



**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Señores Accionistas y Directores de la  
EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR C. A.**

Hemos realizado una auditoría del estado de situación general de la EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR C. A., en dólares al 31 de diciembre del 2002 y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio de los accionistas, y de Flujo del Efectivo por el año terminado a esa fecha. La preparación de dichos estados financieros es responsabilidad de los administradores de la empresa y, la nuestra es la de emitir una opinión sobre estos estados financieros en base a la auditoría que practicamos.

Nuestro examen fue realizado de acuerdo con Normas Ecuatorianas e Internacionales de Auditoría, tales normas, requieren que nuestro trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. La auditoría incluye un examen en base a pruebas de evidencias que respaldan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros de la EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR C. A. Nuestra auditoría comprende también, una evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados, y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría nos provee de una base razonable para nuestra opinión.

Hemos verificado de acuerdo a disposiciones legales en el país, que la empresa ha cumplido con sus obligaciones como agente de retención y percepción de los impuestos, y emitiremos un Informe Tributario al Servicio de Rentas Internas por el mencionado período económico.

De nuestra auditoria determinamos que:

1. En la cuenta No.113 **Inventarios** se registra el valor de US \$ 6,468,906.60, el mismo que no se encuentra conciliado entre el Departamento de Contabilidad y la Unidad de Inventarios y Avalúos, en razón de que al momento se está realizando el proceso de establecimiento de sobrantes y faltantes definitivos.
2. No se ha realizado la conciliación de los valores registrados en las cuentas Nos. 112 **Cuenta de Abonados**, 401 **Ingresos por venta de energía**, y 213.002 **Otros Créditos Diferidos** entre el Departamento Comercial y el Departamento de Contabilidad por US \$ 1,465,575.21, US \$ 603,916.75, y US\$ 351,659.45 respectivamente.
3. En la cuenta No. 112.004 **Provisión para Cuentas Incobrables** se registra el valor de US \$ 448,828.12 valor que es insuficiente para cubrir riesgos de incobrabilidad, frente a una cartera vencida de la Cuenta de Abonados de US\$ 1,397,085.58 que corresponde a una antigüedad de 91 días a mas de 360 días.



4. En la cuenta No. 122.001 **Obras en Construcción** se determinó un valor de US \$ 2,578,586.05 que corresponden a obras de electrificación terminadas y fiscalizadas, que no han sido transferidas a la cuenta No. 121 **Bienes e Instalaciones en Servicio**, por lo tanto no es posible cuantificar el efecto que produciría en la cuenta No. 123.001 **Depreciación Acumulada**.
5. Al 31 de diciembre del 2002 la cuenta No. 211.007 **Depósitos de Abonados** no cuenta con un catastro de abonados por concepto de depósitos de consumo y depósito por garantía de medidores por US \$ 1,534,471.28.
6. En la cuenta No. 213.002 **Otros Créditos Diferidos** se mantienen saldos que vienen de años anteriores los cuales no han sido liquidados aún, por un valor de US \$ 362,666.48.

En nuestra opinión, excepto por lo expresado en los párrafos del 1 al 6, los estados financieros en dólares, presentan razonablemente en sus aspectos más significativos la situación financiera de la EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR C. A., al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones y el flujo del efectivo por el año terminado a esa fecha de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Cuenca, 28 de marzo del 2003

Atentamente,

*Consultora Gabela Cía. Ltda.*

RNAE - 004

Fernando Gabela M.  
Socio de Auditoría  
RN No. 27821

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL  
CENTRO SUR S.A.

SECRETARIA GENERAL

**EMPRESA ELECTRICIA REGIONAL CENTRO SUR C.A.**  
**ESTADO DE SITUACION GENERAL COMPARATIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2001 Y 2002**

EMPRESA ELECTRICIA REGIONAL  
CENTRO SUR S.A.

SECRETARIA GENERAL

		SALDO AL 31-DIC-2002	SALDO AL 31-DIC-2001	VARIACION		SALDO AL 31-DIC-2002	SALDO AL 31-DIC-2001	VARIACION
<b>ACTIVO</b>					<b>PASIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>			
Cuentas por Cobrar	NOTA 3	804,649,11	5,131,737,88	(4,327,088,77)	Cuentas por Pagar	NOTA 17	3,474,087,66	2,577,124,85 (886,962,80)
FONDOS ROTATIVOS	NOTA 4	74,376,49	53,792,25	20,584,24	OBLIGACIONES PATRONALES Y DSCOT. CTA. AJENA	NOTA 18	2,088,793,44	2,580,593,63 (491,800,19)
INVERSIONES FINANCIERAS	NOTA 5	635,368,00	225,700,14	409,667,86	OTROS PASIVOS CORRIENTES Y ACUMULADOS	NOTA 19	388,517,89	1,588,953,30 (1,200,435,61)
FIDEICOMISO	NOTA 6	979,452,86	-	979,452,86	DEPOSITO DE ABONADOS	NOTA 20	<u>1,534,471,28</u>	<u>845,245,66</u> (689,225,62)
DOCUMENTOS POR COBRAR	NOTA 7	391,845,86	17,116,36	374,729,30				
Cuentas de Abonados	NOTA 8	6,003,178,31	3,527,778,22	2,475,400,09				
Cuentas por Cobrar	NOTA 9	1,141,853,52	592,211,52	549,642,00	<b>TOTAL PASIVO A CORTO PLAZO</b>		<b>7,485,870,07</b>	<b>7,591,917,45</b>
PROVISION ACUM PARA CTAS INCOB.	NOTA 10	(448,828,12)	(275,925,93)	(172,902,19)				
INVENTARIOS	NOTA 11	<u>6,468,906,60</u>	<u>3,850,682,92</u>	<u>2,618,223,68</u>	<b>PASIVO DIFERIDO</b>			
ACTIVO EXIGIBLE		16,050,802,43	13,123,093,36	2,927,709,07	Anticipos para Construcción	NOTA 21	1,102,877,62	738,021,18 (364,856,44)
ACTIVO FIJO	NOTA 12				OTROS CREDITOS DIFERIDOS	NOTA 22	<u>2,517,823,41</u>	<u>1,629,923,65</u> (887,899,76)
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		133,411,135,93	130,698,827,74	2,712,308,19				
BIENES E INSTALACIONES QUE NO SON SERV		304,175,12	441,355,05	-				
BIENES E INSTALACIONES EN PROCESO DE RET.		56,931,24	56,931,24	-	<b>TOTAL PASIVO DIFERIDO</b>		<b>3,620,701,03</b>	<b>2,367,944,83</b>
DEPRECIACION ACUMULADA		(73,178,636,25)	(68,580,818,08)	(4,597,818,19)				
OBRAS EN CONSTRUCCION		<u>9,930,464,52</u>	<u>5,720,572,17</u>		<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>11,106,571,10</b>	<b>9,959,862,28</b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>		<b>70,524,070,59</b>	<b>68,336,668,14</b>					
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					<b>PATRIMONIO</b>			
ACCIONES Y PARTICIPACIONES	NOTA 13	1,424,264,00	-	1,424,264,00	ACCIONES ORDINARIAS	NOTA 23	61,568,598,00	61,571,329,00 2,731,00
OBRAS POR CUENTA DE ABONADOS		7,438,80	7,438,80	-	APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	NOTA 24	5,446,057,53	12,211,442,74 6,765,385,21
ESTUDIOS Y PROYECTOS	NOTA 14	<u>607,289,28</u>	<u>300,955,78</u>	<u>306,333,50</u>	RESERVA PATRIMONIAL	NOTA 25	10,039,121,75	- (10,039,121,75)
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>2,038,992,08</b>	<b>308,394,58</b>	<b>1,730,597,50</b>	CAPITAL ADICIONAL		3,726,926,80	3,726,926,80
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>					DONACIONES DE CAPITAL	NOTA 27	1,387,767,18	1,229,761,56 (158,005,62)
PAGOS ANTICIPADOS	NOTA 15	1,036,982,30	363,571,42	673,410,88	UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO		2,856,186,23	- (2,856,186,23)
Cuentas por Liquidar	NOTA 16	1,527,037,11	1,378,795,81	148,241,30	PERDIDA DE EJERCICIOS ANTERIORES	NOTA 32	<u>(4,951,543,15)</u>	<u>(4,951,543,15)</u>
OTROS DEBITOS DIFERIDOS		<u>1,800,96</u>	<u>237,055,92</u>	<u>(235,254,96)</u>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>80,073,114,34</b>	<b>73,787,916,95 (6,285,197,39)</b>
<b>TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS</b>		<b>2,565,820,37</b>	<b>1,979,423,15</b>	<b>(586,397,22)</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>91,179,685,44</b>	<b>83,747,779,23 (7,431,906,21)</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>91,179,685,44</b>	<b>83,747,779,23</b>	<b>7,431,906,21</b>				
<b>Cuentas de Orden</b>	NOTA 28	<b>233,710,55</b>	<b>184,211,54</b>	<b>(49,499,01)</b>	<b>Cuentas de Orden</b>	NOTA 28	<b>233,710,55</b>	<b>184,211,54 (49,499,01)</b>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros



**EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**

CUENTAS		SALDO AL 31-DIC-2002	SALDO AL 31-DIC-2001	VARIACION
<b>INGRESOS</b>				
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN</b>				
VENTA DE ENERGIA	NOTA 29	35.726.443,43	28.023.217,54	7.703.225,89
INGRESOS DE OPERACIÓN QUE NO SON VTA. ENERGIA	NOTA 30	5.347.910,55	3.906.215,49	1.441.695,06
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>				
INGRESOS AJENOS A LA EXPLOTACION		1.608.484,49	1.080.316,17	528.168,32
INGRESOS EXTRAORDINARIOS		<u>624,80</u>	<u>1.062,71</u>	<u>(437,91)</u>
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>42.683.463,27</b>	<b>33.010.811,91</b>	<b>9.672.651,36</b>
<b>GASTOS</b>				
COMPRA DE ENERGIA	NOTA 31	26.029.460,52	23.689.698,59	2.339.761,93
GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO		7.930.116,88	6.446.957,88	1.483.159,00
GASTOS DE COMERCIALIZACION		97.127,70	95.304,10	1.823,60
DEPRECIACIONES BIENES EN SERVICIO		4.850.338,92	4.543.424,60	306.914,32
GASTOS AJENOS A LA EXPLOTACIÓN		864.498,81	2.837.649,20	(1.973.150,39)
PERDIDAS EXTRAORDINARIAS		4.557,73	6.787,90	(2.230,17)
GASTOS FINANCIEROS		<u>51.176,48</u>	<u>342.532,79</u>	<u>(291.356,31)</u>
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>39.827.277,04</b>	<b>37.962.355,06</b>	<b>1.864.921,98</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b><u>2.856.186,23</u></b>	<b><u>(4.951.543,15)</u></b>	<b>7.807.729,38</b>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A.  
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

	Capital Social	Aportes Futura Capitalizacion	Reserva Patrimonial	Capital Adicional	Pérdida de Ejercicios Anteriores	Donaciones de Capital	Utilidades Presente Ejercicio	Total
Saldo al 31/ Dic/01	61.571.329,00	12.211.442,74	-	3.726.926,80	(4.951.543,15)	1.229.761,56		73.787.916,95
Aumento Netos		3.273.736,54				158.005,62		3.431.742,16
Pérdida neta del Ejercicio								
Apropiación para reservas								
Emisión de Capitales								
Ajustes	(2.731,00)	(10.039.121,75)	10.039.121,75	-	-	-	2.856.186,23	2.853.455,23
Saldo al 31/ Dic/02	61.568.598,00	5.446.057,53	10.039.121,75	3.726.926,80	(4.951.543,15)	1.387.767,18	2.856.186,23	80.073.114,34

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



**EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

**1. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

AUMENTOS EN CUENTAS POR COBRAR	(3.226.869,20)	
AUMENTO EN INVENTARIOS	(2.618.223,68)	
DISMINUCION DE CUENTAS POR PAGAR	(106.047,38)	(5.951.140,26)

**2. ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

AUMENTO DE PASIVO DIFERIDO	1.252.756,20	
DISMINUCION DE APORTACIONES Y ASIGNACIONES	(6.768.116,21)	
AUMENTO DE LA RESERVA PATRIMONIAL	10.039.121,75	
AUMENTO DE DONACIONES DE CAPITAL	158.005,62	
RESULTADOS DEL EJERCICIO	2.856.186,23	7.537.953,59

**3. ACTIVIDADES DE INVERSION**

AUMENTO EN PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS	(2.187.202,42)	
AUMENTO DEL ACTIVO CORRIENTE	(1.730.597,50)	
AUMENTO DEL ACTIVO DIFERIDO	(586.397,22)	(4.504.197,14)
TOTAL 1+2+3		(2.917.383,81)

SALDO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001	5.411.230,27
SALDO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002	<u>2.493.846,46</u>
DISMINUCION EXPRESADO DEL EFECTIVO	<u>(2.917.383,81)</u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL  
CENTRO SUR S.A.

  
SECRETARIA GENERAL



EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR C. A.

Notas a los Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre del 2002.  
(expresados en dólares)

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

**FECHA DE CONSTITUCION:** 18 de febrero de 1950.

**DENOMINACION:** Se denomina como Empresa Eléctrica Regional Centro Sur C. A., a partir de Julio de 1979.

**LEGISLACION:** Se registró por la Ley de Compañías, Ley de Régimen del Sector Eléctrico, Código Civil, Laboral, Tributario y por sus Estatutos Sociales.

**OBJETO SOCIAL:** Tiene por objeto la distribución del servicio público de electricidad, en su área de concesión mediante compra, intercambio, y comercialización de energía eléctrica.

**AMBITO DE OPERACIÓN:** Ejercerá sus actividades dentro del País y principalmente en las Provincias Centrales de Azuay, Cañar y la provincia oriental de Morona Santiago.

**DOMICILIO:** Su domicilio principal es la ciudad de Cuenca Provincia del Azuay y puede establecer sucursales, agencias u oficinas en cualquier lugar dentro del país.

**DURACION:** La duración es de cincuenta años.

**DIRECCION ADMINISTRACIÓN Y CONTROL :** La empresa tiene los siguientes Organismos y dignatarios: Junta General de Accionistas, Directorio, Presidente Ejecutivo, Comisarios, Auditores Internos y Externos.

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL  
CENTRO SUR S.A.



## 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

### DISPOSICIONES GENERALES

La Empresa Eléctrica Regional Centro Sur C.A., está obligada a llevar su contabilidad de acuerdo a lo dispuesto en la Ley de Régimen del Sector Eléctrico y sus Reglamentos, Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, Código del Trabajo, Estatutos de la Empresa, Sistema Uniforme de Cuentas, Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador aplicados al sector eléctrico, y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Ha cumplido con disposiciones emitidas por el Fondo de Solidaridad, el CONELEC y el CENACE.

#### a) REFERENTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS

##### a1) Bases de Presentación.

Los estados financieros básicos en dólares se preparan principalmente en base a los precios históricos que estuvieron en vigencia en las fechas en que ocurrieron las transacciones..

##### a2) Periodo de Presentación.- Los estados financieros básicos deben presentarse anualmente con la información comprendida entre el 1ro. de enero y el 31 de diciembre de cada año y los interinos en forma mensual.

##### a3) Estados Financieros Consolidados.- Se presume que los estados financieros consolidados son más significativos que los estados financieros presentados por separado.

