PRIMER PUNTO.- CONOCIMIENTO Y RESOLUCION DEL INFORME DE COMISARIO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2001.

RESOLUCION No. 003-D-2002

Luego de conocer y analizar el informe del Comisario sobre los Estados Financieros del ejercicio económico del año 2001, el Directorio resuelve recomendar su aprobación a la Junta General de Accionistas con las observaciones de los señores Directores, disponiendo a la Administración dar cumplimiento a las recomendaciones y sugerencias emitidas en dicho documento.

Siendo las dieciséis horas diez minutos del jueves once de abril del dos mil dos, a pedido del Ingeniero Alberto Hanze por tener que viajar a la ciudad de Guayaquil, y apoyado por los demás miembros del Directorio, se difiere la sesión para el día Sábado trece de abril del dos mil dos, a las diez horas.

S.D. Abril 11/02.

AB. 25/02

INFORME DE COMISARIO

A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DE LA EMPRESA ELECTRICA PENINSULA DE SANTA ELENA C.A.

POR EL EJERCICIO ECONOMICO 2001

ECONOMISTA

RAMON EDUARDO MIELES BOLAÑOS

INDICE PAG.

ANTECEDENTES, OBJETIVOS, ORGANOS SUPERIORES 01

SEGUIMIENTO A RECOMENDACIONES 02

ASPECTOS GENERALES 03

REGISTRO DE ACCIONES, CORRESPONDENCIA, COMPROBANTES Y REGISTROS CONTABLES 07

BALANCE GENERAL 07

CAJA, BANCOS E INVERSIONES TEMPORALES 09

INVERSIONES EN FIDEICOMISO, DOCUMENTOS POR COBRAR Y CUENTAS POR COBRAR CONSUMIDORES 10

OTRAS CUENTAS POR COBRAR 11

PROVISIÓN ACUMULADA PARA CUENTAS INCOBRABLES 12

BODEGAS, COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES 13

COMPRAS LOCALES EN TRANSITO, BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO 14

DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO, BIENES E INSTALACIONES EN PROCESO DE RETIRO, DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE BIENES E INTALACIONES EN PROCESO DE RETIRO Y OBRAS EN CONSTRUCCIÓN DE BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO. 15

OTRAS INVERSIONES, PAGOS ANTICIPADOS 16

CUENTAS POR LIQUIDAR, INTANGIBLES, OTROS DEBITOS DIFERIDOS 17

PROVEEDORES, CUENTAS POR PAGAR, OBLIGACIONES PATRONALES Y RETENSIONES A FAVOR DE TERCEROS 18

INTERESES Y DIVIDENDOS POR PAGAR, OTROS PASIVOS CORRIENTES, PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL. 19

OTRAS OBLIGACIONES A LARGO PLAZO, DEPOSITOS DE ABONADOS, ANTICIPOS PARA CONSTRUCCIONES, OTROS CREDITOS DIFERIDOS. 20

ACCIONES ORDINARIAS, ACCIONES PREFERIDAS, AUMENTO DE CAPITAL EN TRAMITE, APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN, RESERVA LEGAL. 21

OTRAS RESERVAS, CAPITAL ADICIONAL, DONACIONES DE CAPITAL Y CONTRIBUCIONES, ESTADO DE RESULTADOS 22

CONTINGENCIAS, INDICADORES FINANCIEROS 23

CUADRO DE INDICES FINANCIEROS, SOLVENCIA 24

LIQUIDEZ, LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA, ENDEUDAMIENTO, CAPITAL DE TRABAJO, ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR 25

PERDIDAS DE ENERGIA 26

CONCLUSIONES GENERALES 27

RECOMENDACIÓN GENERAL Y OPINIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS. 28

EMPRESA ELECTRICA DE LA PENINSULA

INFORME DE COMISARIO A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2001.

ANTECEDENTES

De acuerdo a lo estipulado en el artículo 279, numeral 4 de la Ley de Compañías y a la designación realizada por la Junta General de Accionistas de la Empresa Eléctrica de la Península., me permito poner a consideración de los Señores Accionistas el informe de Comisario sobre los Estados Financieros del Ejercicio Económico del año 2001.

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 contables 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 2001 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, Gerente General, Comisario, Auditores Internos y Externos.

A Diciembre del 2001 los accionistas de EMEPE son cinco y están conformados por el Fondo de Solidaridad, representado por su Gerente General o su representante debidamente autorizado, I. Municipalidad de Salinas, con su Alcalde o su representante debidamente autorizado, I. Municipalidad de Santa Elena, con su Alcalde o su representante debidamente autorizado y el I.

COMISARIO DE EMEPE

AB-25/02

Consejo Provincial del Guayas, con el Prefecto Provincial o su representante debidamente autorizado.

El Directorio durante el 2001 estuvo conformado de la siguiente manera:

Fondo de Solidaridad
2 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

I I. Consejo Provincial del Guayas
1 Miembro principal con su respectivo suplente

Esta conformación puede variar para el 2002 por las reformas de estatutos y aumento de capital que al final del ejercicio económico se encuentra en su trámite final de registro, ya que el mismo fue aprobado mediante resolución de la Superintendencia de Compañías 02-G-DIC 0001186, comunicada el 26 de Febrero del 2002.

