



Consultores Morán Cedillo Cía. Ltda.

Audidores Independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de EMPRESA ELECTRICA PENINSULA DE SANTA ELENA C.A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **EMPRESA ELECTRICA PENINSULA DE SANTA ELENA C.A** al 31 de diciembre del 2000 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoría efectuada.
2. Excepto por lo mencionado en los párrafos 3 y 4, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener razonablemente seguridad de que los estados financieros estén libres de incorrectas presentaciones significativas. Una auditoría incluye el examen, sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustente los importes y revelaciones en los estados financieros. También incluye evaluar los principios de contabilidad usados y las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la auditoría realizada proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. Desde el año 1992, la Compañía no ha regularizado las cuentas del activo fijo en base a un inventario físico y avalúo que permita determinar la existencia de bienes posiblemente fuera de servicio y/o que sobrepasen su valor de reposición. El último inventario fue realizado parcialmente a octubre de 1999 por un organismo no registrado en Superintendencia de Compañías, por tanto no fue puesto a consideración del Directorio, en adición, los cálculos de ajustes para aplicación de la NEC 17 presentan errores. Por lo expuesto y debido a naturaleza de los registros contables, no nos fue posible al cierre del año 2000 satisfacernos íntegramente de la existencia y valoración de las propiedades, planta y equipos, su depreciación acumulada y del año, por medio de otros procedimientos de auditoría.
4. Al 31 de diciembre del 2000, la Compañía no ha conciliado los saldos de aportes para futuro aumento de capital con los organismos correspondientes, la última conciliación fue realizada con el Fondo de Solidaridad al 31 de marzo del 2000; debido a la falta de confirmaciones por parte de los accionistas y a la existencia de diferencias en años anteriores, no nos fue posible satisfacernos de la razonabilidad del saldo por medio de otros procedimientos de auditoría.
5. Al 31 de diciembre del 2000, la provisión para cuentas incobrables por US\$ 397.116 fue constituida según disposiciones del Sistema Unico de Cuentas SUCOSE, sin embargo, consideramos que la misma es insuficiente por cuanto existen aproximadamente cuentas por US\$ 654.946 con morosidad que supera los 360 días y US\$ 146.962 superior a 180 días, cuya provisión generalmente debe calificarse entre 100 % y 80 %.

L. de Garaycoa 821 y 9 de Octubre, Telfs.: 309403 - 305888 - 569327, Fax: 569319, -Email: jmoran@telconet.net - Guayaquil
Rumipamba 1043 y 10 de Agosto, Telf.: 922116, Telefax: 922115, -Email: hlbmoran@uiio.telconet.net - Quito
Gran Colombia 7-39, Telf.: 842059, Telefax: 844542, -Email: hlbucuenca@etapa.com.ec - Cuenca

6. Al 31 de diciembre del 2000, la provisión para jubilación patronal y desahucio está sobrevaluada en US\$ 235.756, en relación con lo determinado por el estudio actuarial realizado a esa fecha.
7. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes, si los hubiere, que pudieran haberse determinado por las limitaciones en el alcance de nuestro trabajo indicadas en los párrafos 3 y 4 y, excepto por lo mencionado en los párrafos 5 y 6, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **EMPRESA ELECTRICA PENINSULA DE SANTA ELENA C.A.**, al 31 de diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones y los flujos de caja por el año terminado en esa fecha de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad - NEC's.
8. Durante el año 2000, la pérdida del ejercicio en relación a la del año 1999 tuvo un incremento de aproximadamente 216%, causado principalmente por la disminución significativa del margen entre energía vendida y comprada debido a los ajustes tarifarios graduales establecidos por el Consejo Nacional de Electricidad, lo que no permitió cubrir en su totalidad los costos operativos. En adición, la pérdida del ejercicio incluye gastos de depreciación que representan el 49% y obedecen básicamente al significativo incremento que tienen los activos fijos como resultado de las revalorizaciones y corrección monetaria procedente de años anteriores.
9. Basado en el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, al 31 de diciembre del 2000 Empresa Eléctrica Península de Santa Elena C.A. compensó pérdidas del ejercicio por US\$ 7.700.710 con reserva por revalorización del patrimonio. Ciertas cuentas de los estados financieros al 31 de diciembre de 1999, también fueron reexpresadas retroactivamente con el objeto de determinar los saldos iniciales para preparar los estados de evolución del patrimonio de los accionistas, flujo de caja y ciertas notas a los estados financieros.


CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.
RNAE - No. 258


Armando Briones Mendoza
Socio
Registro CPA. No. 23.560


Néstor Vera Yagual
Supervisor, Ing. Com.
Registro CB. No. 0.29685

Guayaquil, marzo 30 del 2001

EMPRESA ELECTRICA PEINSULA DE SANTA ELENA C.A.**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

	NOTAS	(US dólares)
<u>ACTIVO</u>		
ACTIVO CORRIENTE:		
Disponible	2	404.797
Cuentas y documentos por cobrar	3	3.606.062
Inventarios	4	3.216.629
Otros activos corrientes		<u>46</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		7.227.534
ACTIVOS FIJOS	5	30.883.757
INVERSIONES A LARGO PLAZO		481
OTROS ACTIVOS	6	<u>56.382</u>
TOTAL ACTIVO		<u>38.168.154</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
<u>PASIVO</u>		
PASIVO CORRIENTE:		
Cuentas y documentos por pagar	7	5.743.132
Gastos acumulados por pagar	8	89.162
Otros pasivos corrientes	9	<u>213.051</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		6.045.345
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	10	948.382
JUBILACION PATRONAL, DESAHUCIO, RETIROS	11	1.456.910
PASIVOS DIFERIDOS	12	1.128.802
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
Capital social	13	227.299
Aportes para futura capitalización	14	2.519.373
Reservas	15	25.082.476
Donaciones de Capital	16	<u>759.567</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>28.588.715</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>38.168.154</u>
Ver notas a los estados financieros		

EMPRESA ELECTRICA PENINSULA DE SANTA ELENA C.A.**ESTADO DE RESULTADOS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

	NOTAS	(US dólares)
SERVICIOS DE OPERACION		
Ingresos	18	9.489.207
Gastos	19	(17.203.009)
Pérdida neta de operación de servicio		(7.713.802)
SERVICIOS AJENOS A LA OPERACIÓN		
Ingresos	18	224.852
Gastos	19	(411.693)
Pérdida neta ajeno a la operación		(186.844)
Resultado por exposición a la inflación		199.936
PERDIDA DEL EJERCICIO		(7.700.710)

Ver notas a los estados financieros

EMPRESA ELECTRICA PENINSULA DE SANTA ELENA C.A.**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Legal	Reservas Facultativa	de capital	Revalorización del patrimonio	Donaciones	Reexpresión monetaria	Resultado del ejercicio	Total
						(US dólares)				
Saldos al 31 de diciembre de 1999	227.299	2.076.894	1.127	7.620	0	26.267.814	293.980	2.336.789	0	31.211.523
Adiciones:										
Nuevos aportes		206.735					100.288			307.023
Compensación anticipos para construcción		126.912					365.299			492.211
Entrega de inventario		108.832								108.832
Corrección monetaria						5.429.309				5.429.309
Ajuste por brecha negativa						(1.259.473)				(1.259.473)
Pérdida del ejercicio									(7.700.710)	(7.700.710)
Compensación					25.073.729	(30.437.650)		(2.336.789)	7.700.710	0
Saldos al 31 de diciembre del 2000	<u>227.299</u>	<u>2.519.373</u>	<u>1.127</u>	<u>7.620</u>	<u>25.073.729</u>	<u>0</u>	<u>759.567</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>28.588.715</u>

Ver notas a los estados financieros

EMPRESA ELECTRICA PENINSULA DE SANTA ELENA C.A.**ESTADO DE FLUJO DE CAJA - METODO DIRECTO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

(US dólares)

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION:

Efectivo recibido de abonados y otros	8.096.340
Efectivo pagado a proveedores, trabajadores y otros	(7.841.195)
Efectivo recibido por intereses, arriendos y otros	<u>260.961</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>516.106</u>

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION:

Adquisición de activos fijos	(1.292.175)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(1.292.175)

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Aportes de accionistas	206.736
Donaciones de capital	<u>465.587</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>667.561</u>
Disminución neta de efectivo	(108.508)
Efectivo al principio del año	657.211
Ajuste por conversión (disponible)	(143.906)
Efectivo al final del año	<u>404.797</u>

Ver notas en los estados financieros

EMPRESA ELECTRICA PENINSULA DE SANTA ELENA C.A.