#### b) REFERENTES A LOS ACTIVOS

##### b1) Fondos Efectivos

Los fondos de caja, cuentas corrientes y fondos fijos están debidamente segregados y pueden utilizarse en forma inmediata, sin que pese sobre ellos ningún gravamen o restricción.

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL  
CENTRO SUR S.A.

##### b2) Fideicomiso

En esta cuenta se registra el Fideicomiso Mercantil de Administración de Recursos y Pagos contratado.

  
SECRETARIA GENERAL





b3) Cuentas y Documentos por Cobrar

Las cuentas por cobrar se hallan debidamente segregadas en función a su origen en cuentas y documentos, así como las cuentas de consumidores, empleados y otras organizaciones asociadas.

b4) Provisión para Incobrables

Las cuentas y documentos por cobrar están deducidos por una provisión que servirá para cubrir riesgos de incobrabilidad, principalmente en las deudas del sector público y privado. Los cargos por este concepto afectan directamente a resultados del ejercicio. (Nota 10)

b5) Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo el cual se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición, utilizando el método promedio ponderado (Nota 11).

b6) Propiedad, Planta y Equipo

La empresa a partir de su constitución en el mes de febrero de 1950, registra sus activos fijos al Costo. Desde el año 1981 hasta 1990, se aplica una modificación al principio del costo, en base a normas para la Revalorización.

Desde 1991 a 1999 se aplica el Sistema de Corrección Monetaria Integral de los Estados Financieros. En el año 1997 se realiza un avalúo de los activos de la empresa.

A partir del 1 de enero del 2000, los activos fijos fueron ajustados de acuerdo a lo dispuesto en la disposición transitoria séptima de la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17.

b7) Los costos de los terrenos están avaluados y segregados en la clasificación de los activos.

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL  
CENTRO SUR S.A.

b8) Depreciaciones

  
SECRETARIA GENERAL

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos fijos que fluctúa entre 5 y 40 años.



Los porcentajes de depreciación aplicados por la empresa en el año 2.002 fueron los siguientes:

Líneas y Subestaciones de Transmisión	3 y 3,33
Líneas y Subestaciones de Subtransmisión	2,86 y 3,33
Líneas y Subestaciones de Distribución	3,33 al 6,67
Servicio de Abonados	6,67
Bienes e Instalaciones Varias	3 y 6
Equipo y Herramientas de Trabajo	10
Mobiliario y Equipo de Oficina	10
Equipos de Transporte	20
Equipos de Computación	20
Equipos de Laboratorio e Ingeniería	10
Equipos de Comunicación	10
Proyectos FERUM	4 y 10

b9) Costos Operacionales y de Capital

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año. Los costos de renovaciones y mejoras de importancia, se consideran como adiciones de activos fijos.

c) REFERENTES A LA DETERMINACION DE RESULTADOS

- c1) La empresa registra los ingresos por venta de energía dentro del mes en que se prestó el servicio, es decir en base al sistema de causación.
- c2) Todos los demás ingresos y gastos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las transacciones correspondientes.
- c3) Las operaciones de ingresos y gastos extraordinarios que son de carácter no recurrente han sido reconocidas y registradas en el período 2.002 y están separadas de las operaciones normales.
- c4) La empresa compra energía eléctrica al Mercado Eléctrico Mayorista Ecuatoriano, cuya administración técnica y económica se encuentra a cargo del CENACE, así como a las diferentes compañías generadoras existentes en el país, mediante contratos a término y al mercado Spot. A partir de marzo del 2.003 se iniciaron las transacciones de electricidad entre Ecuador y Colombia, en la cual el mercado eléctrico ecuatoriano está importando energía desde el mercado colombiano.

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL  
CENTRO SUR S.A.

*Obispo*



La facturación por este concepto es registrada en cuentas de gastos y en el pasivo correspondiente hasta su cancelación final. Dando cumplimiento a disposiciones emitidas por el Fondo de Solidaridad los pagos a las compañías generadoras se realizan a través del Fideicomiso contratado.

Los precios de compra por kilovatio de energía fueron fijados por el CENACE, mientras que los precios de venta de las tarifas eléctricas fueron fijados por el CONELEC.

c5) Seguridad Social

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la empresa ha efectuado aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, quienes han asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de fondo de reserva y pensiones de jubilación.

En adición, dichas disposiciones han establecido que los trabajadores tendrán derecho a la jubilación patronal, sin perjuicio de las que les corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio.

c6) Jubilación Patronal

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley 124, publicada en el R.O No. 379 del 8 de agosto de 1998, en su artículo 6to. sustituyó el numeral 14 del artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario por lo siguiente:

"14. La totalidad de las provisiones para pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que se refieren al personal que haya cumplido por lo menos diez años consecutivos de trabajo en la misma empresa".

La empresa al 31 de diciembre del 2002, provisionó por este concepto, el valor de US \$ 115,734.78 de acuerdo con estudios realizado por la dirección financiera de la empresa (Nota 18) EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CANTO SUR S.A.

c7) Comité de Empresa y Contrato Colectivo de Trabajo

SECRETARIA GENERAL

La Empresa ha reconocido al Comité de Empresa de los Trabajadores, como la única organización representante de los mismos.

Al 31 de diciembre del 2002, se encuentra en vigencia el Décimo Séptimo Contrato Colectivo de Trabajo el mismo que rige desde el primero de enero del 2002, y tendrá una duración de dos años



d) REFERENTES A LOS PASIVOS

- d1) Los pasivos están registrados, en las respectivas cuentas a corto y largo plazo de acuerdo a su naturaleza, tal cual se explica en las notas referentes a las obligaciones de la empresa.
- d2) Los créditos diferidos están clasificados y registrados por separado en las respectivas cuentas y subcuentas.

e) REFERENTES AL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

- e1) El patrimonio invertido por los accionistas en la Empresa está registrado en cuanto a su valor y movimiento al 31 de diciembre del 2.002.
- e2) La cuenta de capital adicional, formada por las cuentas reserva por revalorización del patrimonio, reexpresión monetaria; reserva de revaluación y reserva patrimonial, producto del registro contable de los Decretos Nos. 1311 y 2048 A se encuentran debidamente separadas en cuentas que integran el patrimonio.

f) REGIMEN TRIBUTARIO

La empresa, está sujeta al nuevo sistema de Régimen Tributario Interno del país.

g) PARTICIPACION DEL PERSONAL

De conformidad con disposiciones legales la empresa pagará a sus trabajadores y empleados una participación del 15% sobre las utilidades obtenidas en el presente ejercicio.

NOTA 3.

BANCOS

El saldo de esta cuenta está conformado por los siguientes rubros:

INSTITUCIONES FINANCIERAS

AUSTRO	37,651.49
PACIFICO	69,570.21
PRODUBANCO	114,138.61
PICHINCHA	4,934.86
GUAYAQUIL	434,127.06
MACHALA	33,128.68
INTERNACIONAL	23,289.48
FOMENTO	19,296.86
SUBTOTAL	689,558.29
FONDOS RESTRINGIDOS (1)	115,090.82
TOTAL US \$	804,649.11

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL  
CENTRO SUR S.A.

