

INFORME DE COMISARIO
A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DE LA EMPRESA ELECTRICA
PENINSULA DE SANTA ELENA C. A.
POR EL EJERCICIO ECONOMICO 2002



ECONOMISTA

RAMON EDUARDO MIELES BOLAÑOS

4436



INDICE	PAG.
ANTECEDENTES, OBJETIVOS ORGANISMOS SUPERIORES	04
SEGUIMIENTO A RECOMENDACIONES	05
ASPECTOS GENERALES	06
REGISTRO DE ACCIONES, CORRESPONDENCIA, COMPROBANTES Y REGISTROS CONTABLES	10
BALANCE GENERAL	12
CAJA, BANCOS, FONDOS ROTATIVOS	13
INVERSIONES TEMPORALES INVERSIONES EN FIDEICOMISO	14
DOCUMENTOS POR COBRAR Y CUENTAS POR COBRAR CONSUMIDORES	15
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	16
PROVISIÓN ACUMULADA PARA CUENTAS INCOBRABLES	17
BODEGAS	18
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES COMPRAS LOCALES EN TRANSITO MATERIALES EN TRANSFORMACIÓN	19
INTERESES Y DIVIDENDOS POR COBRAR BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	20
BIENES E INSTALACIONES EN PROCESO DE RETIRO OBRAS EN CONSTRUCCIÓN DE BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	21
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO. DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE BIENES E INTALACIONES EN PROCESO DE RETIRO. OTRAS INVERSIONES PAGOS ANTICIPADOS	22

ECON. RAMON MIELES B. COMISARIO

CUENTAS POR LIQUIDAR OTROS DEBITOS DIFERIDOS	23
PROVEEDORES CUENTAS POR PAGAR	24
OBLIGACIONES PATRONALES Y RETENCIONES A FAVOR DE TERCEROS INTERESES Y DIVIDENDOS POR PAGAR OTROS PASIVOS CORRIENTES PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL.	25
OTRAS OBLIGACIONES A LARGO PLAZO DEPOSITOS DE ABONADOS ANTICIPOS PARA CONSTRUCCIONES	26
OTROS CREDITOS DIFERIDOS. ACCIONES ORDINARIAS	27
APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN RESERVAS	28
DONACIONES DE CAPITAL Y CONTRIBUCIONES RESULTADOS DEL EJERCICIO CORRIENTE ESTADO DE RESULTADOS	29
ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS CONTINGENCIAS	30
INDICADORES FINANCIEROS	31
CUADRO DE INDICES FINANCIEROS, SOLVENCIA	32
LIQUIDEZ, LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA, ENDEUDAMIENTO, CAPITAL DE TRABAJO	33
ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR PERDIDAS DE ENERGIA	34
CONCLUSIONES GENERALES	35
RECOMENDACIÓN GENERAL Y OPINIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.	36

EMPRESA ELECTRICA DE LA PENINSULA

**INFORME DE COMISARIO A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL
EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2002.**

ANTECEDENTES

De acuerdo a lo estipulado en el artículo 279, numeral 4 de la Ley de Compañías y a la solicitud realizada por el Presidente Ejecutivo de la Empresa Eléctrica de la Península, en **oficio 020 - P. E. - 03 del 30 de Enero del 2003**, me permito poner a consideración de los Señores Accionistas el informe de Comisario sobre los Estados Financieros del Ejercicio Económico del año 2002.

OBJETIVOS DEL INFORME

- Verificar la confiabilidad de los Estados Financieros.
- Emitir criterio sobre la razonabilidad de las cifras contables, previa la revisión y análisis de los documentos y registros de las transacciones reflejadas en los Estados Financieros y anexos, de conformidad a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.
- Evaluar si los resultados obtenidos en el ejercicio económico son el producto de una adecuada gestión administrativa.
- Determinar si las actividades administrativas, financieras y técnicas se enmarcan en la reglamentación y objetivo social de la Compañía.
- Evaluar los procedimientos de control interno y sugerir acciones para mejorarlos, mediante las recomendaciones formuladas en este informe.

Es importante señalar que el presente informe no está orientado a determinar ni revelar posibles desviaciones o faltantes que afecten los resultados del ejercicio, presentados en el balance, tampoco relevar de responsabilidades a los Administradores de la Empresa por las operaciones y transacciones realizadas durante el Ejercicio Económico del año 2002 y por los futuros Ejercicios Económicos.

ORGANISMOS SUPERIORES DE EMEPE Y SUS RESOLUCIONES

La Empresa tiene como Organismos Superiores y de Control a la Junta General de Accionistas, Directorio, Presidente Ejecutivo, Comisario, Auditores Internos y Externos.

A Diciembre del 2002 los accionistas de EMEPE son cuatro y están conformados por el Fondo de Solidaridad, representado por su Gerente General o su delegado debidamente autorizado, I. Municipalidad de Salinas, con su Alcalde

ECON. RAMON MIELES B. COMISARIO

o su representante debidamente autorizado, I. Municipalidad de Santa Elena, con su Alcalde o su representante debidamente autorizado, H. Consejo Provincial del Guayas, con el Prefecto Provincial o su representante debidamente autorizado.

El Directorio durante el 2002 estuvo conformado de la siguiente manera:

Fondo de Solidaridad

4 Miembros principales con sus respectivos suplentes

I. Municipalidad de Salinas

1 Miembro principal con su respectivo suplente

I. Municipalidad de Santa Elena

1 Miembro principal con su respectivo suplente

H. Consejo Provincial del Guayas

1 Miembro principal con su respectivo suplente

Durante el año 2002 la Junta General de Accionistas se reunió en 5 ocasiones y adoptó 13 resoluciones de las cuales se han cumplido 11 es decir el 84 %, en proceso de cumplimiento 2 o sea el 16 %.

El Directorio se reunió en 9 ocasiones y adoptó 34 resoluciones, de las cuales se han cumplido 31 es decir el 91 % y parcialmente cumplidas 3 que representan el 9 %.

Las Resoluciones de Junta de Accionistas y de Directorio han sido orientadas a lograr los objetivos y metas para el adecuado funcionamiento de la Empresa.

Las actas de sesiones al igual que los sumarios de resoluciones de la Junta de Accionistas y Directorio son llevados y controlados por la Secretaria General cumpliendo con las normas vigentes en cuanto a la numeración, escritos y legalización.

En el informe presentado por la Auditoria Interna se indica que de las 15 recomendaciones formuladas por el Comisario se han cumplido 4, no cumplidas 6, y parcialmente cumplidas 5, quedando pendiente la evaluación del cumplimiento de las recomendaciones efectuadas por la Unidad de Auditoria Interna y por la Auditoria Externa, que las hará la propia unidad en los próximos días.

RECOMENDACIÓN 01.

El Presidente Ejecutivo debe velar por el cumplimiento oportuno de las resoluciones y recomendaciones de los diferentes órganos de gobierno y control de la compañía, para lo cual deberá disponer a los Gerentes de área la

ECON. RAMON MIELES B. COMISARIO

de la compañía, para lo cual deberá disponer a los Gerentes de área la presentación de un informe sobre el cumplimiento e implementación de las Resoluciones adoptadas por la Junta de Accionistas y Directorio, así como las recomendaciones efectuadas por el Comisario, Auditoria Interna y Auditoria Externa; en el caso de que no se hayan cumplido o implementado deberán señalar las causas para tal hecho o las dificultades para llevarlas a efecto, de tal manera que se puedan adoptar medidas alternativas que lleven al mismo fin por las que fueron emitidas, para lo cual deberá fijar plazos y adoptar medidas disciplinarias en caso contrario.

ASPECTOS GENERALES

Existencia Legal de la Empresa Eléctrica de la Península.

La Empresa Eléctrica de la Península tiene existencia Jurídica a partir del 24 de Marzo de 1966 y la puesta en marcha efectiva fue el 29 de Diciembre de 1968; se rige por su Estatuto Social, disposiciones establecidas en la Ley de Compañías, Normas, Regulaciones, decretos vigentes para el Sector Eléctrico, Reglamentos Internos aprobados por el Directorio.

El objeto de la Compañía es la prestación de servicio público de electricidad en su área de concesión mediante la compra, distribución y comercialización de energía eléctrica en las mejores condiciones técnicas y económicas.

Capital Social.

Al 31 de Diciembre del año 2002, el capital suscrito y pagado de EMEPE es de US \$ 28'565.834,00 teniendo como mayor accionista al Fondo de Solidaridad con el 79,67 % del mismo.

Los últimos Aumentos de Capital y Reforma de Estatutos de EMEPE, se dieron el 24 de Marzo de 1991, mediante Resolución de Junta General Extraordinaria de Accionistas que autorizó el aumento de capital social de la empresa, así como la Reforma y Codificación del Estatuto Social y al 31 de Diciembre del 2001, en esta última fecha la Superintendencia de Compañías a través de la **resolución 02 - G - DIC - 0001186 del 26 de Febrero del 2002**, aprobó la prórroga de plazo de la compañía a 99 años y a la vez aprobó el nuevo aumento de capital, por lo que se reformó también el estatuto de la empresa.

