAS CIVILES                  | 26,324.74    |               |               |               |               |               |
| 511.010.001.006 | COMISARIOS                               | 3,821.52     |               |               |               |               |               |
| 511.010.001.007 | DIRECTORES                               | 31,207.70    |               |               |               |               |               |
| 511.010.001.008 | AUDITORIA EXTERNA                        | 29.48        |               |               |               |               |               |
| 511.011         | D.I.F.I.                                 |              |               | 354,534.22    |               |               |               |
| 511.011.001     | DIRECCION                                |              | 65,155.71     |               |               |               |               |
| 511.011.001.001 | JEFATURA                                 | 65,155.71    |               |               |               |               |               |
| 511.011.002     | DEPARTAMENTO FINANCIERO                  |              | 120,243.48    |               |               |               |               |
| 511.011.002.001 | JEFATURA                                 | 22,105.10    |               |               |               |               |               |
| 511.011.002.002 | COMPRAS                                  | 50,354.96    |               |               |               |               |               |
| 511.011.002.003 | PRESUPUESTO                              | 19,554.02    |               |               |               |               |               |
| 511.011.002.004 | TESORERIA                                | 28,229.40    |               |               |               |               |               |
| 511.011.003     | DEPARTAMENTO DE ADMINISTRACION DE BIENES |              | 113,650.72    |               |               |               |               |
| 511.011.003.001 | JEFATURA                                 | 21,623.87    |               |               |               |               |               |
| Pasen           |                                          | 4,500,540.26 | 28,282,265.70 | 28,337,750.01 | 34,774,276.98 | 34,774,276.98 | 37,962,355.06 |

RBalReaN

## Balance de Resultados

IALARCON

Pag: 8

Fecha de Corte: Diciembre 2001

| Cuenta         | Descripción                         | Valor        |               |               |               |               |               |
|----------------|-------------------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Vienen         |                                     | 4,500,540.26 | 28,282,265.70 | 28,337,750.01 | 34,774,276.98 | 34,774,276.98 | 37,962,355.06 |
| 11.011.003.002 | INVENTARIOS                         | 34,662.14    |               |               |               |               |               |
| 11.011.003.003 | BODEGA                              | 57,364.71    |               |               |               |               |               |
| 11.011.004     | DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD        |              | 55,484.31     |               |               |               |               |
| 11.011.004.001 | JEFATURA                            | 22,618.21    |               |               |               |               |               |
| 11.011.004.002 | CONTABILIDAD GENERAL                | 32,866.10    |               |               |               |               |               |
| 11.011.004.003 | CONTABILIDAD DE COSTOS              | 0.00         |               |               |               |               |               |
| 11.012         | D.I.R.L.                            |              |               | 559,089.33    |               |               |               |
| 11.012.001     | DIRECCION                           |              | 93,587.80     |               |               |               |               |
| 11.012.001.001 | JEFATURA                            | 58,969.53    |               |               |               |               |               |
| 11.012.001.002 | SEGUROS                             | 18,647.54    |               |               |               |               |               |
| 11.012.001.003 | SEGURIDAD INDUSTRIAL                | 15,970.73    |               |               |               |               |               |
| 11.012.002     | DEPARTAMENTO ADMINISTRATIVO         |              | 265,058.52    |               |               |               |               |
| 11.012.002.001 | JEFATURA                            | 26,313.29    |               |               |               |               |               |
| 11.012.002.002 | MECANICA                            | 37,842.94    |               |               |               |               |               |
| 11.012.002.003 | TRANSPORTE                          | 73,958.97    |               |               |               |               |               |
| 11.012.002.004 | SERVICIOS GENERALES                 | 126,943.32   |               |               |               |               |               |
| 11.012.003     | DEPARTAMENTO DE PERSONAL            |              | 200,443.01    |               |               |               |               |
| 11.012.003.001 | JEFATURA                            | 36,487.14    |               |               |               |               |               |
| 11.012.003.002 | TRABAJO SOCIAL                      | 27,672.67    |               |               |               |               |               |
| 11.012.003.003 | CAPACITACION                        | 46,797.20    |               |               |               |               |               |
| 11.012.003.004 | ASISTENCIA MEDICA                   | 51,217.48    |               |               |               |               |               |
| 11.012.003.005 | NOMINA                              | 18,475.20    |               |               |               |               |               |
| 11.012.003.006 | COMITE DE EMPRESA                   | 19,793.32    |               |               |               |               |               |
| 11.013         | D.I.D.I.S.                          |              |               | 775,295.26    |               |               |               |
| 11.013.001     | DIRECCION                           |              | 199,464.81    |               |               |               |               |
| 11.013.001.001 | JEFATURA                            | 53,473.88    |               |               |               |               |               |
| 11.013.001.002 | ANALISIS Y REGISTRO                 | 73,001.28    |               |               |               |               |               |
| 11.013.001.003 | COMUNICACIONES                      | 72,989.65    |               |               |               |               |               |
| 11.013.002     | DEPARTAMENTO DE DISTRIBUCION ZONA I |              | 109,599.75    |               |               |               |               |
| 11.013.002.001 | JEFATURA                            | 25,731.54    |               |               |               |               |               |
| Pasen          |                                     | 5,432,337.10 | 29,205,903.90 | 29,672,134.60 | 34,774,276.98 | 34,774,276.98 | 37,962,355.06 |