ESTADO DE FLUJO DE CAJA - METODO DIRECTO
CONCILIACION DE LA PERDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACION
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(US dólares)

PERDIDA DEL EJERCICIO (7.700.710)

AJUSTES PARA CONCILIAR LA PERDIDA
CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO
POR ACTIVIDADES DE OPERACION:

Depreciación	3.795.249
Provisión cuentas incobrables	309.338
Jubilación patronal y desahucio	1.110.028
Diferencia en cambio	299.722
Resultado por exposición a la inflación	(199.935)

Subtotal (2.386.308)

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:

Aumento en cuentas y documentos por cobrar	(1.556.348)
Disminución en inventarios	337.172
Disminución en otros activos corrientes	803
Disminución en otros activos	17.064
Aumento en documentos y cuentas por pagar	3.801.068
Aumento en obligaciones patronales	55.947
Aumento en pasivos diferidos	308.575
Disminución en jubilación patronal	(61.867)

Subtotal 2.902.414

EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES
DE OPERACION

516.106

Ver notas en los estados financieros

EMPRESA ELECTRICA PENINSULA DE SANTA ELENA C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Empresa Eléctrica Península de Santa Elena C.A.- (La Compañía) fue constituida en marzo 31 de 1966 en la ciudad de Libertad cantón Salinas, provincia del Guayas. Tiene como objeto social la prestación de suministro público de electricidad en el área de servicio o concesión fijada, mediante la producción, transporte, compra, intercambio, distribución y comercialización de energía eléctrica; su domicilio principal es Km. 5 vía Santa Elena-Libertad y sirve actualmente en forma parcial a siete cantones de la provincia del Guayas.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Bases de presentación.- Hasta el 31 de marzo del 2000, la Compañía mantuvo sus registros contables en sucres y a partir del 1ro. de abril del mismo año, en US dólares, de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad - NEC's, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario, su reglamento de aplicación y prácticas contables establecidas y autorizadas por Superintendencia de Compañías y "Sistema Uniforme de Cuentas" (SUCOSE), las cuales son utilizadas en la preparación de los estados financieros.

La principal diferencia entre las disposiciones y políticas contables establecidas por Superintendencia de Compañías y las normas ecuatorianas de contabilidad consisten en que la corrección monetaria de los estados financieros no es integral pues solamente se aplicó al balance general (hasta marzo 31 del 2000).

Conversión de estados financieros de sucres a US dólares.- Conforme a lo dispuesto por la NEC -17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", la Compañía procedió a realizar la conversión de sus estados financieros al 31 de marzo del 2000, la cual prevé los siguientes procedimientos: a) corrección monetaria máxima del 32,81% al 31 de marzo del 2000, b) corrección de brechas positivas al 31 de diciembre de 1999, c) corrección de brechas negativas al 31 de marzo del 2000 y d) dolarización del balance general y estado de resultados al tipo de cambio de S/. 25.000 por US \$ 1.00. Los ajustes indicados en a) y c) fueron registrados en la cuenta del estado de resultados "Resultado por Exposición a la Inflación - REI" y los ajustes indicados en b) fueron registrados en la cuenta patrimonial "Reexpresión monetaria".

Resultado por exposición a la inflación - REI.- Surge de registrar la corrección monetaria al 31 de marzo del 2000 y registrar la corrección de brechas negativas a esa fecha.

EMPRESA ELECTRICA PENINSULA DE SANTA ELENA C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Operaciones.- La potencia y energía eléctrica que la empresa distribuye, es suministrada aproximadamente en un 92% por las generadoras a través de la Compañía Nacional de Transmisión Eléctrica - TRANSELECTRIC y el 8% constituye energía generada por Empresa Eléctrica Península de Santa Elena C.A. El promedio mensual de energía comprada es de 19.438.756 Kwh es decir, que durante el año 2000 la empresa compró aproximadamente 233.265.071 Kwh. Actualmente, el servicio brindado abarca aproximadamente a 700.000 habitantes en siete cantones de la provincia del Guayas.