La descomposición es la siguiente:



ECON. RAMON MIELES B. COMISARIO

PAQUETE ACCIONARIO DE EMEPE

A C C I O N I S T A S	NUMERO	%
FONDO DE SOLIDARIDAD	22.759.072	79,67
I. MUNICIPALIDAD DE SALINAS	1.393.987	4,88
H. CONSEJO PROVINCIAL DEL GUAYAS	3.484.659	12,20
I. MUNICIPALIDAD DE SANTA ELENA	928.116	3,25
TOTAL ACCIONARIO	28.565.834	100,00

Resguardo de Bienes y Valores

Los activos fijos y valores de EMEPE se encontraban asegurados inicialmente con la Compañía de Seguros MEMORIAS por US \$ 57.782.039,17, con una cobertura hasta 31 de Diciembre del año 2002, cubriendo siniestros en los ramos de Fidelidad, Incendio, Responsabilidad Civil, Vehículos; pero por convenir a los intereses de la empresa, se dio por terminada esta póliza y únicamente se la mantuvo hasta Junio del 2002, y la compañía aseguradora fue sustituida por " Alianza ", con una cobertura total de US \$ 24' 359.036,32 por el segundo semestre del ejercicio económico; adicionalmente se contrató Seguros de Vida para los empleados por US \$ 474.000,00 con la Compañía de Seguros " Seguros Unidos S. A. ".

Para una mejor ilustración se presenta el siguiente cuadro:

DETALLE DE SEGUROS CONTRATADOS POR EMEPE DURANTE EL AÑO 2002						
ANTERIOR						
POLIZA	RIESGO	VIGENCIA		COMPANIA	MONTO ASEGURADO	TOTAL PRIMA
		DESDE	HASTA			
5181	INCENDIO	31/12/01	31/12/02	MEMORIAS	56.038.204,10	208.034,59
5014	FIDELIDAD	31/12/01	31/12/02	MEMORIAS	200.000,00	4.639,04
5019	RESPONS. CIVIL	31/12/01	31/12/02	MEMORIAS	600.000,00	20.867,84
5182	VEHICULOS	31/12/01	31/12/02	MEMORIAS	657.871,25	24.718,57
5221	CUMP. CONELEC	20/10/02	20/10/03	MEMORIAS	283.313,82	11.825,27
5160	CUMP. TRANSELEC.	25/1/02	25/1/03	MEMORIAS	2.650,00	118,16
TOTAL					57.782.039,17	270.203,47
ACTUAL						
03D-0016302	INCENDIO	1/6/02	31/12/02	ALIANZA	30.666,23	35.550,54
03D-0016303	INCENDIO Y/O RAYO	1/6/02	31/12/02	ALIANZA	20.000,00	24.139,68
20D-0003100	R. DE MAQUINARIA	1/6/02	31/12/02	ALIANZA	22.279.410,84	64.567,98
14D-0005636	ROBO Y/O ASALTO	1/6/02	31/12/02	ALIANZA	100.000,00	350,00
04D-0018181	TRANSPORTE	1/6/02	31/12/02	ALIANZA	100.000,00	2.900,24
04D-0018180	TRANSPORTE	1/6/02	31/12/02	ALIANZA	50.000,00	871,64
17D-0003329	RESPONS. CIVIL	1/6/02	31/12/02	ALIANZA	600.000,00	4.523,12
07D-0005278	FIDELIDAD	1/6/02	31/12/02	ALIANZA	200.000,00	1.741,04
25D-0003307	EQ. ELECTRONICOS	1/6/02	31/12/02	ALIANZA	321.088,00	1.118,56
08D-0037923	VEHICULOS	1/6/02	31/12/02	ALIANZA	657.871,25	12.753,44
SUB TOTAL					24.359.036,32	148.516,24
9900054	DE VIDA	25/4/02	25/4/03	S. UNIDOS S. A.	474.000,00	13.708,70
TOTAL					24.833.036,32	162.224,94

De la observación del cuadro anterior se puede deducir que la decisión de cambiar de aseguradora fue correcta, ya que se distribuyó en mejor forma los grupos de riesgo, lo que dio lugar a un ahorro en el costo de las primas y una cobertura acorde con el riesgo de siniestros, razón por la cual es necesario exigir al asesor de seguros, que antes de proceder a realizar un concurso se haga el análisis adecuado sobre los riesgos posibles, de tal manera que evite un gasto excesivo en primas como ocurrió en la primera contratación.

Auditoria Externa

El Presidente Ejecutivo de la empresa, mediante OFICIO 21 - PE - 03 del 30 de Enero del 2003, solicitó a la Compañía Morán Cedillo mantenga la oferta del año anterior para que analice los Estados Financieros de la Empresa, correspondientes al ejercicio económico del 2002, y que fue por un monto de US \$ 5.000,00 propuesta que ha sido aceptada, ya que desde el 24 de febrero ha iniciado sus revisiones esta compañía, amparada en **contrato 177 E.E.P. D. L. 03**, en todo caso esta decisión debe ser ratificada por la Junta de Accionistas a fin de que tenga el sustento legal respectivo.

Auditoria Interna

Las actividades realizadas durante el año 2001 por la Unidad de Auditoria Interna se refieren a:

- ✓ Evaluación del cumplimiento de las resoluciones y recomendaciones formuladas por los organismos superiores y los de control.
- ✓ Actividades permanentes y exámenes especiales a rubros y contratos específicos.
- ✓ Examen especial a los distintos rubros de los Estados Financieros, y
- ✓ Asesoría administrativa y tributaria permanente a los funcionarios de la empresa.

Reglamentos Vigentes

Debidamente aprobados por el Directorio se encuentran vigentes los siguientes Reglamentos:

- Reglamento Interno de trabajo
- Reglamento de Préstamos a trabajadores
- Reglamento de Control de Uso Operación y Mantenimiento de Vehículos
- Reglamento para Bajas de Bienes
- Reglamento de Adquisiciones de Bienes y Contratación de servicios.
- Reglamento de pago de Viáticos y Subsistencias. P

ECON. RAMON MIELES B. COMISARIO

- Reglamento de Entrega de medicinas
- Reglamento de Comisariato
- Reglamento para la administración de Fondo Rotativo de Caja Chica.

Cumplimiento de Obligaciones Tributarias y contribuciones

Las Obligaciones Tributarias por parte EMEPE han sido cumplidas oportunamente, en lo referente a Impuesto a la Renta por Honorarios, retenciones del IVA, etc, en forma mensual de acuerdo a las declaraciones revisadas, y canceladas en el mes siguiente al de origen, en todo caso es necesario que una vez aprobados los estados financieros se proceda a efectuar la declaración relativa al impuesto a la renta.

Así mismo se han cancelado oportunamente las contribuciones establecidas para el CENACE, CONELEC, Superintendencia de Compañías, etc.

Escisión de la EMEPE

A pesar de que el Directorio resolvió recomendar a la Junta General de Accionista la escisión de la empresa en comercializadora y generadora, tomando como base el informe presentado por la Gerencia de Planificación de la Empresa y que en el informe del ejercicio anterior se recomendó esta escisión; hasta la presente fecha no se ha procedido con el trámite respectivo, por lo que los costos de generación seguirán afectando los resultados de los estados financieros de EMEPE.

RECOMENDACIÓN 02.

Es importante que la administración de la empresa retome las acciones necesarias para proceder a escindir en dos empresa la generación y distribución de energía, para lo cual deben considerarse como lo mencionamos el año anterior tres aspectos fundamentales que son: el valor de los activos fijos y el valor del negocio de generación de energía, así como, la forma en que debe estar conformado el paquete accionario, esto es, si la EMEPE figurará como único accionista o en cambio su capital se distribuirá entre los mismos accionistas que conforman el capital social de EMEPE. También se requieren definiciones respecto a la forma de administración, evaluación del número de trabajadores necesarios para su funcionamiento o en su defecto si se mantiene la actual estructura de administración, cual sería el costo que la distribuidora le trasladará a la generadora por este concepto, particularmente en el plano ejecutivo.

A la presente fecha esta escisión sigue siendo conveniente para diferenciar y establecer con precisión, que áreas del negocio son deficitarias y no conviene seguir las manteniendo, como una carga para la distribuidora. P

Memoria del Administrador

La ley de Compañías en el artículo 305 numeral 4, establece que el Representante Legal de la Empresa debe presentar un informe administrativo, correspondiente a cada ejercicio económico, el mismo que a la fecha de presentación de este informe, ya ha sido elaborado pero no conocido por los órganos de gobierno de la empresa. En todo caso este documento sí fue conocido y analizado por el suscrito.

Asientos de Diario

A la presente fecha todavía continúa sin solución la integración de la información de las diversas áreas que componen la empresa, lo cual dificulta hacer un seguimiento adecuado de las transacciones, ya que, la falta de un sistema integrado totalmente automatizado, hace que se realicen asientos de diario en forma manual, así como también se requiere que contabilidad vuelva a ingresar datos que ya han sido procesados en otras áreas; situación que retrasa el procesamiento de la información financiera de la empresa, por lo cual podrían tomarse decisiones con información no conciliada y probablemente inoportuna.

REGISTROS DE ACCIONES Y ACCIONISTAS, DE CORRESPONDENCIA, COMPROBANTES Y REGISTROS DE CONTABILIDAD.