SECRETARIA GENERAL



(1) Conformado de la siguiente manera:

FILANBANCO	114,361.68
PRESTAMOS	532.27
SOLBANCO	<u>196.87</u>
TOTAL US \$	<u>115,090.82</u>

**NOTA 4. FONDOS ROTATIVOS**

Comprenden valores utilizados para gastos menores

GERENCIA GENERAL	4,000.00
DIRECCIÓN DE SISTEMAS	120.00
DIRECCIÓN ADMINISTRATIVA - FINANCIERA	36,490.49
DIRECCION DE DISTRIBUCION	9,516.00
DIRECCION DE COMERCIALIZACION	3,510.00
SEMS	<u>20,740.00</u>
TOTAL US \$	<u>74,376.49</u>

**NOTA 5. INVERSIONES FINANCIERAS**

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre comprende los siguientes valores:

BANCO DEL PICHINCHA (1)	607,500.00
BONOS DE ESTADO (2)	<u>27,868.00</u>
TOTAL US \$	<u>635,368.00</u>

(1) Conformado de la siguiente manera:

INSTITUCIÓN	INVERSIÓN	VIGENCIA		INTERES	VALOR
		DESDE	HASTA		
BANCO DEL PICHINCHA	CERTIFICADO DE DEPOSITO	19/04/02	01/05/04	4%	10,500.00
BANCO DEL PICHINCHA	CERTIFICADO DE DEPOSITO	26/07/02	21/07/03	8,5%	600,000.00
	EFFECTIVIZACION CUOTAS INVERSIÓN				<u>(3,000.00)</u>

TOTAL US \$ 607,500.00

EWPREA ELECTRICA REGIONAL  
C.N.T.O SUR S.A.

*Co*



- (2) Corresponde a la porción corriente de los Bonos de Estado que mantiene la Empresa de las acreencias de los bancos cerrados, de acuerdo con el siguiente detalle:

Bono	Tercera Cuota	Cuarta Cuota	Total
2286	1,883.00	1,883.00	3,766.00
2287	1,883.00	1,883.00	3,766.00
2288	1,883.00	1,883.00	3,766.00
2289	1,883.00	1,883.00	3,766.00
2290	1,883.00	1,883.00	3,766.00
2291	1,883.00	1,883.00	3,766.00
2292	1,883.00	1,883.00	3,766.00
3626	471.00	471.00	942.00
3889	188.00	188.00	376.00
3984	<u>94.00</u>	<u>94.00</u>	<u>188.00</u>
Total US \$	<u>13,934.00</u>	<u>13,934.00</u>	<u>27,868.00</u>

**NOTA 6. FIDEICOMISO EERCS.**

Dando cumplimiento a disposiciones emitidas por el Fondo de Solidaridad, se contrata un fideicomiso entre la empresa Eléctrica Regional Centro Sur C. A., y la administradora de Fondos del Pichincha, FONDOSPICHINCHA S.A., para la administración de los depósitos de los valores recaudados por venta de energía, cuyos valores se destinarán al pago del VAD a los Distribuidores y las facturas por transmisión y compra de energía a las generadoras del país. Con fecha 13 de noviembre del 2002, mediante escritura pública No. 3345, se efectúa una reforma del Fideicomiso contratado

El saldo al 31 de diciembre del 2002 asciende a US \$. 979,452,86

**NOTA 7. DOCUMENTOS POR COBRAR**

El movimiento de esta cuenta se encuentra conformada de la siguiente manera:

SALDO AL 31/ DIC/ 01	17,116.36
MOVIMIENTO	<u>374,729.30</u>
SALDO AL 31/ DIC/ 02	<u>391,845.66</u>

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL  
CENTRO SUR S.A.

SECRETARIA GENERAL



**NOTA 8. CUENTA DE ABONADOS**

El saldo de esta cuenta incluye valores adeudados por los abonados por consumo de energía, impuestos y otros valores por cobrar, facturados en las planillas de consumo, según el siguiente detalle:

	SALDO AL	MOVIMIENTO		SALDO AL
	31-DIC-01	DEBITO	CREDITO	31-DIC-02
VENTA DE ENERGIA	2,374,012.81	33,224,792.67	(31,315,905.86)	4,282,899.62
AMPLIACION Y MANTTO. DE ALUMB. PUB.	341,818.64	3,686,977.29	(3,587,084.42)	441,711.51
CARGO POR COMERCIALIZACION	224,773.20	3,191,772.85	(2,930,523.69)	486,022.36
CUERPO DE BOMBEROS	9,792.94	65,682.21	(63,666.38)	11,808.77
PENALIZACION CONEXIÓN MORA	41,748.07	318,960.14	(251,740.67)	108,967.54
LEY 034 FERUM	115,091.95	1,505,378.98	(1,475,174.82)	145,296.11
SEGURO DE INCENDIOS	1,798.18	265.45	(2,063.43)	0.20
OBRAS DE DISTRIBUCIÓN	5,867.74	122,512.23	(585.51)	127,794.46
TASA DE RECONEXION Y ROTURA DE SELLOS	74,140.81	23,142.24	(97,283.05)	-
RECOLECCION DE BASURA CUENCA	168,710.67	3,462,099.97	(3,275,429.41)	355,381.23
RECOLECCION DE BASURA CAÑAR	1,107.75	1,041.75	(2,061.65)	87.85
RECOLECCION DE BASURA EL TAMBO	468.87	9,703.87	(9,989.03)	183.71
SUBSIDIO CRUZADO	125,492.55	1,146,879.91	(1,272,372.46)	-
OTROS CREDITOS	183.30	560.09	(489.18)	254.21
REDES SUBTERRANEAS Y ACOMETIDAS	29.19	-	-	29.19
CLIENTES SUSPENDIDOS PARA LA BAJA	<u>42,770.74</u>	-	-	<u>42,770.74</u>
TOTAL US \$ (1)	<u>3,527,778.22</u>	<u>46,759,769.65</u>	<u>(44,284,369.56)</u>	<u>6,003,178.31</u>

(1) Conformado de la siguiente manera:

SALDO AL 31 DIC 2001	3,527,778.22
FACTURACION CAÑAR Y AZUAY	45,516,578.91
FACTURACION MORONA SANTIAGO	1,941,257.90
RECAUDACION DEL AÑO	<u>(43,516,861.51)</u>
TOTAL COMERCIALIZACION	7,468,753.52
SALDO CONTABLE	<u>6,003,178.31</u>
DIFERENCIA	<u>1,465,575.21</u>

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL  
CENTRO S.R.L.

SECRETARIA GENERAL



La antigüedad de cartera se encuentra conformada de la siguiente manera:

CARTERA CORRIENTE	3,291,173.32
<u>ANTIGÜEDAD DE CARTERA</u>	
DESDE 31 A 60 DIAS	872,329.06
DESDE 61 A 90 DIAS	442,640.35
DESDE 91 A 180 DIAS	564,908.07
DESDE 181 A 360 DIAS	399,731.65
MAS DE 360 DIAS	432,395.86
	<u>2,712,004.99</u>
TOTAL	<u>6,003,178.31</u>

	AZUAY	CAÑAR	MORONA	
CARTERA CORRIENTE				3,291,173.32
<u>ANTIGÜEDAD DE CARTERA</u>				
DESDE 31 A 60 DIAS	787,062.40	48,479.88	36,786.78	872,329.06
DESDE 61 A 90 DIAS	387,232.10	35,897.36	19,510.89	442,640.35
DESDE 91 A 180 DIAS	478,743.85	64,392.18	21,772.04	564,908.07
DESDE 181 A 360 DIAS	314,841.41	71,971.50	12,918.74	399,731.65
MAS DE 360 DIAS	<u>304,685.27</u>	<u>115,536.92</u>	<u>12,173.67</u>	<u>432,395.86</u>
TOTAL CARTERA VENCIDA	2,272,565.03	336,277.84	103,162.12	2,712,004.99
TOTAL GENERAL				<u>6,003,178.31</u>

#### Pliego Tarifario

En nuestra opinión el pliego tarifario fue aplicado por la empresa en el presente ejercicio, de acuerdo a los términos establecidos en los documentos proporcionados por el Consejo Nacional de Electrificación CONELEC.

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL  
CENTRO SUR S.A.