La administración de las transacciones en el Mercado Eléctrico Mayorista está a cargo de la Corporación CENACE (Centro Nacional de Control de Energía), a partir de abril 1 de 1999.

Precios de compra de energía .- De conformidad con el reglamento para el funcionamiento del mercado eléctrico mayorista, el costo de la energía es fijado por hora por el CENACE que presenta cada mes la factura correspondiente.

El volumen total de energía comprada y generada fue vendida aproximadamente a 58.300 abonados, concentrados en los siguientes cantones de la provincia del Guayas: Salinas, Libertad, Santa Elena, Playas, Posorja, Manglaralto y Guayaquil. Sus principales abonados corresponden a entidades tales como: NIRSA, Tunlo, Municipalidad de Santa Elena, Municipalidad de Salinas, Ind. Pesquera Jambelí, Municipalidad de La Libertad, y CEDEGE, que representan aproximadamente el 23% del total de los ingresos por venta de energía.

En el año 2000 la empresa facturó 191.311.245 Kwh, produciendo pérdidas negras o comerciales de 51.166.787 Kwh, que representan el 21,10%.

Precios de venta de energía.- Son aprobados por el CONELEC en base a cálculos realizados por el CENACE y publicados a través de medios de comunicación de mayor cobertura. La última aprobación fue emitida mediante Resolución No. 0181/00 de octubre 30 del 2000.

Activos fijos.- Están contabilizados al costo; las reparaciones y mantenimientos significativos, se capitalizan al bien y las ganancias o pérdidas por retiros o ventas de los mismos se incluyen en los resultados del ejercicio en que se incurren.

La depreciación se efectúa de acuerdo a los años de vida útil en base al método de línea recta, aplicando las tasas que al respecto contempla el Sistema Uniforme de Cuentas para los Organismos del Sistema Eléctrico (SUCOSE) emitido por el ex - INECEL, sobre los valores reportados en el último listado de activos fijos emitido en 1994, con corte al 31 de diciembre de 1992 más nuevas compras realizadas.

EMPRESA ELECTRICA PENINSULA DE SANTA ELENA C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000****1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Años de vida útil</u>	<u>Tasas (%)</u>
<u>Centrales Térmicas</u>		
Edificios y estructuras	25	4
Instalaciones electromecánicas	14	7,14
<u>Subestaciones</u>		
Edificios y estructuras	35	2,86
Equipos	30	3,33
Postes, torres y accesorios	30	3,33
Conductores y accesorios aéreos	30	3,33
<u>Distribución</u>		
Postes torres y accesorios	25	4
Conductores y accesorios aéreos	25	4
Lámpara y transformadores	15 y 25	6,67 y 4
<u>Servicios a abonados</u>		
Medidores	15	6,67
<u>Instalaciones generales</u>		
Edificios y estructuras	30	3,33
Mobiliario y equipos de oficina	10	10
Equipos de transporte	5	20
Herramientas y equipos	10	10
Equipos de laboratorio e ingeniería	10	10
Equipos de Comunicación	10	10
Equipos de Computación	5	20

Inventarios.- Están registrados al costo de adquisición, son valuados por el método promedio y el costo no excede el valor de mercado.

Aportes para futura capitalización.- Corresponden principalmente a valores entregados por el Fondo de Solidaridad, en efectivo para la realización de obras específicas.

Donaciones de capital.- Registra fondos entregados por abonados del sector residencial para la realización de trabajos de electrificación en diferentes zonas.

Provisión para jubilación patronal.- El Código de Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder jubilación patronal a aquellos trabajadores que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicio en la misma empresa. Durante el año 2000 la provisión efectuada fue realizada en base a estudio actuarial realizado en el año 2000 por la Compañía COOFIA S.A con corte hasta el año 2001.