De la revisión se observa lo siguiente:

- En lo que respecta al libro de Acciones y Accionistas al igual que el talonario de Acciones, son llevados de acuerdo con la reglamentación de la Superintendencia de Compañías.
- Sobre la correspondencia se observa que los documentos tanto internos como externos son controlados y centralizados en un Archivo General y son llevados de acuerdo a procedimientos que incluyen registros de control, numeración, etc.
- En cuanto a los libros de Contabilidad y comprobantes, la empresa se basa para su registro en lo estipulado en el SUCOSE el mismo que se encuentra vigente y que le permite la elaboración de Estados Financieros, así como, la presentación de los resultados obtenidos en el ejercicio económico; cumpliendo así las disposiciones legales en vigencia, observándose consistencia en la aplicación de los Principios y Procedimientos Contables. P

ECON. RAMON MIELES B. COMISARIO

- Sobre el manejo, administración y custodia, así como la conservación de los bienes de la empresa se advierte que la Administración cumple con la reglamentación emitida para este objeto. Entre otros en la relativo a las recepciones, almacenamiento y salvaguarda de activos.

**ANÁLISIS DE LAS PRINCIPALES CUENTAS DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS - EJERCICIO ECONOMICO 2002.**

En este punto se analizarán los movimientos de las cuentas que conforman los estados financieros y se emitirán los respectivos comentarios, conclusiones y recomendaciones.

A continuación se presenta el Balance General Clasificado entre Activos, Pasivos y Patrimonio, del cual se comentará brevemente la naturaleza de cada cuenta y en caso de existir observaciones a las mismas se elaborarán las sugerencias respectivas.

ECON. RAMON MIELES B. COMISARIO**EMPRESA ELECTRICA DE LA PENINSULA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

CUENTAS	SALDOS
ACTIVO	
CAJA - BANCOS	1.681.541,46
INVERSIONES	761.985,15
CUENTAS Y DOC. POR COBRAR	7.424.568,58
INVENTARIOS	3.507.196,77
OTRAS CUENTAS Y DOC. POR COB.	1.254.585,89
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	14.629.877,85
ACTIVOS FIJOS	86.879.673,19
DEPRECIACION ACUMULADA	
ACTIVOS FIJOS NETOS	31.050.144,85
INVERS. Y CTAS X COB. A LARGO PLAZO	95.381,16
OTROS ACTIVOS	261.407,08
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	31.406.933,09
TOTAL ACTIVOS	46.036.810,94
PASIVO	
CUENTAS POR PAGAR	8.561.118,19
PASIVOS ACUMULADOS	126.314,54
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	29.683,68
OTROS PASIVOS CORRIENTES	269.219,37
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	8.986.335,78
PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	3.880.398,81
OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO	3.923.044,85
DEPOSITOS DE ABONADOS	999.938,16
ANTICIPO PARA CONSTRUCCIONES	30.126,41
OTROS CREDITOS DIFERIDOS	1.939.743,02
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	10.773.251,25
TOTAL PASIVOS	19.759.587,03
PATRIMONIO	
CAPITAL SOCIAL	28.565.834,00
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZ.	2.116.394,57
RESERVAS LEGALES	0,47
CAPITAL ADICIONAL	1,77
DONACIONES DE CAPITAL Y CONTRIBUCIONES	443.269,73
OTRAS RESERVAS	1.066.976,08
RESULTADO DEL EJERCICIO	
TOTAL PATRIMONIO	26.277.223,91
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	46.036.810,94

* LAS APROXIMACIONES DECIMALES HAN SIDO AJUSTADAS
POR EFECTO DEL REDONDEO, EN ESTE Y OTROS CUADROS.

ECON. RAMON MIELES B. COMISARIO

ACTIVOS

CAJA

Saldo US \$ 235.192,02

El saldo corresponde al valor en efectivo con que se contaba al 31 de Diciembre del 2002, valor que fue depositado en los primeros días de Enero del 2003.

BANCOS Y FONDOS ROTATIVOS

Saldo US \$ 781.790,62 y US \$ 6.372,91

Esta cuenta comprende todos los fondos que se mantienen en cuantas corrientes en las diferentes instituciones bancarias al 31 de Diciembre del 2002.

Se observa que existen las siguientes cuentas corrientes:

BANCO NACIONAL DE FOMENTO	57-000123-2	6.397,66
BANCO DE GUAYAQUIL	590006-9	51.541,28
BANCO DE GUAYAQUIL - FERUM	552142-4	493.324,78
BANCO DE GUAYAQUIL - OPERATIVA	5522390	133.797,71
BANCO BOLIVARIANO	700-500025-9	25.193,48
BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	2310015	41,03
BANCO DEL PACIFICO	265280-3	54.701,74
BANCO DEL PICHINCHA	40601085-0	9.190,65
BANCO DEL PICHINCHA	40602324-2	7.602,27
SUMAN		781.790,60

Adicionalmente al cierre del ejercicio se contaba con 13 Fondos, entre cajas chicas y fondos rotativos, el uno destinado a Construcciones Civiles que se maneja con chequera, al igual que dos de Playas, los demás son en efectivo para gastos menores y en las cajas para manejar sueltos o monedas que se necesitan en el trabajo diario de recaudación.

Durante el año 2002 se han realizado revisiones sorpresivas, sin encontrarse novedades en las mismas, con los siguientes saldos:

ECON. RAMON MIELES B. COMISARIO

VALORES EN FONDOS AL 31 - 12 - 2002			
TIPO	LOCALIDAD	RESPONSABLE	VALOR
CHEQUERA	PENINSULA	CHAVEZ R. TOMAS	5.000,00
EFFECTIVO	PENINSULA	MENDEZ T. JORGE	160,00
EFFECTIVO	PENINSULA	GOMEZ B. NORMA	60,84
EFFECTIVO	PENINSULA	REYES R. GONZALO	91,00
EFFECTIVO	PENINSULA	MATIAS CH. SARA	77,06
EFFECTIVO	PENINSULA	ORTIZ G. MARCOS	91,00
EFFECTIVO	PENINSULA	CARVAJAL W. GUILLERMO	160,00
EFFECTIVO	PENINSULA	TOMALA G. MARIA	10,00
CHEQUERA	PLAYAS	SAMANIEGO F. PEDRO	160,00
CHEQUERA	PLAYAS	ARMENDARIZ JUAN	320,00
EFFECTIVO	PLAYAS	MUÑOZ B. NELLY	91,00
EFFECTIVO	GUAYAQUIL	QUINDE B. JOSEFINA	91,00
EFFECTIVO	POSORJA	QUIMI R. CLARA	61,00
SUMAN:			6.372,90

INVERSIONES TEMPORALES DE CAJA

Saldo US \$ 761.985,15

Los valores que al 31 de Diciembre del 2002 se mantienen como inversiones temporales se refieren a :

Banco de Guayaquil- repos US \$ 754.485,15
Banco del Pichincha - C. D. Ahorro US \$ 7.500,00

De acuerdo con información otorgada por el Gerente Financiero de la empresa se mantiene este saldo como reserva para cubrir posibles indemnizaciones por jubilaciones, renunciaciones voluntarias o despidos intempestivos de acuerdo a los estudios actuariales realizados a la fecha.

INVERSIONES EN FIDEICOMISO

Saldo US \$ 658.185,91

Cuenta abierta en el Banco de Guayaquil por concepto del Fideicomiso conformado para el pago de la energía comprada mediante contratos a los generadores y al CENACE en el mercado ocasional.

Cuenta que debe manejarse como una cuenta normal y de giro ordinario del negocio, ya que en realidad no representa una inversión, su saldo en auxiliar contable concuerda con el estado de cuenta emitido por el banco; se recomendó en el ejercicio anterior el manejo y reclasificación a una cuenta normal, sin embargo a la fecha no se ha acogido aquella recomendación, no obstante es de aclarar que corresponde a un fondo restringido, ya que, la administración no lo

ECON. RAMON MIELES B. COMISARIO

puede utilizar a su libre arbitrio, si no, basada en las decisiones que se tomen en el Comité Técnico del fideicomiso, derivado del contrato celebrado con la administradora y de acuerdo a un orden de prelación pre-establecido.

DOCUMENTOS POR COBRAR

Saldo US \$ 159.291,72

En su mayoría reflejan los créditos otorgados bajo decreto 459 - B, a los usuarios de bajos recursos y que originalmente los concedía el INECEL, pero que en la actualidad los concede el Fondo de Solidaridad a un costo de financiamiento alto que no es conveniente para la empresa, sin embargo se la ha tomado como una medida adecuada para captar más usuarios, no obstante en mi opinión podría obtenerse mayor provecho si estos créditos fueran otorgados para incorporar clientes que tienen servicios irregulares y que les permitiría regularizar sus conexiones y servicio de electricidad sin necesidad de una solicitud de servicio previa.

El crecimiento de la cuenta Varios Suscriptores que forma parte también de este rubro se origina por el aumento de la cantidad de convenios de pago que los usuarios en mora firman con la empresa, con plazos de hasta 6 meses.

Se realizan constataciones físicas semestrales, luego de lo cual suscriben el acta respectiva por parte de contabilidad y tesorería.

CUENTAS POR COBRAR CONSUMIDORES

Saldo US \$ 8'218.729,12

Esta cuenta refleja los valores que le deben a EMEPE los abonados por consumo de energía, servicios, etc..