SECRETARIA GENERAL





**NOTA 9. CUENTAS POR COBRAR**

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 comprende los siguientes valores:

ANTICIPO A EMPLEADOS	520,437.86
ANTICIPO POR ENFERMEDAD	9,319.45
POR VENTA DE MERCADERIAS	9,265.26
POR SERVICIOS PRESTADOS	262,595.94
DEUDORES POR CONTRIBUCIONES	4,505.97
CHEQUES PROTESTADOS	22,068.69
ELECAUSTRO	94,686.60
RELIQUIDACION MATERIALES PARA INSTALACION (1)	215,050.40
DEVOLUCION DE MATERIALES	<u>3,923.35</u>
TOTAL US \$	<u>1,141,853.52</u>

(1) Se conforma de la siguiente manera:

CREDITOS POR SERVICIOS A TERCEROS	198,668.41
CREDITO POR CONSTRUCCION DE EXTENSIONES	14,562.63
OTROS VALORES	<u>1,819.36</u>
TOTAL US \$	<u>215,050.40</u>

**NOTA 10. PROVISION CUENTAS INCOBRABLES**

Durante el ejercicio económico 2002 la Empresa Eléctrica Regional Centro Sur C. A., provisionó para riesgos de incobrabilidad el 5 por mil sobre fondos propios de la empresa de acuerdo con el siguiente detalle:

Saldo al 31-dic-01	275,925.93
Provisión del año	172,932.99
Baja de Valores	<u>(30.80)</u>
Saldo al 31-dic-02	<u>448,828.12</u>

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL  
CENTRO SUR S.A.

  
SECRETARIA GENERAL



**NOTA 11. INVENTARIOS**

El saldo de esta cuenta incluye los siguientes valores:

BODEGA GENERAL	6,448,782.86
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	<u>20,123.74</u>
TOTAL US \$ (1)	<u>6,468,906.60</u>

(1) Valores conformados de la siguiente manera:

	SALDO AL 31/Dic/2001	INGRESOS	EGRESOS	SALDO AL 31/Dic/2002
BODEGA GENERAL	2,148,666.18	7,969,395.09	6,409,724.61	3,708,336.66
BODEGA AUXILIAR	36,766.07	209,628.05	196,426.17	49,967.95
HERRAMIENTAS	284,948.89	3,220,114.06	3,088,648.33	416,414.62
BODEGA REPUESTOS DE MECANICA	58,989.39	54,944.18	51,063.94	62,869.63
BODEGA FABRICA POSTES	209,221.19	1,466,202.76	1,143,729.86	531,694.09
ACOMETIDAS	498,299.75	3,385,960.27	2,928,127.72	956,132.30
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	1,286.66	-	-	1,286.66
SUMINISTROS	14,614.81	78,303.97	75,110.03	17,808.75
BAJAS	351.71	12,242.98	6,801.68	5,793.01
SUSCAL	16,283.58	57,745.50	61,156.55	12,872.53
GIRON	21,315.60	71,430.99	72,563.95	20,182.64
BIBLIAN	17,869.70	61,821.43	62,194.35	17,496.78
SIGSIG	11,601.91	63,575.51	64,873.59	10,303.83
PAUTE	14,601.21	112,581.72	106,294.86	20,888.07
CAÑAR	18,747.71	149,042.90	149,442.93	18,347.68
GUALACEO	22,934.74	169,633.30	163,723.09	28,844.95
NABON	15,484.36	54,583.89	50,346.85	19,721.40
SANTA ISABEL	18,193.15	88,051.87	90,187.22	16,057.80
MOLLETURO	-	1,350.05	-	1,350.05
MACAS	340,391.00	1,394,480.97	1,267,412.62	467,459.35
SUCUA	22,084.39	128,764.94	130,569.74	20,279.59
MENDEZ	15,999.26	78,182.97	74,771.50	19,410.73
LIMON	38,751.09	63,686.91	76,877.35	25,560.65
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	20,317.45	25,172.28	26,652.85	18,836.88
BODEGA SEMS	<u>2,963.12</u>	<u>111,887.16</u>	<u>113,860.28</u>	<u>990.00</u>
	3,850,682.92	19,028,783.75	16,410,560.07	6,468,906.60
MATERIALES EN TRANSFORMACION	2,913.12	5,471.71		

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL  
CENTRO SUR S.A.



**NOTA 12. BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO**

Esta cuenta se resume como sigue:

	COSTO	ADICIONES	BAJAS	TOTAL
30 CENTRALES DE COMBUSTIÓN INTERNA	957,644.91	11,490.32	-	969,135.23
60 LINEAS Y SUB. DE SUBTRANSMISION	24,724,228.74	35,522.91	668.10	24,759,083.55
70 LINEAS Y SUB. DE DISTRIBUCIÓN	71,368,884.75	1,751,318.86	1,448,372.34	71,671,831.27
80 INSTALACIONES SERV. CONSUMIDORES	21,540,556.88	1,484,535.34	376,399.55	22,648,692.67
90 INSTALACIONES GENERALES	<u>12,107,512.46</u>	<u>2,578,710.69</u>	<u>1,323,829.94</u>	<u>13,362,393.21</u>
SUBTOTAL	130,698,827.74	5,861,578.12	3,149,269.93	133,411,135.93
DEPRECIACION ACUMULADA	<u>(68,580,818.06)</u>	<u>(3,674,065.59)</u>	<u>923,752.60</u>	<u>(73,178,636.25)</u>
SUBTOTAL BIENES E INSTALACIONES	62,118,009.68	2,187,512.53	4,073,022.53	60,232,499.68
BIENES E INSTALACIONES QUE NO SON SERVICIO	441,355.05	31,915.17	169,095.10	304,175.12
BIENES E INSTALACIONES EN PROCESO RETIRO	<u>56,931.24</u>	-	-	<u>56,931.24</u>
SUBTOTAL	498,286.29	31,915.17	169,095.10	361,106.36
OBRAS EN CONSTRUCCIÓN	<u>5,720,572.17</u>	<u>10,113,851.13</u>	<u>5,903,958.78</u>	<u>9,930,464.52</u>
TOTAL BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	<u>68,336,868.14</u>	<u>12,333,278.83</u>	<u>10,146,076.41</u>	<u>70,524,070.56</u>

La depreciación de bienes e instalaciones en servicio cargada a resultados en el presente ejercicio económico asciende a US \$ 5,212,929.79, de acuerdo a las tasas expresadas en la Nota 2b8.

La empresa ha contratado seguros de aquellos activos fijos considerados técnicamente asegurables.

**NOTA 13. ACCIONES Y PARTICIPACIONES**

El saldo de esta cuenta comprende:

BONOS DE ESTADO	(1)	1,452,132.00
(-) PORCION CORRIENTE	(2)	<u>(27,868.00)</u>
TOTAL US \$		<u>1,424,264.00</u>

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL  
CENTRO SUR S.A.

SECRETARIA GENERAL



- (1) Corresponde a los bonos del Estado que según Ley 98-17, el Gobierno Nacional otorgó a la Empresa Eléctrica Regional Centro Sur C. A., por las acreencias de los bancos cerrados en el país, así tenemos:

BONOS DE ESTADO	VALOR
2286	196,234.00
2287	196,234.00
2288	196,234.00
2289	196,234.00
2290	196,234.00
2291	196,234.00
2292	196,234.00
3626	49,058.00
3889	19,624.00
3984	<u>9,812.00</u>
<b>TOTAL US \$</b>	<b><u>1,452,132.00</u></b>

- (2) Corresponde a la porción corriente que se vencerá en el siguiente período de acuerdo al siguiente detalle:

BONOS DE ESTADO	VENCIMIENTO		TOTAL
	JUNIO 03	DICIEMBRE-03	
2286	1,883.00	1,883.00	3,766.00
2287	1,883.00	1,883.00	3,766.00
2288	1,883.00	1,883.00	3,766.00
2289	1,883.00	1,883.00	3,766.00
2290	1,883.00	1,883.00	3,766.00
2291	1,883.00	1,883.00	3,766.00
2292	1,883.00	1,883.00	3,766.00
3626	471.00	471.00	942.00
3889	188.00	188.00	376.00
3984	<u>94.00</u>	<u>94.00</u>	<u>188.00</u>
<b>TOTAL US \$</b>	<b><u>13,934.00</u></b>	<b><u>13,934.00</u></b>	<b><u>27,868.00</u></b>

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL  
CENTRO SUR S.A.