EMPRESA ELECTRICA PENINSULA DE SANTA ELENA C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000****1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional. El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
1996	25,53%
1997	30,70%
1998	43,40%
1999	60,70%
2000 (con estados financieros dolarizados)	91,00%

2. DISPONIBLE

Al 31 de diciembre del 2000, se presentan como sigue:

(US dólares)

Inversiones temporales	196.848
Bancos	195.280
Caja general	11.162
Fondos rotativos	<u>1.507</u>
Total	<u>404.797</u>

Inversiones temporales, corresponden a valores colocados en bancos locales con vencimiento en enero 2 del 2001, cuya rentabilidad anual promedio representa aproximadamente el 5,31%. Incluye certificado de pasivo garantizado emitido por Banco del Progreso por US\$ 33.297, pagadero a la vista, que no genera interés.

3. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2000, se presentan como sigue:

(US dólares)

Abonados	3.617.873
Constructora Norberto Odebrecht	112.494
Ordenes de trabajo	56.182
Comisión por recaudación	49.115
Documentos por cobrar	38.784
Préstamos y anticipos a trabajadores	30.895
Retenciones en la fuente	30.550
Pacífictel	17.459
Otras cuentas por cobrar (menores a US\$ 5.000)	<u>49.826</u>
Subtotal	4.003.178
Provisión para cuentas incobrables	<u>(397.116)</u>
Total	<u>3.606.062</u>

EMPRESA ELECTRICA PENINSULA DE SANTA ELENA C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000****3. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (Continuación)**

Abonados, corresponden a facturas pendientes de cobro a los usuarios por consumo de energía; las principales cuentas corresponden a entidades tales como: NIRSA y Municipalidad de Santa Elena cuyos saldos son US\$ 61.377 y US\$ 39.748 respectivamente. Al 31 de diciembre del 2000, incluyen US\$ 654.946 con morosidad que supera los 360 días y US\$ 146.962, con morosidad entre 180 y 360 días.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables en el 2000 fue como sigue:

	(US dólares)
Saldo a diciembre 31, 1999	115.310
Ajuste por conversión	(25.249)
Provisiones del año	309.338
Castigos	(2.283)
Saldo a diciembre 31, 2000	<u>397.116</u>

El saldo de la provisión para cuentas incobrables constituye el 10% del saldo de las cuentas 111, 112 y 113 (excepto empleados).

4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2000, se descomponen como sigue:

	(US dólares)
Materiales en bodega	3.110.724
Combustible y Lubricantes	83.252
Materiales en tránsito	21.968
Materiales en transformación	<u>685</u>
Total	<u>3.216.629</u>

Materiales en bodega, incluye materiales, repuestos y suministros que son utilizados para el mantenimiento de las plantas generadoras y líneas de transmisión y distribución, y para trabajos de extensión de tales líneas.

EMPRESA ELECTRICA PENINSULA DE SANTA ELENA C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000****5. ACTIVOS FIJOS**

Al 31 de diciembre del 2000, el siguiente fue el movimiento de los activos fijos, costo, y depreciación, según NEC 17:

	Costo total	Depreciación Acumulada
	(sucres en miles)	
Saldo inicial al 31 de diciembre de 1999	910.645.354	(518.075.221)
Adiciones netas,	6.304.794	(11.196.805)
Corrección monetaria	813.679.634	(468.167.663)
Ajuste por brechas (neto)	<u>221.374.928</u>	<u>(123.743.697)</u>
Saldos ajustados al 31 de marzo del 2000	<u>1.952.004.710</u>	<u>(1.121.183.386)</u>

(US dólares)

Conversión a US dólares, marzo 31 del 2000	<u>78.080.188</u>	<u>(44.847.335)</u>
--	-------------------	----------------------

	Saldos al 31/03/00	Adiciones y/o transferencias	Ajustes y/o reclasificaciones	Saldos al Al 31/12/00
	(US dólares)			
Centrales térmicas	23.810.419	169	61.889	23.872.477
Subestaciones	15.182.481	355.200	(28.020)	15.509.661
Sistemas de distribución	30.587.274	957.995	(12.942)	31.532.327
Servicios de abonados	4.737.880	313.879	(259)	5.051.500
Instalaciones generales	2.637.172	218.327	(62.368)	2.793.131
Construcciones en curso	<u>1.124.962</u>	<u>(805.588)</u>	<u>0</u>	<u>319.374</u>
Subtotal	78.080.188	1.039.982	(41.700)	79.078.470
Depreciación acumulada	<u>(44.847.335)</u>	<u>(3.347.378)</u>	<u>0</u>	<u>(48.194.713)</u>
Total	<u>33.232.853</u>	<u>(2.307.396)</u>	<u>(41.700)</u>	<u>30.883.757</u>