Al 31 de Diciembre del 2002 el saldo de cartera vencida era el valor arriba anotado, en el cual se incluye la facturación del mes de Diciembre que normalmente se emite en Enero del año siguiente; además valores por servicios retirados de 5.229 abonados que representan US \$ 369.821,09 y de 7.687 usuarios con US \$ 1'399.856,69 por servicio cortado, dando un valor neto de US \$ 6'449.059,34.

Se debe destacar que gran parte de la cartera vencida corresponde a la tarifa Residencial, seguida de la industrial con demanda y bombeo de agua. El crecimiento de la cartera ha sido bastante significativo si tomamos en cuenta el saldo de esta cuenta en el ejercicio anterior, lo cual nos indica que los esfuerzos de recuperación de cartera efectuados por la administración han sido infructuosos. *P*

ECON. RAMON MIELES B. COMISARIO

Se continúa realizando refacturaciones en forma manual, específicamente en la localidad de Playas (el 10 % del total), ya que al no existir intercomunicación, los datos se registran en diferentes tiempos, lo cual aparte de generar diferencias en los saldos de las cuentas por cobrar, origina que los reclamos sean atendidos en forma inoportuna, si tenemos en cuenta lo que dispone la Ley Orgánica de Defensa del Consumidor respecto al tiempo que debe tomarse la empresa para evacuarlos.

Esta forma de registro además provoca vulnerabilidad en el sistema informático, ya que aparte de las diferencias entre los diversos registros que se llevan para el control de esta cuenta (Informática, Facturación y Contabilidad) , podría dar lugar al cambio de datos voluntaria e involuntariamente, situación que se corregirá cuando se integre y se aproveche la base de datos que existe en el sistema, de manera que lo realicen en forma automática y simultánea en todas las áreas, de esta forma contabilidad únicamente realizará un control de calidad de esta información, y no tendría necesidad de volver a ingresar datos.

RECOMENDACIÓN 03

Es importante que la Presidencia Ejecutiva entre otras acciones, disponga que se concluya con la depuración de la cuenta de abonados y se automatice la emisión de notas de ajuste; así mismo se implementen mecanismos tendientes a una recuperación efectiva de la cartera vencida, reforzando para la obtención de este objetivo, el área de corte - reconexión y entrega de planillas y al mismo tiempo agilizar las gestiones ante el Gobierno Central, los Organismos Seccionales y Municipios, para que mediante convenios de pago o compensación de adeudos con el Ministerio de Economía y Finanzas, se logre la recuperación de estos recursos, por cuanto, existen valores importantes que estas instituciones adeudan y constan en la cartera vencida.

Adicionalmente se deben realizar acciones para instalar las interconexiones entre agencias, especialmente con General Villamil (Playas), de tal manera que se reduzcan las refacturaciones manuales, que en gran parte también influyen en el crecimiento de la antigüedad de la cartera, ya que el reclamo no atendido diligentemente da lugar a la justificación del no pago.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Saldo US \$ 1'254.287,24

El saldo de esta cuenta refleja los valores por cobrar a terceros dentro de un año, y se refieren a cuentas por cobrar a empleados, comisariato, entidades de gobierno, municipios, empresas eléctricas y varios, por otros conceptos que no son venta de energía eléctrica, dentro de esta cuenta se destaca el valor a cobrar a empleados por préstamos otorgados según el contrato colectivo vigente, que determina el monto máximo que debe ser entregado como

ECON. RAMON MIELES B. COMISARIO

préstamo y que asciende a cuatro sueldos básicos descontados en un plazo de doce meses.

Dentro de una subcuenta está la de cheques protestados, que mantiene dentro de su detalle, cheques con fechas de vencimientos como 31 de Marzo del 2001, 31 de Julio del 2001, 30 de Junio del 2000 y 30 de Noviembre del 2000 y los demás vencidos al 31 de Diciembre del 2002.

El valor más significativo dentro del rubro *Otras cuentas por cobrar* es el de Filanbanco con US \$ 710.318,74, valor que hasta la fecha EMEPE no respalda con un certificado de depósito garantizado, por lo que se corre el riesgo de que esté sujeta a lo que disponga la administración del banco, y al ser considerada como empresa del sector privado, el orden de prelación en la liquidación del banco no sería una de las primeras a ser considerada.

RECOMENDACIÓN 04

La Presidencia Ejecutiva dispondrá a la Gerencia Financiera la realización de la gestión de cobro pertinente, ya que, al tratarse de conceptos diferentes al de venta de energía eléctrica están fuera de la acción de corte del servicio a cargo de la Gerencia Comercial. Así mismo, el departamento de Personal deberá mantener la costumbre de conciliar sus saldos con Contabilidad respecto de los préstamos del personal, deberá por otra parte, intensificar las gestiones ante la administración de Filanbanco o lograr integrar el Comité de Acreedores, a fin de que se logre conseguir un documento que respalde los valores congelados pertenecientes a EMEPE.

Adicionalmente la Presidencia Ejecutiva deberá disponer al Gerente Comercial que la recepción de cheques post fechados deberá estar respaldada por un convenio de pago y una letra de cambio o pagaré, y en lo posible evitar su recepción, ya que como política general solo se deberían recibir cheques certificados o dinero efectivo; la alternativa de traspasar el valor de estos cheques al saldo de la cuenta personal de cada usuario, la consideramos poco conveniente, porque aquello no asegura la cancelación de estos valores, sino mas bien incrementaría la cartera vencida, además de incrementar los trámites y gestiones para su cobro.

PROVISIÓN ACUMULADA PARA CUENTAS INCOBRABLES.

Saldo US \$ - 953.452,26

Al 31 de Diciembre del año 2002, la provisión para cuentas incobrables es del 10 % de la suma de los saldos de las cuentas y documentos por cobrar, excluyendo los créditos otorgados a los empleados, porcentaje que se refleja al final del período y que en realidad no sobrepasa el 4 % del incremento que sufrieron estas cuentas en el presente ejercicio; ajustándose a lo dispuesto por el SUCOSE al no ser superior al 5 % de las cuentas: 111 (documentos por cobrar). 112

ECON. RAMON MIELES B. COMISARIO

(cuentas por cobrar consumidores) y 113 (otras cuentas por cobrara excepto el valor a cobrar a trabajadores), adicionalmente se ajusta a lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno.

BODEGAS

Saldo US \$ 3'299.897,80

Esta cuenta está conformada por los stocks de materiales, repuestos y combustibles para la operación y mantenimiento de la empresa, cuenta que a Diciembre del 2001 estuvo conciliada con el kardex de bodega, pero que luego de determinadas las diferencias no se suscribió acta alguna, ni se realizaron ajustes contables por cuanto no se generó ningún egreso de bodega por efecto de la ausencia de actas.

En el ejerció del 2002, se realizó una toma física donde participó gran parte del personal de EMEPE, llegándose incluso a realizar hasta tres conteos, determinando también diferencias que al igual que el año anterior, tampoco se han firmado las actas por parte de los custodios.

El Bodeguero justifica la no firma de las actas porque manifiesta que en las mismas se han incluido diferencias originadas en ejercicios anteriores

RECOMENDACIÓN 05

El Presidente Ejecutivo dispondrá a la Gerencia Administrativa se realice una depuración de las diferencias encontradas en los inventarios de los ejercicios de los años 2001 y 2002, valores que en el área contable se deberán segregar del saldo de inventarios y registrarlos separados mediante una cuenta auxiliar, de tal manera, que al iniciar las transacciones del 2003 se considere el inventario físico del 2002 como saldo inicial de bodega, es de señalar que con nuestra intervención **se consiguió que los custodios firmen el inventario físico sin incluir diferencias**, documento que se debe tomar como punto de partida, de tal manera que en adelante se pueda responsabilizar a estos empleados por las diferencias que se originen en cada ocasión que se realicen nuevos inventarios físicos; de esta forma se dará cumplimiento a lo dispuesto en el Reglamento correspondiente.

Para la depuración de las diferencias de inventario podría recurrirse a la persona que estuvo trabajando en la conciliación de la cuenta abonados, ya que, se requiere el mismo tipo de análisis, y sería más complicado capacitar a una nueva persona para realizar dicho trabajo.

Adicionalmente es necesario que la Gerencia Financiera realice la supervisión del personal que realice la depuración, por cuanto en las actuales circunstancias y al no existir evidencia de la recepción de los materiales que componen el inventario de bodega, no se puede emitir una opinión sobre la

ECON. RAMON MIELES B. COMISARIO

responsabilidad de las diferencias de años anteriores, ya que para ese caso se tendría que dar de baja de los registros, con la autorización del Directorio y Junta de Accionistas, las cantidades y valores de las diferencias identificadas en ejercicios anteriores, o iniciar acciones civiles para la determinación de responsabilidades y de ser posible iniciar reclamos al seguro, sea por fidelidad o hurto, teniendo en cuenta la cobertura contratada en la póliza.

COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES

Saldo US \$ 45,682.08

El saldo de esta cuenta está conformado por la existencia de combustibles y lubricantes que son utilizados para la generación de energía eléctrica, para uso en vehículos y equipos, el mayor consumo corresponde a diesel para generación.