  
SECRETARIA GENERAL



**NOTA 14. ESTUDIOS DE PROYECTOS**

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

Saldo al 31-dic-01	300,955.78
Movimiento del año	<u>306,333.50</u>
Saldo al 31-dic-02 (1)	<u>607,289.28</u>

- (1) La empresa mantiene valores que no se han liquidado al 31 de diciembre del 2002, de acuerdo con el siguiente detalle:

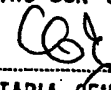
ESTUDIOS	VALOR
TERMINADOS AÑO 2002	116,398.36
TERMINADOS AÑO 2001	24,075.01
TERMINADOS AÑOS ANTERIORES	<u>41,366.15</u>
TOTAL PROYECTOS TERMINADOS	181,839.52
PROYECTOS EN EJECUCIÓN	<u>425,449.76</u>
TOTAL US \$	<u>607,289.28</u>

**NOTA 15. PAGOS ANTICIPADOS**

El saldo de esta cuenta comprende los anticipos efectuados por la Empresa Eléctrica Regional Centro Sur C. A., a proveedores y contratistas, según el siguiente detalle:

ANTICIPO A PROVEEDORES (1)	561,249.76
ANTICIPO A CONTRATOS	277,143.99
ANTICIPO PARA VIAJES Y COMPRAS	7,326.37
ANTICIPOS VARIOS	15,391.00
ANTICIPO SEGUROS	<u>175,871.18</u>
TOTAL US \$	<u>1,036,982.30</u>

- (1) Conformado de la siguiente manera:

ASEA BROWN BOVERI	214,479.36	EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR S.A.  SECRETARIA GENERAL
INDESIS CIA LTDA	101,672.50	
OTROS PROVEEDORES	<u>245,097.90</u>	
TOTAL US \$	<u>561,249.76</u>	



**NOTA 16. CUENTAS POR LIQUIDAR**

El saldo de esta cuenta comprende los materiales entregados de las bodegas para la ejecución de obras, intereses pendientes de cobro de las Inversiones que posee la Empresa y otros; según el siguiente detalle:

FALTANTES DE INVENTARIOS	(1)	1,060.20
VALORES POR LIQUIDAR	(2)	1,524,536.91
GASTOS DE ROPA DE TRABAJO		<u>1,440.00</u>
TOTAL US \$		<u>1,527,037.11</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2002, la empresa aún no registra contablemente los resultados del inventario físico realizado con corte al 31 de diciembre del 2002.

(2) Conformado de la siguiente manera:

VALORES PENDIENTES DE EFECTIVIZACION	429,402.59
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	320,634.47
VALORES POR LIQUIDAR SEM	357,679.14
OTROS VALORES	<u>416,820.71</u>
TOTAL US \$	<u>1,524,536.91</u>

**NOTA 17. CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta está conformado por:

Compra de Energía a Generadoras	2,389,660.78
Proveedores	553,098.98
Elecauſtro	153,360.31
Depósitos de clientes	126,194.32
Otras Cuentas por Pagar	<u>251,773.27</u>
TOTAL US \$	<u>3,474,087.66</u>

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL  
CENTRO SUR S.A.

  
SECRETARIA GENERAL



**NOTA 18. OBLIGACIONES PATRONALES Y DESCUENTOS POR CUENTA AJENA**

Comprende los siguientes valores:

OBLIGACIONES PATRONALES	(1)	2,069,966.74
DESCUENTOS POR CUENTA AJENA		17,416.38
RETENCIONES JUDICIALES		<u>1,410.32</u>
TOTAL US \$		<u>2,088,793.44</u>

(1) Valor conformado de la siguiente manera:

	SALDO AL 31-DIC-01	PROVISIÓN	PAGOS	SALDO AL 31-DIC-02
FONDO DE RESERVA	119,715.40	239,028.98	224,029.73	134,714.65
DECIMO TERCER SUELDO	34,086.16	241,820.77	255,631.19	20,275.74
DECIMO CUARTO SUELDO	5,551.42	4,390.05	4,640.40	5,301.07
VACACIONES	-	107,033.50	82,517.70	24,515.80
APORTES PATRONALES	39,431.81	394,388.14	430,410.22	3,409.73
DECIMO QUINTO SUELDO	336.07	238.08	235.94	338.21
PROVISION JUBILACION PATRONAL (*)	1,035,956.24	115,734.78	98,134.73	1,053,556.29
PROVISION REAJUSTES DE SUELDOS	124,805.84	44,862.05	169,363.37	304.52
PROVISION CONQUISTAS LABORALES	48.84	-	-	48.84
APORTE IECE	1,578.57	14,784.26	19,016.03	2,653.20
APORTE SECAP	1,578.57	14,784.26	16,362.83	-
PROVISION PARA DESAHUCIO	475,758.59	-	262,165.18	213,593.41
PROVISION POR TERMINACION LABORAL	485,000.00	60,119.20	382,019.40	163,099.80
INDEMNIZACION POR DESPIDO	<u>200,000.00</u>	<u>370,736.12</u>	<u>117,274.24</u>	<u>453,461.88</u>
TOTAL US \$	<u>2,523,847.51</u>	<u>1,607,920.19</u>	<u>4,131,767.70</u>	<u>2,069,966.74</u>

(\*) Valor provisionado de acuerdo a un análisis efectuado por parte de la Dirección Financiera de la empresa, tomando como base el estudio actuarial realizado por la firma Logaritmo Cía. Ltda.

**NOTA 19. OTROS PASIVOS CORRIENTES Y ACUMULADOS.**

Se encuentra compuesto de la siguiente manera:

IMPUESTO IVA Y RETENCIONES	94,213.38
RETENCIONES POR INSTITUCIONES	1,313.89
OTRAS RETENCIONES A FAVOR DE TERCEROS	<u>292,990.42</u>
TOTAL US \$	<u>388,517.69</u>

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL  
CENTRO SUR S.A.

SECRETARIA GENERAL



**NOTA 20. DEPOSITO DE ABONADOS.**

En esta cuenta se registran los depósitos efectuados por los abonados de la empresa por el servicio de energía eléctrica. El saldo al 31 de diciembre del 2002, asciende a US \$. 1,534,471.28.

La empresa no cuenta con un catastro individualizado de los depósitos de consumo y medidores al 31 de diciembre del 2002.

**NOTA 21. ANTICIPO PARA CONSTRUCCIONES.**

Los valores que conforman este rubro corresponden a anticipos recibidos por parte de los abonados para la construcción de Obras de Electrificación.

El saldo al 31 de diciembre del 2002 es de US \$ 1,102,877.62

**NOTA 22. OTROS CREDITOS DIFERIDOS**

El saldo de esta cuenta incluye los siguientes valores.

IMPUESTO DE ABONADOS	(1)	456,753.30
FACTURACIÓN AMALUZA		1,043,208.99
VENTA DE ENERGIA	(2)	351,659.45
CREDITOS DE REFAC. LIQUIDACIÓN		300,493.88
OTROS CREDITOS		365,707.79
<b>TOTAL US \$</b>		<b>2,517,823.41</b>

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL  
CENTRO SUR S.A.