El último inventario físico y avalúo de los bienes, excepto instalaciones generales, fue realizado en octubre de 1999 en un convenio con la ESPOL, sin embargo, no fue considerado para regularizar los registros contables porque este organismo no está calificado ante Superintendencia de Compañías para realizar éste trabajo.

6. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2000, se presentan como sigue:

(US dólares)

Valores por liquidar	47.157
Pagos anticipados	8.040
Otros	<u>1.185</u>
Total	<u>56.382</u>

EMPRESA ELECTRICA PENINSULA DE SANTA ELENA C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000****7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2000, se presentan como sigue:

(US dólares)

CENACE	5.143.352
Compañías Generadoras y transmisora	403.288
Proveedores de materiales y servicios varios	72.110
Municipios (tasa de basura)	50.907
Fondo de Solidaridad (Impuesto FERUM)	36.194
Retención de impuestos	14.787
IESS	10.902
Otras cuentas por pagar	<u>11.592</u>
Total	<u>5.743.132</u>

CENACE, corresponde a facturas por compra de energía correspondientes al período julio-diciembre del 2000; Compañías generadoras y transmisora, a compra de energía del mes de diciembre.

8. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2000, se presentan como sigue:

(US dólares)

Beneficios sociales	39.389
Fondos de reserva	24.248
Intereses	<u>25.525</u>
Total	<u>89.162</u>

El movimiento de los beneficios sociales en el 2000 fue como sigue:

(US dólares)

Saldo a diciembre 31 de 1999	2.619
Ajuste por conversión	(575)
Provisiones	142.981
Pagos	<u>(105.636)</u>
Saldo a diciembre 31 del 2000	<u>39.389</u>

9. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2000, se presentan como sigue:

(US dólares)

Alumbrado público	185.064
IVA percibido	<u>27.987</u>
Total	<u>213.051</u>

EMPRESA ELECTRICA PENINSULA DE SANTA ELENA C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000****10. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2000, están constituidas como sigue:

(US dólares)

Ministerio de Finanzas	616.504
Depósitos en garantía	331.596
CEPE	<u>282</u>
Total	<u>948.382</u>

Ministerio de Finanzas, representa saldos de deuda con el ex - INCECEL por compra de energía y potencia hasta marzo de 1999 transferida a éste organismo según convenio No. 002 de julio 26 de 1999, por US\$ 589.089,13, vencida desde julio del 2000; y, nota de crédito No. 181/98 de octubre 30 de 1998 transferida también por el ex - INCECEL, por US\$ 27.415. A esa fecha, no han sido registrados intereses de mora generados por la deuda, tal como lo indica el convenio, y que según confirmación del Ministerio de Finanzas asciende a US\$ 51.110,93.

Depósitos en garantía, corresponden a valores recibidos de los abonados por medidores y consumos.

11. JUBILACION PATRONAL, DESAHUCIO, RETIROS

al 31 de diciembre del 2000, el movimiento de ésta cuenta fue como sigue:

	Jubilación patronal	Bonificación Por desahucio	Indemnización para separaciones	Total
	(US dólares)			
Saldos al 31 de diciembre, 1999	362.917	18.146	142.281	523.344
Provisiones	959.042	150.986		1.110.028
Pagos	(55.765)	(6.103)		(61.868)
Ajuste por conversión	(79.466)	(3.973)	(31.155)	(114.594)
Saldos al 31 de diciembre, 2000	<u>1.186.728</u>	<u>159.056</u>	<u>111.126</u>	<u>1.456.910</u>

Al 31 de diciembre del 2000, la provisión del año fue registrada en base a estudio actuarial realizado por la Compañía COOFIA S.A.. A esa fecha la provisión para jubilación y desahucio acumulada según contabilidad, excede a la calculada por la Compañía en US\$ 235.756.

12. PASIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2000, se presentan como sigue:

(US dólares)

Impuestos tasas y fondo por recaudar	822.056
Cobro de energía eléctrica por adelantado	113.341
Depósitos en bancos	72.977
Constructora Norberto Odebrecht S.A.	43.795
Anticipos para construcciones	25.831
Ajustes de inventario	22.312
Costos provisionales-INECEL	14.573
Otros créditos diferidos	<u>13.917</u>
Total	<u>1.128.802</u>

EMPRESA ELECTRICA PENINSULA DE SANTA ELENA C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000****12. PASIVOS DIFERIDOS (Continuación)**

Impuestos, tasas y fondo por recaudar, constituyen valores a favor de varios Municipios del Guayas, del Fondo de Electrificación Rural y Urbano Marginal y Cuerpo de Bomberos, incluidos en la facturación a los abonados que posteriormente son cancelados con las recaudaciones efectivas.

13. CAPITAL SOCIAL

Está conformado por 567.952 acciones de S/. 10.000 (US\$ 0,40) cada una, y 2.945 de S/. 1.000 (US\$ 0,04) cada una distribuidas como sigue:

<u>Accionistas</u>	<u>Participación</u> <u>%</u>	<u>No. de</u> <u>Acciones</u>	<u>Capital</u> <u>(US dólares)</u>
Fondo de Solidaridad	84.38	479.489	191.796
M.I. Municipio de Salinas	6.89	39.150	15.660
H. Consejo Provincial del Guayas	5.27	29.913	11.965
M.I. Municipio de Santa Elena	<u>3.41</u>	<u>19.400</u>	<u>7.760</u>
Subtotal	99.95	567.952	227.181
Acciones recompradas	<u>0.05</u>	<u>2.945</u>	<u>118</u>
Total	<u>100.00</u>	<u>570.897</u>	<u>227.299</u>

A la fecha de éste informe, está gestionandose a través del Fondo de Solidaridad el cambio del valor nominal de las acciones a US dólares, tal como lo establece la Superintendencia de Compañías.

14. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION

Al 31 de diciembre del 2000, el movimiento de los aportes para futuro aumento de capital fue como sigue:

	<u>Saldos a</u> <u>dic.31.1999</u>	<u>Aportes</u> <u>del año</u> (Us dólares)	<u>Ajuste por</u> <u>conversión</u>	<u>Saldos a</u> <u>dic.31.2000</u>
Fondo de Solidaridad	1.851.751	315.568	(405.468)	1.761.851
I. Municipalidad de Salinas	54.483	45.706	(11.929)	88.260
Consejo Provincial del Guayas	685.689		(150.142)	535.547
I. Municipalidad de Santa Elena	<u>67.231</u>	<u>81.206</u>	<u>(14.722)</u>	<u>133.715</u>
Total	<u>2.659.154</u>	<u>442.480</u>	<u>(582.261)</u>	<u>2.519.373</u>

- Durante el año 2000, los aportes recibidos del Fondo de Solidaridad fueron entregados principalmente para la ejecución del Proyecto de Electrificación Rural Urbano Marginal (FERUM)
- Al 31 de diciembre del 2000, no han sido conciliados los saldos de aportes con las instituciones respectivas.

EMPRESA ELECTRICA PENINSULA DE SANTA ELENA C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000****15. RESERVAS**

Al 31 de diciembre del 2000, este rubro está conformado por las siguientes reservas:

	(US dólares)
Capital adicional	25.073.729
Reservas facultativas	7.620
Reserva legal	<u>1.127</u>
Total	<u>25.082.476</u>

Capital adicional, representa saldos de "reexpresión monetaria" y "reserva por revalorización del patrimonio", neto de compensación de las pérdidas del ejercicio, generados por ajuste de brecha al 31 de diciembre de 1999 y corrección monetaria del patrimonio hasta marzo 31 del 2000, transferidos a ésta cuenta conforme lo establecido en NEC 17.