RECOMENDACIÓN 06

Es importante que se sigan realizando verificaciones diarias a los medidores de flujo que se ubicaron en las tuberías que transportan este combustible hasta los grupos de generadores y dejar evidencia de quienes participan en esta observación, tanto del personal saliente como el entrante al momento de cambio de turno y no a horas diferentes, de tal manera que sus resultados puedan ser comparados con las cantidades que factura PETROCOMERCIAL.

Estas cantidades también están afectadas por la no firma de actas de diferencias en inventarios anteriores, por lo tanto el tratamiento que debe darse a estos saldos será el mismo que los de bodega.

Adicionalmente se debe considerar revisiones técnicas a los medidores de flujo, los cuales necesitan calibración cada cierto período de tiempo o volumen de utilización, así como también del estado de las tuberías subterráneas, que al ser de hierro y encontrarse afectadas por la salinidad, están en mayor riesgo de deterioro y por lo tanto podrían existir fugas de combustible que estén influyendo en las diferencias.

COMPRAS LOCALES EN TRANSITO Y MATERIALES EN TRANSFORMACION

Saldo US \$ 161.196,89 y US \$ 420,00

En esta cuenta se registran temporalmente el valor de las órdenes de pago emitidas para compras locales en tránsito, sin que los bienes, suministros, combustibles y otros hayan ingresado a la bodega, dentro de esta cuenta el monto más significativo corresponde a los pagos realizados a JNG DEL ECUADOR S. A. , ANGLO AUTOMOTRIZ S. A., CELEG S. A. Y ZEGARA; *l*

ECON. RAMON MIELES B. COMISARIO

como parte de los materiales en transformación está la construcción de anclas de hormigón componentes de las estructuras.

Es de hacer notar que, al término del mes de Febrero se han disminuido estos valores en forma considerable, de acuerdo a los registros contables.

Existen valores pequeños que constan en el balance desde años anteriores, por lo que el departamento de contabilidad debe examinar los movimientos y el origen de los mismos y de acuerdo a su antigüedad, ponerlos a consideración del Gerente Financiero, para que se tramite la baja correspondiente de los registros.

INTERESES Y DIVIDENDOS POR COBRAR

Saldo US \$ 298,65

El valor corresponde a la parte proporcional en 7 días de intereses ganados en repos en el Banco de Guayaquil, sobre la inversión de US \$ 754.485,16.

BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO

Saldo US \$ 63'925.367,15

Es el valor bruto sin descontar la depreciación de los activos fijos en servicio con los que cuenta la empresa para su normal funcionamiento, quedando registrado al 31 de Diciembre del 2002 el saldo arriba anotado.

Esta cuenta está conformada por terrenos, edificios, estructuras, instalaciones electromecánicas, equipos de subestaciones, postes, torres, sistemas de alumbrado público, acometidas para consumidores, equipos de oficina, muebles, vehículos, equipos de comunicación, etc..

El Inventario y Avalúo de los activos fijos no se encuentra conciliado entre el Departamento de Contabilidad y la Unidad de Inventarios y Avalúos.

Como lo mencionamos en el informe pasado se encuentran ingresados datos hasta el 31 de Septiembre del 2001 en Inventarios y Avalúos, datos que no se han comparado con contabilidad, por lo cual se hace necesario introducir los datos por compras y adiciones de activos por el último trimestre del año 2001 y actualizarlos hasta el 31 de Diciembre del 2002 para realizar la conciliación con los registros contables.

RECOMENDACIÓN 07

Debido a que no se ha podido avanzar en el trabajo de constatación física de los activos fijos de la empresa, es necesario que se proyecte el inventario físico tomando como guía o herramienta el programa Auto Cad, para introducir

ECON. RAMON MIELES B. COMISARIO

inicialmente información documentada para luego realizar la verificación física de los activos en forma progresiva, de tal forma, que se actualicen los registros contables, labor que debe ser programada mediante un cronograma que contenga fechas y asignación de tareas, teniendo en cuenta que la terminación del mismo debe ser en un corto o mediano plazo.

Por el valor y porcentaje que representa con relación a los activos de EMEPE la elaboración de este trabajo debe estar incluido dentro de las prioridades de la empresa, ya que, el conocimiento correcto de los valores actuales de los activos, le permitirá a la empresa presentar adecuadamente sus costos reales y el VALOR AGREGADO DE DISTRIBUCIÓN que aprueba el CONELEC, para el señalamiento de tarifas.

BIENES E INSTALACIONES EN PROCESO DE RETIRO

Saldo US \$ 18'652.496,20

Representa los bienes separados para la baja y que han sido entregados a la bodega, para realizar el trámite respectivo, algunos de los bienes que se encontraron en el inventario anterior se remataron, pero es necesario que el custodio realice el egreso respectivo, para que el área contable proceda a elaborar los ajustes correspondientes

Este nuevo saldo corresponde a las adiciones de bienes obsoletos o en mal estado que están en trámite de baja o remate.

OBRAS EN CONSTRUCCIÓN DE BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO

Saldo US \$ 4'301.809,83

Esta cuenta se refiere a los valores asignados para los proyectos relacionados a obras a realizarse en las Centrales de Combustión, sistemas de sub transmisión e instalaciones generales, que luego de su respectiva liquidación y fiscalización pasarán a constituirse en Bienes e Instalaciones en servicio.

Se pudo observar que de las órdenes de trabajo que se controlan en el área de construcciones, únicamente se liquidan inmediatamente las terminadas y fiscalizadas cuando son calificadas como emergentes, en otros casos su liquidación es tardía y por lo tanto no son transferidas a la cuenta de activo para su depreciación respectiva.

Como justificación a estas observaciones el personal de la Dirección Técnica manifiesta que estos retrasos son por la falta de movilización, la documentación no se obtiene a tiempo, etc.

RECOMENDACIÓN 08

La Presidencia Ejecutiva dispondrá a la Gerencia de Operaciones que una vez concluidas las obras se debe proceder en forma inmediata a fiscalizarlas y liquidarlas, para que de esta manera sean transferidas al Activo Fijo correspondiente.

Además consideramos que las fiscalizaciones deben efectuarse de manera permanente y no se debe otorgar abonos a los contratistas sin el aval de la fiscalización, por lo que se les debe exigir que entreguen toda la documentación y soportes necesarios de acuerdo al avance de la obra.

DEPRECIACION ACUMULADA DE BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO

Saldo US \$ - 37'117.032,14

Representa el valor que por concepto de depreciación de los activos cada año se considera como desgaste de los mismos, este valor será debidamente reflejado cuando se actualicen y valoricen los activos de la empresa, a costo de reposición.

DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE BIENES E INSTALACIONES EN PROCESO DE RETIRO

Saldo US \$ - 18'652.496,20

En este caso se toma la totalidad de los valores de los bienes destinados a la baja, porque serán excluidos de los libros contables, al momento de suscribirse el acta de baja o venta de los bienes.

OTRAS INVERSIONES

Saldo US \$ 95.381,16

Corresponde a inversiones en acciones en la empresa eléctrica EMELGUR S.A. y Electroquil S.A.

PAGOS ANTICIPADOS

Saldo US \$ 170.200,05

El saldo de esta cuenta corresponde a anticipos realizados a proveedores, contratistas, etc, para adquisición de materiales, construcción de obras, prestación de servicios y realización de estudios, que serán liquidados una vez que finalice el contrato respectivo, luego de lo cual se transferirá a las cuentas correspondientes. *P*

ECON. RAMON MIELES B. COMISARIO

En su mayor parte corresponden a valores que han recibido los contratistas para realizar las obras que van a ser ingresadas a los activos de la empresa o a cargo de usuarios; hasta el término del mes de Febrero ya se han justificado gran parte de los anticipos realizados a los contratistas: *PROYECTOS DEL ECUADOR S. A. , CONSULTORA MORAN CEDILLO , CAGMINSA, COPLINSA, ECON. MIGUEL ONTANEDA, SENSICONTROL CIA LTDA, TRANSDATEL CIA LTDA, ING. GERMAN VELASCO, ETC..*

RECOMENDACIÓN 09

El Presidente Ejecutivo dispondrá la supervisión respectiva a las áreas de compras, construcciones, estudios, servicios, etc. a fin de justificar en forma oportuna los valores entregados como anticipos a los contratistas y proveedores, de tal manera, que estos saldos no permanezcan mas tiempo del término del ejercicio económico o del plazo estipulado en el respectivo contrato.

CUENTAS POR LIQUIDAR

Saldo US \$ 47.156,74

Son los valores que no se han distribuidos en los rubros correspondientes a la fecha del Balance General.

Se observa que todavía se mantienen valores que vienen arrastrándose de años anteriores, por lo que no se está cumpliendo con lo dispuesto por el SUCOSE, esto es que en ningún caso esta cuenta deberá tener saldo al 31 de Diciembre de cada ejercicio económico.