19

## EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A.

09/04/2002

14:33:14

IALARCON

Pag: 9

RBAIResN Balance de Resultados

Fecha de Corte: Diciembre 2001

| Cuenta          | Descripción                              | Valor        |               |               |               |               |               |
|-----------------|------------------------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Viene           |                                          | 5,432,337.10 | 29,205,903.90 | 29,672,134.60 | 34,774,276.98 | 34,774,276.98 | 37,962,355.06 |
| 511.013.002.002 | INGENIERIA ELECTRICA                     | 28,822.87    |               |               |               |               |               |
| 511.013.002.003 | AGENCIA DE BIBLIAN                       | 18,146.74    |               |               |               |               |               |
| 511.013.002.004 | AGENCIA DE CAÑAR                         | 14,806.29    |               |               |               |               |               |
| 511.013.002.005 | AGENCIA DE SUSCAL                        | 15,081.64    |               |               |               |               |               |
| 511.013.002.006 | AGENCIA DE MOLLETURO                     | 7,010.67     |               |               |               |               |               |
| 511.013.003     | DEPARTAMENTO DE DISTRIBUCION ZONA 2      |              | 145,442.99    |               |               |               |               |
| 511.013.003.001 | JEFATURA                                 | 21,243.81    |               |               |               |               |               |
| 511.013.003.002 | INGENIERIA ELECTRICA                     | 35,386.12    |               |               |               |               |               |
| 511.013.003.003 | AGENCIA DE SIGSIG                        | 31,882.71    |               |               |               |               |               |
| 511.013.003.004 | AGENCIA DE PAUTE                         | 20,311.17    |               |               |               |               |               |
| 511.013.003.005 | AGENCIA DE GUALACEO                      | 36,619.18    |               |               |               |               |               |
| 511.013.004     | DEPARTAMENTO DE DISTRIBUCION ZONA 3      |              | 122,632.45    |               |               |               |               |
| 511.013.004.001 | JEFATURA                                 | 28,457.32    |               |               |               |               |               |
| 511.013.004.002 | INGENIERIA ELECTRICA                     | 37,074.79    |               |               |               |               |               |
| 511.013.004.003 | AGENCIA DE GIRON                         | 13,842.42    |               |               |               |               |               |
| 511.013.004.004 | AGENCIA DE NABON                         | 16,897.25    |               |               |               |               |               |
| 511.013.004.005 | AGENCIA DE SANTA ISABEL                  | 25,720.18    |               |               |               |               |               |
| 511.013.004.006 | SAN FERNANDO                             | 439.95       |               |               |               |               |               |
| 511.013.004.007 | AGENCIA DE OÑA                           | 200.54       |               |               |               |               |               |
| 511.013.005     | DEPARTAMENTO DE SUBTRANS.Y SUBESTACIONES |              | 45,733.91     |               |               |               |               |
| 511.013.005.001 | JEFATURA                                 | 22,315.61    |               |               |               |               |               |
| 511.013.005.002 | INGENIERIA ELECTRICA                     | 23,418.30    |               |               |               |               |               |
| 511.013.006     | DEPARTAMENTO DE SUPERVISION              |              | 152,421.35    |               |               |               |               |
| 511.013.006.001 | JEFATURA                                 | 14,306.09    |               |               |               |               |               |
| 511.013.006.002 | INGENIERIA ELECTRICA                     | 65,552.80    |               |               |               |               |               |
| 511.013.006.003 | COORDINADORES DE RECLAMOS                | 26,686.94    |               |               |               |               |               |
| 511.013.006.004 | DESPACHADORES                            | 43,193.33    |               |               |               |               |               |
| 511.013.006.005 | COMUNICACIONES                           | 2,682.19     |               |               |               |               |               |
| 511.014         | D.I.P.L.A.                               |              |               | 121,963.80    |               |               |               |
| 511.014.001     | DIRECCION                                |              | 121,963.80    |               |               |               |               |
| Pasen           |                                          | 5,982,436.01 | 29,794,098.40 | 29,794,098.40 | 34,774,276.98 | 34,774,276.98 | 37,962,355.06 |

## EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A.

09/04/2002

14:33:14

IALARCON

Pag: 10

RBalRcaN

## Balance de Resultados

Fecha de Corte: Diciembre 2001

| Cuenta          | Descripción                         | Valor        |               |               |               |               |               |
|-----------------|-------------------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                 | Vienen                              | 5,982,436.01 | 29,794,098.40 | 29,794,098.40 | 34,774,276.98 | 34,774,276.98 | 37,962,355.06 |
| 511.014.001.001 | JEFATURA                            | 56,085.77    |               |               |               |               |               |
| 511.014.001.002 | ESTUDIOS ECONOMICOS                 | 23,018.47    |               |               |               |               |               |
| 511.014.001.003 | ESTUDIOS E INVESTIGACION            | 42,859.56    |               |               |               |               |               |
| 511.015         | DISI                                |              |               | 203,297.85    |               |               |               |
| 511.015.001     | DIRECCION                           |              | 43,822.46     |               |               |               |               |
| 511.015.001.001 | JEFATURA                            | 43,822.46    |               |               |               |               |               |
| 511.015.002     | DEPARTAMENTO DE DESARROLLO          |              | 66,825.13     |               |               |               |               |
| 511.015.002.001 | JEFATURA                            | 21,085.41    |               |               |               |               |               |
| 511.015.002.002 | ANALISIS Y DESARROLLO               | 45,739.72    |               |               |               |               |               |
| 511.015.003     | DEPARTAMENTO DE SERVICIO DE COMPUTO |              | 92,650.26     |               |               |               |               |
| 511.015.003.001 | JEFATURA                            | 19,853.04    |               |               |               |               |               |
| 511.015.003.002 | SERVICIOS DE COMPUTO                | 72,797.22    |               |               |               |               |               |
| 511.016         | SISTEMA ELECTRICO MORONA SANTIAGO   |              |               | 234,564.13    |               |               |               |
| 511.016.001     | DIRECCION                           |              | 52,904.14     |               |               |               |               |
| 511.016.001.001 | JEFATURA                            | 52,904.14    |               |               |               |               |               |
| 511.016.002     | ADMINISTRACION                      |              | 52,630.70     |               |               |               |               |
| 511.016.002.001 | CONTABILIDAD                        | 16,390.34    |               |               |               |               |               |
| 511.016.002.002 | BODEGAS                             | 19,899.47    |               |               |               |               |               |
| 511.016.002.003 | SERVICIOS GENERALES                 | 16,340.89    |               |               |               |               |               |
| 511.016.003     | DISTRIBUCCION                       |              | 17,663.90     |               |               |               |               |
| 511.016.003.001 | JEFATURA                            | 11,215.47    |               |               |               |               |               |
| 511.016.003.002 | INGENIERIA ELECTRICA                | 60.38        |               |               |               |               |               |
| 511.016.003.003 | MACAS                               | 341.51       |               |               |               |               |               |
| 511.016.003.004 | LIMON                               | 1,844.61     |               |               |               |               |               |
| 511.016.003.005 | SUCUA                               | 1,503.11     |               |               |               |               |               |
| 511.016.003.006 | MENDEZ                              | 2,293.10     |               |               |               |               |               |
| 511.016.003.007 | SAN JUAN BOSCO                      | 405.72       |               |               |               |               |               |
| 511.016.004     | SUBTRANSMISION                      |              | 16,061.29     |               |               |               |               |
| 511.016.004.001 | JEFATURA                            | 10,748.81    |               |               |               |               |               |
| 511.016.004.002 | INGENIERIA ELECTRICA                | 5,312.48     |               |               |               |               |               |
| Pasas           |                                     | 6,446,957.69 | 30,136,656.28 | 30,231,960.38 | 34,774,276.98 | 34,774,276.98 | 37,962,355.06 |

## EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A.

09/04/2002

14:33:14

IALARCON

Pag: 11

RBalResN Balance de Resultados

Fecha de Corte: Diciembre 2001

| Cuenta          | Descripción                              |              |               |               |               |               | Valor         |
|-----------------|------------------------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                 | Vienen                                   | 6,446,957.69 | 30,136,656.28 | 30,231,960.38 | 34,774,276.98 | 34,774,276.98 | 37,962,355.06 |
| 511.016.005     | COMERIALIZACION                          |              | 95,304.10     |               |               |               |               |
| 511.016.005.001 | ATENCION AL CLIENTE                      | 39,811.92    |               |               |               |               |               |
| 511.016.005.002 | SERVICIO AL CLIENTE                      | 55,492.18    |               |               |               |               |               |
| 511.020         | DEPRECIACION D'BIENES E INST.EN SERVICIO |              |               | 4,542,316.60  |               |               |               |
| 511.020.001     | DEPRECIACION                             |              | 4,542,316.60  |               |               |               |               |
| 52              | GASTOS AJENOS A LA OPERACION             |              |               |               |               | 3,188,078.08  |               |
| 521             | GASTOS AJENOS A LA OPERACION             |              |               |               | 2,837,649.20  |               |               |
| 521.001         | COSTO DE VENTA DE MERCADERIAS            |              |               | 84,951.06     |               |               |               |
| 521.001.001     | COSTO DE MATERIALES                      |              | 84,951.06     |               |               |               |               |
| 521.002         | GASTOS DIVERSOS Q'NO SON DE EXPLOTACION  |              |               | 2,752,698.14  |               |               |               |
| 521.002.001     | REDONDEO DE VALORES                      |              | 21,007.46     |               |               |               |               |
| 521.002.002     | PUBLICACIONES A CONCURSOS DE OFERTAS     |              | 5,109.05      |               |               |               |               |
| 521.002.003     | PUBLICACIONES DE AVISO DE REMATES        |              | 2,256.58      |               |               |               |               |
| 521.002.004     | IMPUESTO CIRCULACION DE CAPITALS         |              | 0.00          |               |               |               |               |
| 521.002.005     | JUBILACION PATRONAL                      |              | 729,014.68    |               |               |               |               |
| 521.002.006     | DESAHAUCIO                               |              | 369,077.20    |               |               |               |               |
| 521.002.007     | TERMINACION LABORAL                      |              | 470,788.18    |               |               |               |               |
| 521.002.008     | DEMANDAS LABORALES                       |              | 6,765.32      |               |               |               |               |
| 521.002.009     | OTROS GASTOS                             |              | 893,040.01    |               |               |               |               |
| 521.002.010     | RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION  |              | 55,639.66     |               |               |               |               |
| 521.002.011     | INDEMNIZACION POR DESPIDO INTEMPESTIVO   |              | 200,000.00    |               |               |               |               |
| 522             | PERDIDAS EXTRAORDINARIAS                 |              |               |               | 6,787.90      |               |               |
| 522.001         | PERDIDAS EXTRAORDINARIAS                 |              |               | 6,787.90      |               |               |               |
| 522.001.001     | DEVOLUCIONES PREFAC. Y SOBREFACTUR.S     |              | 995.94        |               |               |               |               |
| 522.001.002     | GASTOS AÑOS ANTERIORES                   |              | 5,791.96      |               |               |               |               |
| 523             | DEPREC.D'BIENES E INST.Q'NO SON D'SERVIC |              |               |               | 1,108.19      |               |               |
| 523.001         | DEPREC.D'BIENES E INSTA.Q'NO SON D'SERV. |              |               | 1,108.19      |               |               |               |
| 523.001.001     | DEPRECIACION                             |              | 1,108.19      |               |               |               |               |
| 524             | GASTOS FINANCIEROS                       |              |               |               | 342,532.79    |               |               |
| 524.001         | GASTOS FINANCIEROS                       |              |               | 342,532.79    |               |               |               |
| Pasan           |                                          | 6,542,261.79 | 37,619,822.27 | 37,962,355.06 | 37,962,355.06 | 37,962,355.06 | 37,962,355.06 |

## EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A.

09/04/2002

14:33:14

RBalResN

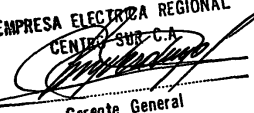
## Balance de Resultados

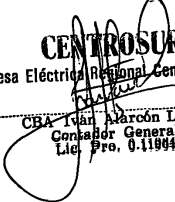
IALARCON

Fecha de Corte: Diciembre 2001

Pag: 12

| Cuenta      | Descripción          |              |               |               |               |               | Valor         |
|-------------|----------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|             | Vienen               | 6,542,261.79 | 37,619,822.27 | 37,962,355.06 | 37,962,355.06 | 37,962,355.06 | 37,962,355.06 |
| 524.001.003 | COMISIONES BANCARIAS |              | 15,757.69     |               |               |               |               |
| 524.001.004 | INTERESES PAGADOS    |              | 326,775.10    |               |               |               |               |
|             | Utilidad o Pérdida   |              |               |               |               |               | -4,951,543.15 |

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL  
CENTRO SUR C.A.  
  
Gerente General

**CENTROSUR**  
Empresa Eléctrica Regional Centro Sur C.A.  
  
CBA: Juan A. Arcón López  
Contador General  
Lic. Pro. 0.11994

**NOTAS EXPLICATIVAS A LAS CUENTAS DEL BALANCE  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**ANTECEDENTES:**

Los registros contables han sido realizados de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, obteniéndose los siguientes Balances: Comprobación, General, Condensado. y Estado de Pérdidas y Ganancias

**NOTAS EXPLICATIVAS:**

Dentro de las notas más significativas podremos mencionar las siguientes:

**1.- BANCOS:**

Debo manifestar que la cuenta corriente N° 97677-7 del Filanbanco se encuentra congelados los fondos, la empresa se encuentra en trámite de recuperación de dichos valores.

Además la cuentas corrientes de los Bancos Cofiec, Solbanco, Central y Pacífico se encuentran cerradas.

Conjuntamente con la Sección de Tesorería y Recaudación se procederá a contabilizar los valores que se encuentran pendientes de registro por falta de información.

**2.- INVERSIONES:**

El valor que se encuentra registrado en esta cuenta, se encuentra congelada hasta que se proceda con la recuperación respectiva.

**3.- CUENTA DE ABONADOS:**

Debido al cambio de sistema informático a partir de Junio del 2000, el Departamento de Contabilidad ha sufrido un considerable atraso en lo referente a la falta de información, así como al constante cambio en la información que se recibía, por lo que considero necesario que la Empresa realice una Auditoría Especial a esta cuenta y de esta manera poder llegar a cuadrar los saldos que se registran en esta cuenta.





#### 4.- ACTIVOS FIJOS:

En esta cuenta se encuentra la subcuenta de Terrenos, aclarando que no se procede a realizar la depreciación correspondiente.

#### 5.- SISTEMA ELECTRICO MORONA SANTIAGO:

A partir del 1 de enero del 2001, se procedió a realizar la inserción de los valores correspondientes al SEMS, de esta manera se realiza todo el control en el sistema contable.

Debido a la falta de información, personal de Contabilidad ha tenido que trasladarse a la ciudad de Macas para proceder a realizar los trabajos, por lo que considero importante que la información sea enviada directamente a Cuenca de parte de los cantones: Limón, Méndez, Súcua y San Juan Bosco, de esta manera poder disponer oportunamente de la información.

#### 6.- CENACE:

De acuerdo a los Decretos Ejecutivos N° 1311 y 2048-A publicados en los Registros Oficiales N° 281 y 454 del 9 de marzo y 15 de noviembre del 2001, se procedió a realizar la compensación de la compra de energía, y los valores se acreditaron a la cuenta Patrimonial Decretos Ejecutivos.

#### 7.- PERDIDA DEL EJERCICIO ECONOMICO:

En el presente ejercicio la empresa tiene una pérdida de US 4'951.543,15 la misma que se descompone de la siguiente manera:

|                                               |                        |
|-----------------------------------------------|------------------------|
| Pérdida Neta de Operación:                    | US 2'844.843,95        |
| Pérdida Neta de Gastos Ajenos a la Operación: | US 2'106.699,20        |
|                                               | -----                  |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>US 4'951.543,15</b> |

9 -

**CENTROSUR**  
Empresa Eléctrica Regional Centro Sur C.A.

-----  
CBA Iván Alarcón López  
Contador General  
C.R. Pro. 0.11984