16. DONACIONES DE CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2000, corresponden a recursos recibidos de abonados y beneficiarios de obras de electrificación y por liquidación de obras; como se detalla a continuación:

	(US dólares)
Contribuciones particulares	732.070
I. Municipio de La Libertad	17.504
I. Municipio de Guayaquil	8.721
I. Municipio de Playas	970
Consejo Provincial del Guayas	202
Otras contribuciones	<u>100</u>
Total	<u>759.567</u>

17. CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre del 2000, están constituidas por avales y/o garantías por servicios de energía eléctrica.

EMPRESA ELECTRICA PENINSULA DE SANTA ELENA C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000****18. INGRESOS**

Durante el año 2000, se originaron como sigue:

(Us dólares)

De Operación:

Venta de energía	9.453.098
Arriendo de propiedad e instalaciones	15.360
Otros ingresos de operación	<u>20.749</u>
Subtotal	<u>9.489.207</u>

Ajenos a la operación:

Intereses ganados	111.721
Tasa de recolección de basura	28.226
Obras y contratos	32.838
Otros ingresos	<u>52.067</u>
Subtotal	<u>224.852</u>
Total	<u>9.714.059</u>

19. GASTOS

Durante el año 2000, se ocasionaron como sigue:

(US dólares)

De Operación:

Energía comprada	9.057.341
Depreciación	3.795.249
Gastos de personal	2.253.838
Combustibles y lubricantes	621.257
Materiales y repuestos para mantenimiento	601.859
Provisión para cuentas incobrables	309.338
Contratos y servicios varios	242.365
Seguros	151.649
Impuesto a la circulación de capitales	49.407
Otros gastos	<u>120.706</u>
Subtotal	<u>17.203.009</u>

Ajenos a la Operación:

Ajustes de períodos anteriores	260.112
Gastos financieros	126.575
Otros gastos	<u>25.006</u>
Subtotal	<u>411.693</u>
Total	<u>17.614.702</u>

EMPRESA ELECTRICA PENINSULA DE SANTA ELENA C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

20. SITUACION TRIBUTARIA

Desde el inicio de las operaciones hasta la fecha de cierre de los estados financieros, la Compañía no ha sido sometida a revisión fiscal por parte de las autoridades tributarias. Conforme al art. 94, numeral 1 del Código Tributario, el Servicio de Rentas Internas tiene la facultad de someter a revisión fiscal a la entidad por los últimos tres años, esto es, 1998, 1999 y 2000.

Al 31 de diciembre del 2000, la Compañía continúa demandada por el Servicio de Rentas Internas quien exige el pago de intereses y multas por presentación tardía de declaraciones de impuesto y retenciones en la fuente de años anteriores por un valor de US\$ 23.146.

21. EVENTO POSTERIOR

Entre diciembre 31 del 2000 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 30 del 2001 (fecha de culminación de la auditoría), el principal evento que amerita ser mencionado tiene relación con el Decreto Ejecutivo No. 1311 publicado en el R.O. No. 281 de marzo 9 del 2001 mediante el cual es Estado a través del Ministerio de Finanzas asume parcialmente las deudas de las distribuidoras con las generadoras y transmisoras, causada por el déficit en las tarifas de generación y de distribución correspondientes al periodo abril 1 de 1999 a noviembre 30 del 2000. Hasta la fecha no se ha determinado el monto que corresponderá a la Compañía de la deuda con el CENACE (nota 7).

22. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 96.1.4.1.003 (modificada por Resolución No. 96.141.005 de septiembre 6 de 1997), efectuaremos las siguientes revelaciones.

Activos, pasivos contingentes.- No existen al 31 de diciembre del 2000.

Saldos y transacciones con partes relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2000, los principales saldos con partes relacionadas están indicados en la nota 7, y la principal transacción la constituye compra de energía a las Compañías generadoras en forma directa o a través del CENACE, neto de energía generada por US\$ 9.057.341.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2000 Empresa Eléctrica Península de Santa Elena C.A. ha resuelto parcialmente ciertas observaciones y recomendaciones resultantes de la auditoría del año 1999. Al 30 de marzo del 2001, existen otras que están en proceso de implementación, notificadas en informe de recomendaciones.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas con inaplicables para la Compañía; por tal razón no están reveladas.