RECOMENDACIÓN 10

Los valores entregados por liquidar para obras y/o actividades específicas deben sin excepción alguna liquidarse al cierre del ejercicio económico, ya que de no hacerlo se está distorsionando los resultados del ejercicio, la Unidad de Auditoria Interna debería efectuar un examen especial y recomendar las medidas adecuadas para su liquidación o establecer las responsabilidades del caso, para que se ejecuten las acciones legales correspondientes en contra de quienes deben liquidar estos valores

OTROS DÉBITOS DIFERIDOS

Saldo US \$ 44.050,27

El monto de esta cuenta refleja los valores por concepto de beneficios por contrato colectivo, pólizas de seguros sobre vehículos, incendio, fidelidad, seguro de vida en grupo, etc., siendo lo más significativo lo relacionado a

ECON. RAMON MIELES B. COMISARIO

seguros, también se registran los depósitos a favor de la empresa realizados por las Gasolineras, y el valor de un crédito tributario originado en un pago en exceso por retención en la fuente.

PASIVOS

PROVEEDORES

Saldo US \$ 117.368,20

El saldo indicado corresponde al valor que la empresa debe cancelar a los proveedores por concepto de compra de materiales, equipos, y otros, normalmente de saldos por compras realizadas al final del ejercicio económico y serán canceladas en el transcurso del año siguiente.

Entre los más significativos se encuentran ELECDOR, SENSI CONTROL y ECUATRAN.

CUENTAS POR PAGAR

Saldo US \$ 8'443.749,99

En esta cuenta constan los valores que la empresa debe cancelar dentro de un año, y está compuesta principalmente por la deuda al CENACE, Ministerio de Finanzas, Contratos con empresas de generación, créditos pendientes, proveedores, etc..

En el año 2002 la compra de energía alcanzó los US \$ 16'691.479,91 de los cuales se canceló a las generadoras y CENACE el valor de US \$ 9'544.737,04 y por concepto de transporte se pagó a Transelectric US \$ 188.748,08 totalizando pagos por US \$ 9'733.485,12.

A diferencia del ejercicio anterior no se ha reconocido valor por diferencial tarifario, pero si se han aplicado las notas de crédito emitidas por el CENACE.

A continuación se ilustran las cifras en el siguiente cuadro:

RESUMEN DE CUENTAS POR PAGAR GENERADORAS
PERIODO ENERO A DICIEMBRE DEL 2002

GENERADOR	SALDO ANTERIOR	FACTURADO	NOTA DE CREDITO	PAGADO	NUEVO SALDO
CENACE	1.637.065,44	10.279.506,94	2.280.340,99	3.412.374,93	6.223.856,46
ELECTROGUAYAS	504.471,54	2.718.015,45	-	2.884.295,61	338.191,38
HIDRO AGOYAN	199.019,06	445.868,23	5.773,47	463.825,34	175.288,48
HIDRO PAUTE	312.573,46	1.530.532,56	-	1.282.147,35	560.958,67
TERMO ESMERALDAS	7.730,43	1.254.627,64	1.094,13	1.093.278,92	167.985,02
TERMO PICHINCHA	56.960,68	418.818,14	-	408.814,89	66.963,93
TRANS ELECTRIC	144.637,13	44.110,95	-	188.748,08	-
SUMAN	2.862.457,74	16.691.479,91	2.287.208,59	9.733.485,12	7.533.243,94
POR PAGAR A NO GENERADORES					910.506,05
TOTAL CUENTAS POR PAGAR					8.443.749,99

OBLIGACIONES PATRONALES Y RETENCION A FAVOR DE TERCEROS

Saldo US \$ -126.314,54

El saldo de esta cuenta comprende las obligaciones patronales, los descuentos y retenciones de los sueldos de los empleados de la empresa a favor de terceros, los mismos que hasta la fecha se han cancelado oportunamente, conforme se recaudan, estas obligaciones son: Aportes Individuales, aprovisionamiento de décimos, Fondos de Reserva, Contrato Colectivo, etc.

También se registran valores de retenciones del Comité de empresa, Cooperativa de trabajadores, club de empleados, descuentos de préstamos al IESS, Tribunal de menores, etc..

INTERESES Y DIVIDENDOS POR PAGAR

Saldo US \$ 29.683,68

Se registran los intereses sobre convenio 107 con el Ministerio de Finanzas, pero que deberán ajustarse la parte no corriente ya que algunos vencimientos deben cancelarse en Junio y diciembre del 2004 por un valor de US \$ 8.918,12 y por lo tanto no constituyen pasivo a corto plazo.

OTROS PASIVOS CORRIENTES

Saldo US \$ 269.219,37

Son las retenciones y descuentos que la empresa realiza a favor de terceros como los Municipios por la tasa de recolección de basura, Cuerpo de Bomberos por los seguros contra incendios, IVA, Retención en la fuente, Alumbrado público, etc..y que posteriormente se entregan a los beneficiarios.

RECOMENDACIÓN 11

La Presidencia Ejecutiva dispondrá a la Gerencia Financiera que se continúe con el pago oportuno de todos los valores retenidos a favor de terceros, así como, la realización de actas de conciliación sobre los saldos de esta cuenta.

PROVISION PARA JUBILACIÓN PATRONAL.

Saldo US \$ 3'880.398,81 *D*

ECON. RAMON MIELES B. COMISARIO

En esta cuenta se registran los valores que corresponden a provisiones realizadas para atender la liquidación que por jubilación patronal tengan derecho los trabajadores de acuerdo a las disposiciones legales vigentes, para personal estable y eventuales; para su registro mensual se toma como referencia el estudio de reserva matemática actuarial existente desde el año anterior, es de hacer notar que sobre esta provisión existe un saldo efectivo contenido en la cuenta de inversiones temporales.

OTRAS OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Saldo US \$ 3,923.044,85

Corresponde a valores por cancelar al Ministerio de Finanzas por convenio 107 y 002 por compensación de adeudos y por convenio de traspaso y cumplimiento de obligaciones; así como la alícuota asignada a la empresa del crédito Japonés obtenido para inversión en la sub transmisión fase B - 2.

En este valor no se ha separado el valor de la porción corriente de esta obligación a largo plazo, que deberá reclasificarse.

DEPOSITOS DE ABONADOS

Saldos US \$ 999.938,16

Los depósitos de los clientes forman parte de los pasivos de la empresa y están conformados por garantías por consumo, medidores, acometidas, buen uso de acometidas y equipos de medición y derecho por instalación, amparados en la disposición legal del numeral 22 del Reglamento de Suministro del servicio de Electricidad que dio origen a esta cuenta Depósitos en Garantía.

Al comparar el saldo contable con el detalle de la base de datos existente en el área de Informática se desprende una diferencia de US \$ 144.280,94 .

Diferencia que debe ser conciliada y ajustada contablemente, tomando como base la información de Sistemas, ya que es el área que mantiene en detalle el nombre y código de abonados; la cual al ser conciliada podrá actualizarse con los nuevos ingresos del presente ejercicio económico, para luego servir de soporte a los registros contables.

ANTICIPO PARA CONSTRUCCIONES

Saldo US \$ 30.126,41

Son los valores recibidos de los Municipios y usuarios particulares como anticipo para la construcción de obras, que posteriormente pasarán a propiedad de la empresa y/o de los abonados. P

OTROS CREDITOS DIFERIDOS

Saldo US \$ 1'939.743,02

Son valores facturados mensualmente que se liquidan cuando se recibe la información de la recaudación real mensual y corresponde a importes de facturación a favor de los municipios, FERUM, cuerpo de bomberos, abonos de usuarios, etc., valores que son entregados a sus beneficiarios en forma oportuna, también compone el saldo de esta cuenta los valores recibidos por adelantado de los usuarios por consumos futuros

RECOMENDACIÓN 12

El Presidente Ejecutivo dispondrá a las Gerencias Comercial y Financiera que una vez recaudados los valores por este concepto se efectúe el depósito oportuno a los beneficiarios, especialmente con el FERUM para evitar recargos de intereses y a los Municipios para realizar las conciliaciones respectivas en períodos que no sobrepasen un trimestre, con lo cual además se obtendrá saldos reales en forma oportuna.

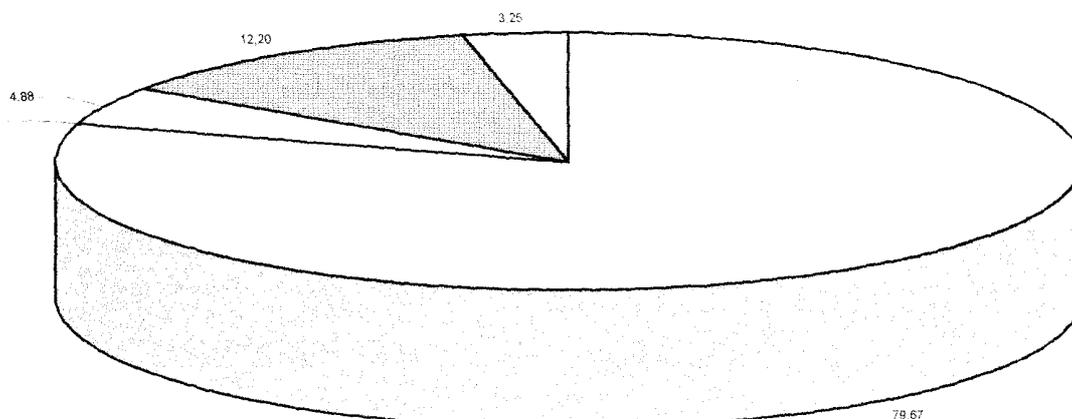
ACCIONES ORDINARIAS

Saldo US \$ 28'565.834,00

El saldo de esta cuenta representa el valor de las acciones ordinarias en poder de los accionistas, el Fondo de Solidaridad es el principal accionista con el 79,67 % de participación, tal como se muestra a continuación:

ECON. RAMON MIELES B. COMISARIO

DISTRIBUCION DE ACCIONES



- FONDO DE SOLIDARIDAD
- M. MUNICIPALIDAD DE SALINAS
- H. CONSEJO PROVINCIAL DEL GUAYAS
- M. MUNICIPALIDAD DE SANTA ELENA

APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Saldo US \$ 2'116.394,57

El saldo de esta cuenta corresponde a las aportaciones realizadas por los accionistas Fondo de Solidaridad, Consejo Provincial del Guayas, Municipalidad de Salinas y Municipalidad de Santa Elena, hasta el 31 de Diciembre del año 2002 con la finalidad de realizar posteriores aumentos de capital, es necesario preparar los cuadros respectivos a fin de proponer un aumento de capital con estos recursos.