*COE*

(1) Saldo compuesto de la siguiente manera:

**SECRETARIA GENERAL**

	SALDO AL 31-DIC-01	FACTURACION	PAGOS	AJUSTES	SALDO AL 31-DIC-02
RECOLECCION DE BASURA CAÑAR	3,540.91	240.49	(2,070.06)	0.00	1,711.34
RECOLECCION DE BASURA CUENCA	169,259.50	3,461,462.29	(3,255,257.43)	(80,409.07)	295,055.29
RECOLECCION DE BASURA TAMBO	903.45	52.54	(254.44)	(56.29)	645.26
SEGURO CONTRA INCENDIOS	2,158.76	101.47	(1,691.97)	(345.48)	222.78
LEY FERUM	117,925.36	1,504,679.08	(1,462,727.70)	(12,447.12)	147,429.62
CUERPO DE BOMBEROS	9,674.92	65,680.47	(63,666.38)	0.00	11,689.01
<b>TOTAL US \$</b>	<b>303,462.90</b>	<b>5,032,216.34</b>	<b>(4,785,667.98)</b>	<b>(93,257.96)</b>	<b>456,753.30</b>

(2) Valor que deberá ser conciliado por parte del Departamento Comercial y Contabilidad.

Adicionalmente en esta cuenta se mantiene pendiente por liquidar US \$ 362,666.48, que viene de años anteriores.





**NOTA 23. CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la Empresa Eléctrica Regional Centro Sur C.A., es de sesenta y un millones quinientos sesenta y ocho mil quinientos noventa y ocho dólares (US \$. 61,568,598.00), el cual se encuentra representado por sesenta y un millones quinientas sesenta y ocho mil quinientas noventa y ocho (61,568,598) acciones ordinarias y nominativas de un dólar (US \$. 1.00) cada una.

El capital social de la empresa, al 31 de diciembre del 2.002, está conformado de la siguiente manera:

	<u>CAPITAL</u>	<u>PORCENTAJE</u>
CREA	807,800.00	1.31
FONDO DE SOLIDARIDAD	32,991,837.00	53.59
I. MUNICIPALIDAD DE CUENCA	6,434,144.00	10.45
CONSEJO PROVINCIAL DEL AZUAY	18,050,765.00	29.32
CONSEJO PROVINCIAL DEL CAÑAR	2,243,248.00	3.64
MUNICIPIO DE MORONA SANTIAGO	1,258.00	0.00
CONSEJO PROVINCIAL DE MORONA SANTIAGO	641,489.00	1.04
MUNICIPIO DE SANTA ISABEL	144,077.00	0.23
MUNICIPIO DE BIBLIAN	91,858.00	0.15
MUNICIPIO DE SIGSIG	<u>162,122.00</u>	<u>0.26</u>
TOTAL US \$.	<u>61,568,598.00</u>	<u>100.00</u>

Con fecha 2 de marzo del 2.001, se suscribe la escritura de aumento de capital y reforma de estatutos de la Empresa Eléctrica Regional Centro Sur C. A.

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL  
CENTRO SUR S.A.

**NOTA 24. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION**

El saldo de esta cuenta se compone de las siguientes aportaciones:

SECRETARIA GENERAL

	<u>APORTES</u>	<u>PORCENTAJE</u>
CREA	15,241.39	0.28
FONDO DE SOLIDARIDAD	4,094,379.46	75.18
I. MUNICIPALIDAD DE CUENCA	617,241.76	11.33
CONSEJO PROVINCIAL DEL AZUAY	341,296.58	6.27
CONSEJO PROVINCIAL DEL CAÑAR	55,807.36	1.02
MUNICIPIO DE MORONA SANTIAGO	140,449.03	2.58
CONSEJO PROVINCIAL DE MORONA SANTIAGO	110,159.86	2.02
MUNICIPIO DE SANTA ISABEL	31,568.92	0.58
MUNICIPIO DE BIBLIAN	2,457.82	0.05
MUNICIPIO DE SIGSIG	<u>37,455.35</u>	<u>0.69</u>
TOTAL US \$.	<u>5,446,057.53</u>	<u>100.00</u>



La Ley de Régimen del Sector Eléctrico, publicada en el Suplemento del R.O. No. 43 del 10 de octubre de 1996, en su Art. 62, establece la creación del Fondo de Electrificación Rural y Urbano Marginal FERUM.

El financiamiento de los programas de electrificación rural, se efectuará con los recursos provenientes del Fondo Nacional de Electrificación y los resultantes de la facturación que harán los distribuidores a los consumidores de categoría comercial e industrial, del diez por ciento adicional sobre el valor neto facturado por consumo de energía eléctrica.

Las empresas depositarán mensualmente el 10% adicional facturado y recaudado en el FERUM.

**NOTA 25. RESERVA PATRIMONIAL**

Comprende la contabilización de los decretos 1311 y 2048 A, publicados en los Registros Oficiales No. 281 del 9 de marzo y 454 del 15 de noviembre del 2.002, en los cuales se establecieron las compensaciones por diferencial tarifario desde abril de 1.999 hasta junio del 2.002.

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 fue de US\$10,039,121.75

**NOTA 26. RESERVA LEGAL**

De acuerdo a disposiciones legales vigentes en el país, de la utilidad anual, en caso de haberla, la Empresa, deberá transferir una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal, hasta que esta sea igual al 50% del Capital Social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos a los accionistas, y/o absorción de pérdidas pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**NOTA 27. DONACIONES DE CAPITAL**

El saldo de esta cuenta comprende las contribuciones para construcciones y para materiales y equipos.

El saldo al 31 de diciembre es de US \$ 1,387,767.18

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL  
CENTRO SUR S.A.

SECRETARIA GENERAL

**NOTA 28. CUENTAS DE ORDEN**

Corresponden a valores de contratos suscritos para construcción de obras valores en custodia como pólizas de garantía registrados para su seguimiento y control.

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre es US \$ 233,710.55



**NOTA 29. VENTA DE ENERGIA**

El saldo de esta cuenta se encuentra compuesto de la siguiente manera:

PARTICULARES	30,658,350.75
ENTIDADES OFICIALES	4,219,551.43
ASISTENCIA SOCIAL Y BENEF. PUBLICO	363,544.15
SUMINISTROS ESPECIALES	<u>484,997.10</u>
TOTAL US \$ (1)	<u>35,726,443.43</u>

(1) Se encuentra compuesto por:

	MOVIMIENTO		SUBTOTAL	TOTAL
	DEBITO	CREDITO		
<b>PARTICULARES</b>				<b>30,658,350.75</b>
RESIDENCIAL	368,151.97	16,281,991.82	15,913,839.85	
COMERCIAL	70,183.35	4,938,242.77	4,868,059.42	
INDUSTRIAL	<u>67,419.38</u>	<u>9,943,870.86</u>	9,876,451.48	
TOTAL US \$	505,754.70	31,164,105.45		
<b>ENTIDADES OFICIALES</b>				<b>4,219,551.43</b>
ENTIDADES OF. ALUM. DEPENDENCIAS	9,036.19	687,409.06	678,372.87	
MUNICIPIOS AL. PUBLICO DEPENDENCIAS	8,189.85	78,670.71	70,480.86	
MUNICIPIOS AL. PUBLICO	<u>831.27</u>	<u>3,471,528.97</u>	3,470,697.70	
TOTAL US \$	18,057.31	4,237,608.74		
<b>ASISTENCIA SOCIAL Y BEN. PUBLICO</b>				<b>363,544.15</b>
ASISTENCIA SOCIAL	72.14	129,906.40	129,834.26	
BENEFICIO PUBLICO	6,236.00	212,771.34	206,535.34	
IGLESIAS	0.83	21,259.14	21,258.31	
AUTOCONSUMO EMPRESA	-	<u>5,916.24</u>	5,916.24	
TOTAL US \$	6,308.97	369,853.12		
<b>SUMINISTROS ESPECIALES</b>				<b>484,997.10</b>
SUMINISTROS OCASIONALES	846.94	91,457.63	90,610.69	
ESCENARIOS DEPORTIVOS	6,840.12	31,880.27	25,040.15	
BOMBEO DE AGUA	<u>82.52</u>	<u>369,428.78</u>	369,346.26	
TOTAL US \$	<u>7,769.58</u>	<u>492,766.68</u>		

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL  
CENTRO SUR S.A.