RESERVAS

Legal US \$ 0,47, Otras reservas US \$ 1'066.976,08 y Capital adicional US \$ 1,77

Estas cuentas reflejan los saldos que aún se mantienen en el patrimonio como reservas, contribuciones de capital, donaciones, decreto ejecutivo 2048 - A y las reservas por revalorización del patrimonio.

Los valores de las reservas legal y de capital adicional por ser tan pequeños, es recomendable ajustarlos con resultados, de manera que no se presenten en el Balance General.

ECON. RAMON MIELES B. COMISARIO

DONACIONES DE CAPITAL Y CONTRIBUCIONES

Saldo US \$ 443.269,73

Cuenta que registra las contribuciones realizadas por el Municipio de Guayaquil, contribuciones para acometidas, órdenes de trabajo de la Municipalidad de La Libertad y del Municipio de Playas

RESULTADOS DEL EJERCICIO CORRIENTE

Saldo US \$ - 5'915.252,73

Muestra el resultado de las operaciones efectuadas en el presente ejercicio económico del 2002, pérdida que al no existir el beneficio de los decretos 1311 y 2048 que se dieron el anterior período no podrán ser compensadas, no obstante se deberá estar atentos a la expedición de decretos de compensación tarifaria que posiblemente se emitan en el futuro.

Reflejan el resultado del Estado de Pérdidas y Ganancias en el ejercicio económico del 2002 que se presenta a continuación:

**EMPRESA ELECTRICA DE LA PENINSULA
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

CUENTAS	SALDOS
VENTAS NETAS	18.739.107,77
OTROS INGRESOS	940.413,63
COSTO DE VENTAS	-
GASTOS DE VENTA, GENERALES Y ADMINISTRATIVOS (INCLUYE DEPRECIACION)	25.522.142,25
UTILIDAD OPERACIONAL	-
OTROS INGRESOS	-
OTROS EGRESOS	36.796,26
GASTOS FINANCIEROS	35.835,62
PERDIDA (UTILIDAD) EN CAMBIO	-
15% PARTIC. UTILIDADES (TRABAJADORES)	-
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	
IMPUESTO A LA RENTA	-
UTILIDAD NETA	

ECON. RAMON MIELES B. COMISARIO

EMPRESA ELECTRICA DE LA PENINSULA					
ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS (FUENTES Y USUOS)					
RUBROS	Dic. 2001	Dic. 2002	VARIACION	FUENTE	USOS
ACTIVO CORRIENTE					
DISPONIBLE	1.706.877,82	2.443.526,62	736.648,80		736.648,80
EXIGIBLES	5.668.624,30	8.679.154,47	3.010.530,17		3.010.530,17
INVENTARIOS	3.343.569,53	3.507.196,77	163.627,24		163.627,24
TOTAL ACTIVOS CORRIENTE	10.719.071,65	14.629.877,86	3.910.806,21		
ACTIVOS FIJOS	32.541.110,25	31.050.144,83	-1.490.965,42	1.490.965,42	
INVERSIONES Y CTAS X COBRAR L/P	95.381,16	95.381,16	-		
DEUDORES A LARGO PLAZO	-	261.407,08	261.407,08		261.407,08
ESTUDIOS Y OBRAS	245.231,01	-	-245.231,01	245.231,01	
TOTAL ACTIVO FIJO	32.881.722,42	31.406.933,07	-1.474.789,35		
TOTAL ACTIVO	43.600.794,07	46.036.810,93	2.436.016,86		
PASIVO A CORTO PLAZO	4.198.526,14	8.986.335,80	4.787.809,66	4.787.809,66	
PASIVO A LARGO PLAZO	8.680.179,77	8.803.381,83	123.202,06	123.202,06	
PASIVO DIFERIDO	-	1.969.869,43	1.969.869,43	1.969.869,43	
PATRIMONIO	30.722.088,16	26.277.223,87	-4.444.864,29		4.444.864,29
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL CONTABL	43.600.794,07	46.036.810,93	2.436.016,86	8.617.077,58	8.617.077,58

Al observar este estado financiero nos podremos dar cuenta que para financiar las actividades de la empresa durante el ejercicio económico del 2002, la empresa ha tenido que recurrir significativamente al endeudamiento, particularmente a las generadora y al CENACE, así como también a la reducción del patrimonio de los accionistas, como consecuencia de la pérdida del ejercicio, no obstante esta situación puede mejorar si el gobierno decide compensar las pérdidas por diferencial tarifario, así como también que la administración mejore la recaudación y recuperación de las pérdidas de energía.

CONTINGENCIAS

Desde el ejercicio pasado se establecieron posibles contingencias que hasta la fecha persisten, como son la glosa establecida por el Sistema de Rentas Internas, por concepto de impuestos no pagados en los ejercicios anteriores con un valor acumulado de US \$ 661.028,16, las cuales se siguen impugnando, por lo que de no ser favorable la resolución esperada, es necesario provisionarlos; de igual manera se mantienen hasta la actualidad los trabajadores eventuales que en caso de reclamo laboral de parte de ellos, representaría un desembolso considerable para la empresa.

Ambas situaciones deben ser provisionadas en los registros contables de EMEPE. *P*

INDICADORES FINANCIEROS

Los principales indicadores financieros permiten evaluar y analizar los resultados alcanzados por la Empresa Eléctrica de la Península, siendo estas herramientas indispensables en la toma de decisiones por parte de la administración.

A efectos del cálculo de los indicadores financieros de debe señalar que se ha considerado lo manifestado por el Fondo de Solidaridad mediante oficio circular 0624 - GSE - FS - 2001, del 30 de marzo del 2001, en el que se indica que la cuenta 120 Inventarios no siendo materias primas, semielaborados, ni los productos del negocio de las empresas de Distribución; no pueden convertirse en efectivo en el curso del año siguiente y por lo tanto distorsionan el concepto de activo corriente y que para determinar los índices financieros es preferible no incluir la cuenta 120 Inventarios en el valor total de activo corriente, sin embargo para efecto ilustrativo se presentan los dos casos.

Como sabemos los indicadores financieros normales en otros tipos de negocios, no se pueden interpretar de la misma manera en las empresas eléctricas, donde su principal herramienta es la recaudación diaria y los índices liquidez a una fecha determinada no necesariamente son una guía para la toma de decisiones, sino más bien se considera el flujo de caja o de efectivo que se obtienen de los cobros que se realizan a los usuarios, lo que depende también de la calidad y agilidad de la facturación mensual.

Siendo entonces la variación del capital de trabajo su principal herramienta, se deben observar los índices de rotación de cuentas por cobrar y los de endeudamiento.

Veremos a continuación las razones que a nuestro criterio deben tomarse en cuenta para medir el estado económico - financiero de EMEPE.

ECON. RAMON MIELES B. COMISARIO

EMPRESA ELECTRICA DE LA PENINSULA

INDICADORES DE GESTION			
SOLVENCIA	<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	14.629.877,87	1,63
	<u>PASIVO CORRIENTE</u>	8.986.335,80	
LIQUIDEZ	<u>ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIOS</u>	11.122.681,10	1,24
	<u>PASIVO CORRIENTE</u>	8.986.335,80	
LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA	<u>EFFECTIVO</u>	1.681.541,46	0,19
	<u>PASIVO CORRIENTE</u>	8.986.335,80	
ENDEUDAMIENTO	<u>PASIVO TOTAL</u>	19.759.587,07	0,75
	<u>PATRIMONIO</u>	26.277.223,88	
CAPITAL DE TRABAJO	<u>ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE</u>	5.643.542,07	
ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR	<u>VENTAS</u>	18.739.107,77	2,28
	<u>CUENTAS POR COBRAR</u>	8.218.729,12	
	360 DIAS DEL AÑO	157,89	DIAS
* POR LOS RESULTADOS NEGATIVOS NO SE PUEDE OBTENER INDICES DE RENTABILIDAD			

SOLVENCIA

Indicador que mide la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones corrientes en forma oportuna. Del análisis se observa que en el 2002 EMEPE disponía de US \$ 1,63 para cancelar cada dólar de deuda de corto plazo, lo que refleja que la empresa a la fecha del cierre del ejercicio mantiene todavía una buena capacidad de pago con activos que incluyen el rubro inventarios.

LIQUIDEZ

Al igual que el indicador anterior mide la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones corrientes en forma oportuna, y que al relacionarlos con los pasivos corrientes se establece cual es la capacidad de pago de corto plazo en forma oportuna.

Se determina que la situación se presenta igual al indicador anterior, ya que para el año 2002 se disponía de US \$ 1,24 para cada dólar de deuda, esta vez sin incluir el rubro de inventarios.

LIQUIDEZ IN MEDIATA O PRUEBA ACIDA

La prueba ácida de la empresa representa la capacidad inmediata de contar con efectivo para cubrir sus deudas, para el año 2002 contaba con 0,19 centavos por cada dólar de su deuda a corto plazo, lo cual, es un porcentaje aceptable, ya que es de hacer notar que al existir un administrador de los recursos efectivos de la empresa, los recursos del fideicomiso no fueron considerados para la obtención de este índice, por lo cual los pagos a los principales acreedores están respaldados adecuadamente

ENDEUDAMIENTO

Este índice mide el grado de financiamiento requerido por la empresa a través de recursos de terceros y cual es la incidencia de este financiamiento en el patrimonio, es decir, permite evaluar el grado de participación de los pasivos especialmente a largo plazo sobre el patrimonio.

La capacidad de endeudamiento de EMEPE para el año 2002 fue de 0,75 centavos por cada dólar de deuda, dado en su mayor parte por el crecimiento de los pasivos ya que el patrimonio no disminuyó en las mismas proporciones, sin embargo, aun el patrimonio respalda totalmente las deudas de la empresa al final del ejercicio económico.

CAPITAL DE TRABAJO

Esta razón determina cual es la diferencia entre activos corrientes y pasivos corrientes que permita a una empresa operar con normalidad en un período económico.

EMEPE para el año 2002 contó con un capital de trabajo positivo de US \$ 5'643.542,07, un tanto disminuido en 13 % con relación al período anterior, sin embargo demuestra que la empresa ha contado y cuenta con los recursos necesarios para mantenerse en operación.

ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR

A diferencia del año anterior la empresa está recuperando su cartera mucho más tarde que el año anterior, ya que de un promedio de 101 días, pasó 158 días en el presente ejercicio lo cual afecta significativamente su capital de trabajo y demuestra bajos resultados de la gestión de cobranzas, siendo este uno de los principales problemas que tiene EMEPE, no obstante habrá que considerar que la facturación del mes de Diciembre del 2002, recién fue emitida en enero del 2003, por lo que si se rebaja del saldo de cuentas por cobrar el total de esta facturación, el índice mejorará proporcionalmente a la misma.

PERDIDAS DE ENERGIA

Otro de los problemas principales en el sector eléctrico en general y de EMEPE en particular es el incremento de las pérdidas de energía, en otras palabras es el resultado de restar la energía comprada menos la facturada a los usuarios; si observamos la variación mensual nos daremos cuenta de que en algunos meses se ha incrementado considerablemente, pero en promedio anual llegó al 26,66 %. Vale aclarar que este índice varía en comparación al presentado por la Gerencia Comercial, ya que se ha presentado sin ningún ajuste.

PERDIDAS DE ENERGIA EMEPE
PERIODO : ENERO A DICIEMBRE DEL 2002

MESES	COMPRA	VENTA	PERDIDAS KWH
	KWH	KWH	
ENERO	22.349.860	16.020.756	28,32
FEBRERO	21.359.200	16.723.929	21,70
MARZO	23.194.410	16.637.795	28,27
ABRIL	20.526.460	17.270.352	15,86
MAYO	20.287.920	15.339.909	24,39
JUNIO	18.391.280	15.067.272	18,07
JULIO	18.490.460	13.824.993	25,23
AGOSTO	18.537.920	12.756.021	31,19
SEPTIEMBRE	17.865.060	13.095.326	26,70
OCTUBRE	19.852.390	12.918.729	34,93
NOVIEMBRE	20.132.550	14.460.582	28,17
DICIEMBRE	22.342.870	14.342.931	35,81
SUMAN	243.330.380	178.458.595	26,66

RECOMENDACIÓN 13

El período anterior se recomendó emprender gestiones para disminuir el promedio de tiempo para recuperación de la cartera vencida, ya que su capital de trabajo es la principal herramienta de la empresa, teniendo en cuenta además

ECON. RAMON MIELES B. COMISARIO

que las recaudaciones totales son manejadas por un Fideicomiso y lo que de ello recibe la empresa es su VALOR AGREGADO DE DISTRIBUCIÓN, y el resto es destinado por medio de este mecanismo a cancelar o abonar a las facturas emitidas por las generadoras y el CENACE.

Situación que recomendábamos que sea conjunta con un plan de reducción de pérdidas, iniciado con un censo de medidores que actualice el catastro de usuarios, que facilitaría el ingreso de datos al sistema informático, y a la vez se obtenga una mejor facturación. Adicionalmente la administración debe plantear a los órganos de gobierno de la empresa un proyecto para emprender y fijar como política el cambio de las redes secundarias de cables desnudos que se utilizan actualmente a cables antihurto y cajas de distribución, de tal manera, que se dificulte la conexión clandestina y obligue a los usuarios que están en esa situación a formalizar el servicio, además ayudará en la cobranza, por cuanto el corte del servicio será más efectivo si el cliente no tiene posibilidades de reconectarse directamente.

CONCLUSIONES GENERALES

Durante el año 2002 la compra de energía alcanzó los US \$ 16'691.479,91 que sumados con el saldo anterior de US \$ 2'862.457,74 totalizaron valores a pagar por US \$ 19'553.937,65; a esto se restó US \$ 12'020.693,71 por notas de crédito y cancelaciones o pagos en el transcurso del año, en el cuadro siguiente detallamos los valores por pagar a generadoras y Trans electric:

RESUMEN DE CUENTAS POR PAGAR GENERADORAS
PERIODO ENERO A DICIEMBRE DEL 2002

GENERADOR	SALDO ANTERIOR	FACTURADO	NOTA DE CREDITO	PAGADO	NUEVO SALDO
CENACE	1.637.065,44	10.279.506,94	2.280.340,99	3.412.374,93	6.223.856,46
ELECTROGUAYAS	504.471,54	2.718.015,45	-	2.884.295,61	338.191,38
HIDRO AGOYAN	199.019,06	445.868,23	5.773,47	463.825,34	175.288,48
HIDRO PAUTE	312.573,46	1.530.532,56	-	1.282.147,35	560.958,67
TERMO ESMERALDAS	7.730,43	1.254.627,64	1.094,13	1.093.278,92	167.985,02
TERMO PICHINCHA	56.960,68	418.818,14	-	408.814,89	66.963,93
TRANS ELECTRIC	144.637,13	44.110,95	-	188.748,08	-
SUMAN	2.862.457,74	16.691.479,91	2.287.208,59	9.733.485,12	7.533.243,94
TOTAL A PAGAR		19.553.937,65	100%		
TOTAL CANCELADO			12.020.693,71	61,47%	
SALDO A CANCELAR					38,53%

Los valores facturados por venta de energía a los abonados durante el año 2002 fueron de US \$ 23'752.456,78 de los cuales se logró recaudar el 86 % es decir US \$ 20'436.591,62 El porcentaje de pérdidas de energía en el año 2002 fue en promedio el 26,66 %, datos que son fundamentales en el resultado del ejercicio actual, sumado a que el sector se maneja sobre la base de un contrato colectivo,

ECON. RAMON MIELES B. COMISARIO

un pliego tarifario y de un fideicomiso que de alguna manera no permiten que las empresas eléctricas trabajen en reducción de costos y a la vez determinen sus tarifas sobre la base de los mismos.

Al 31 de Diciembre del 2002 el saldo de la cartera vencida a diciembre del 2002 en US \$ 8'218.729,12

RECOMENDACIÓN GENERAL 14

La administración de la empresa deberá formular un Plan estratégico que tenga como objetivos principales la reducción de la cartera vencida y de las pérdidas de energía, negociar mayor porcentaje de compra de energía a través de contratos a largo plazo con las generadoras que otorguen el mejor precio de venta, continuar con la políticas de austeridad en el gasto, escindir la generación de la distribución, cambiar a mediano y largo plazo sus redes de distribución, empezando por las zonas identificadas como de alta incidencia en el robo de energía y por ultimo aprovechar eficientemente el recurso humano con el que cuenta la empresa, los resultados que se obtengan con estas acciones ayudarán al cumplimiento oportuno de las obligaciones contraídas y una mejora en sus resultados económicos - financieros para de esta forma obtener una eficiente gestión de quienes conforman la administración de la Empresa Eléctrica de la Península.

OPINIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

En mi opinión como Comisario, el Balance General y el Estado de Ingresos y Gastos de la empresa, con corte al 31 de Diciembre del 2002, excepto por las situaciones anteriormente descritas de acuerdo a cada una de las cuentas analizadas, presentan razonablemente en sus aspectos más significativos la real situación financiera de la empresa eléctrica de la Península.

Los estados financieros fueron elaborados utilizando los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, disposiciones de la Superintendencia de Compañías y Normas, Regulaciones, Decretos vigentes en el Sector Eléctrico, así como la aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.



**Econ. Ramón Mieles B.
COMISARIO**