*[Signature]*  
SECRETARIA GENERAL



**NOTA 30. INGRESOS QUE NO SON POR VENTA DE ENERGIA**

Se encuentra conformado de la siguiente manera:

CONEXIONES Y RECONEXIONES	265,086.85
HONORARIOS POR SERVICIOS	197,151.72
PEAJES USO DE SISTEMAS DE DISTRIBUCION	786,617.21
PENALIZACIONES	334,602.34
COMERCIALIZACION	3,187,956.10
TASA RECOLECCION BASURA	183,865.02
OTROS INGRESOS	<u>392,631.31</u>
TOTAL US \$	<u>5,347,910.55</u>

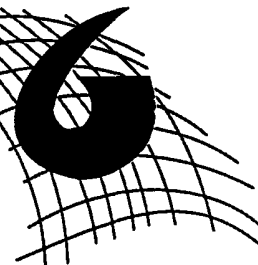
**NOTA 31. COMPRA DE ENERGIA**

Compuesto de la siguiente forma:

Cenace	6,483,399.63
Elecaastro	6,391,748.92
Hidroagoyan	545,212.07
Hidropucará	235,247.76
Hidropaute	6,405,088.25
Termoesmeraldas	1,836,568.03
Electroguayas	3,493,008.93
Termopichincha	<u>639,186.93</u>
Total US \$	<u>26,029,460.52</u>

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL  
CENTRO SUR S.A.

  
SECRETARIA GENERAL



### NOTA 32. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre la conciliación tributaria presentada por la empresa es como sigue:

**EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A.**  
**CONCILIACION TRIBUTARIA**  
**POR EL EJERCICIO ECONOMICO 2002**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

UTILIDAD O PERDIDA CONTABLE	2856186.23
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES	428427.93
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	0
(-) AMORTIZACION PERDIDA EJERCICIO ANTERIOR	<u>-714046.56</u>
UTILIDAD GRAVABLE	1713711.74

De acuerdo a disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las Utilidades Gravables que se obtengan dentro de los cinco períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las Utilidades obtenidas.

Adicionalmente, a esta fecha, la empresa no ha constituido provisión alguna relacionada con la participación de trabajadores e impuesto a la renta.

Por el ejercicio económico 2.002 emitiremos un informe al Servicio de Rentas Internas.

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL  
CENTRO SUR S.A.

SECRETARIA GENERAL

### NOTA 33. CONVENIOS Y COMPROMISOS

Al 31 de diciembre del 2.002, la empresa tiene suscritos entre otros los siguientes contratos y convenios:

#### **Contratos de Concesión y de Compra-Venta de Energía Eléctrica**

- La Empresa Eléctrica Regional Centro Sur C. A., ha suscrito contratos de compra venta de energía eléctrica a plazo con las diferentes Generadoras de energía eléctrica del país como son Elecaustro, Electroguayas, Hidropauté, Hidroagoyan, Hidropucará, Termopichincha, Termoesmeraldas, y el CENACE.
- Contrato de Concesión de Servicio Público de Distribución y Comercialización de Energía Eléctrica, suscrito con el CONELEC el 30 de julio de 1.999, para que la Empresa opere en las provincias del Azuay, Cañar y Morona Santiago con un plazo de 30 años de duración.



- Convenio de utilización de la línea de transmisión CUENCA – LIMON firmado el 26 de diciembre del 2002 entre la Empresa Eléctrica Regional Centro Sur C.A., y la Compañía Nacional de Transmisión Eléctrica, Transelectric S.A., con un plazo de duración de diez años.

#### NOTA 34. EVENTOS SUBSECUENTES

- De acuerdo al Oficio Circular del CONELEC No. DE-03-0140 del 31 de enero del 2003, se emite el cuadro de cargos tarifarios con un incremento mensual del 1.64% en base a los cuales la empresa eléctrica deberá facturar los consumos del mes de enero del 2003, emisión de febrero 2003 y así sucesivamente, reanudando de esta manera la aplicación del sistema de ajustes mensuales, conforme el cronograma y estrategia de implementación ya establecidas por el Directorio del CONELEC.
- Mediante Registro Oficial No. 743 del 13 de enero del 2.003, se publica el Acuerdo No. 001 de la Contraloría General del Estado, en el cual se expide el Reglamento para el Control Externo en las Entidades de Derecho Privado que disponen de Recursos Públicos, para lo cual la Contraloría General del Estado ejercerá lo estipulado en el Art: 11 "Responsabilidades en las Entidades de Derecho Privado".
- En sesión de Directorio del CONELEC de 19 de febrero del 2003 y mediante Resolución 048-03 se aprobó la Regulación No. CONELEC 002-03 "Desarrollo de las Transacciones Internacionales de Electricidad", en donde se establece que el esquema a adoptarse en el mercado ecuatoriano para el pago de las TIE, será el de prepago semanal, es decir que el MEM deberá depositar por adelantado los valores correspondientes a estas transacciones, según el numeral 13 de la mencionada regulación. La empresa no mantiene legalizado el contrato de mandato para el pago de las TIE.

#### NOTA 35. CONTINGENTES

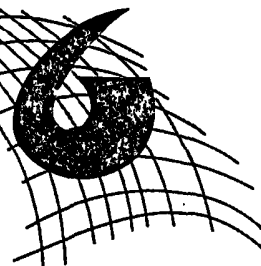
##### **Revisión Tributaria**

La empresa fue sometida a una Revisión Tributaria por parte del SRI por los ejercicios económicos 1998, 1999 y 2000, de la cual se emitieron Actas de Determinación por los siguientes conceptos:

Ejercicio Económico	Concepto	Valor
1988	Impuesto a la Renta	150,797.59
1999	Impuesto a la Renta	137,258.82

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL  
CENTRO SUR S.A.

  
SECRETARIA GENERAL



La empresa presentó al Director Regional del Servicio de Rentas Internas el reclamo administrativo de estas actas de determinación, cuya pretensión concreta es que se dejen sin efecto las glosas y las consecuentes diferencias de impuestos determinadas a cargo de la empresa.

### Juicios en Trámite

De la información proporcionada por el Asesor Legal de la Empresa Eléctrica Regional Centro Sur C. A., existen los siguientes juicios en trámite:

Juicios laborales en contra de la Empresa	10
Juicios o recursos fiscales planteados por la Empresa	7
Juicios civiles seguidos por la Empresa	15
Juicios de tránsito	3
Acciones penales (Ley de Defensa del Consumidor)	2

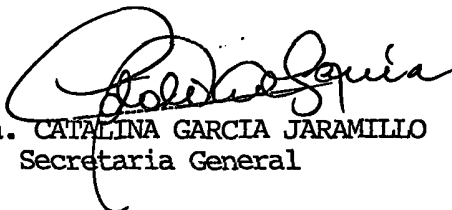
De los cuales los posibles pasivos contingentes serían:

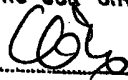
5	Juicios laborales	80,550.00
2	Acciones penales	2,000.00

Dra. CATALINA GARCIA JARAMILLO, Secretaria General de la Empresa Eléctrica Regional Centro Sur C.A., CERTIFICA:

Que el documento que antecede en 33 fojas, es fiel copia del original, conocido en la Junta General de Accionistas No. 184 del 28 de abril de 2003, que reposa en el archivo a mi cargo.

Cuenca, 28 de abril de 2003

  
Dra. CATALINA GARCIA JARAMILLO  
Secretaria General

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL  
CENTRO SUR S.A.  
  
SECRETARIA GENERAL