Durante el año 2001 la Junta General de Accionistas se reunió en 5 ocasiones y adoptó 22 resoluciones de las cuales se han cumplido 21, y no se ha cumplido 1 resolución.

El Directorio se reunió en 9 ocasiones y adoptó 52 resoluciones, de las cuales se han cumplido 49, parcialmente cumplidas 1 y no se han cumplido 2.

Las Resoluciones de Junta de Accionistas y de Directorio han sido orientadas a lograr los objetivos y metas propuestas para el 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 recomendaciones formuladas por el Comisario se han cumplido 13, no cumplidas 11, parcialmente cumplidas 4; de Auditoria Externa 10 se cumplieron, 7 no se cumplieron y 4 parcialmente cumplidas; que de las recomendaciones de Auditoria Interna se han cumplido 82, no se han cumplido 63, y parcialmente cumplidas 18.

RECOMENDACIÓN 01

La Gerencia General dispondrá a los diferentes Gerentes de área el cumplimiento e implementación de las Resoluciones adoptadas por la Junta de Accionistas y Directorio que no se hayan cumplido, así como las recomendaciones efectuadas por el Comisario, Auditoria Interna y Auditoria Externa, situación que ayudará a un mejor desenvolvimiento de la administración de la Empresa, para lo cual deberá fijar plazos para su cumplimiento, ya que observamos que las recomendaciones de los organismos de control como Auditoria Externa, Auditoria Interna y Comisario tienen una menor atención en su aplicación y su porcentaje de cumplimiento es relativamente bajo, hecho que incide para que las soluciones que en un momento dado son rápidas y fáciles, se conviertan en problemas constantes y difíciles de solucionar en el tiempo.

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, generación, distribución y comercialización de energía eléctrica en las mejores condiciones técnicas y económicas.

Capital Social.

Al 31 de Diciembre del año 2001, el capital suscrito y pagado de EMEPE es de US $ 227.298,60; el mismo que variará cuando se concluya con el trámite de aumento de capital iniciado en el presente ejercicio, el mayor accionista es el Fondo de Solidaridad con el 84,38 % del capital actual.

El último Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de EMEPE, se autorizó el 24 de Marzo de 1991, mediante Resolución de Junta General Extraordinaria de Accionistas que resolvió el aumento del capital social de la empresa, así como la Reforma y Codificación del Estatuto Social.

Al 31 de Diciembre del 2001 la empresa ha elaborado los cuadros de distribución de Aportes para Futura Capitalización, de las Reservas y las Donaciones de Capital correspondientes que se convirtieron en el aumento de capital en trámite y totalizan US $ 28'339.703,40, cuando se concluya con el

mismo el Fondo de Solidaridad seguirá siendo el mayor accionista con el 79,62 %, es importante señalar que a la fecha la Supérintendencia de Compañías a través de resolución 02 - G – DIC – 0001186 de Febrero 26 del 2002, aprobó reformas en los Estatutos Sociales en los que se prórroga de plazo de la compañía a 99 años y a la vez se aumenta el capital en la cifra señalada y un costo por acción de US $ 0.40.

Esta conformación del Capital también puede variar por efecto de la aplicación de los Decretos Ejecutivos 1311 y 2048 - A relativos a la compensación que hace el Gobierno Nacional al diferencial tarifario existente en los ejercicios económicos del 2000 y 2001, por US $ 8,822.646,28 y que han sido registrados en la cuenta Reserva Patrimonial de acuerdo con instrucciones del Ministerio de Economía, cuyo saldo desde mi punto de vista también debe servir para enjugar las pérdidas del ejercicio si tenemos en cuenta el artículo 7 de la Resolución No. 017 del 19 de Diciembre del 2001, de la Superintendencia de Compañías

Resguardo de Bienes y Valores

Los activos fijos y valores de EMEPE se encuentran debidamente asegurados con la Compañía de Seguros MEMORIAS, con una cobertura hasta 31 de Diciembre del año 2002, por un total asegurado de US $ 57,760.214,54, compuesto por Fidelidad, Incendio, Responsabilidad Civil, Vehículos; y de fiel cumplimiento del contrato con Trans electric y Cumplimiento de contrato de concesión con CONELEC.

Auditoria Externa

El Directorio de la empresa, mediante resolución 020 – D – 2001 del año 2001, resolvió recomendar a la Junta de Accionistas la contratación de Auditoria Externa para que analice los Estados Financieros de la Empresa, correspondientes al ejercicio económico del 2001, con la compañía Morán Cedillo recomendación que fue ratificada por la Junta General de Accionistas Universal del 16 de Noviembre del 2001, mediante resolución 021 – A – 2001.

Auditoria Interna

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

- Capacitación del recurso humano de la unidad.
- Evaluación del cumplimiento de las resoluciones y recomendaciones formuladas por los organismos superiores y los de control.
- Actividades permanentes y revisiones parciales de la auditoria.
- Examen especial a presupuestos de daños y perjuicios.
- Examen especial a las compras locales.
- Examen especial a las cuentas del balance.
- Examen especial a las ordenes de trabajo.

Ab. 25/02

- Elaboración del plan anual de actividades para el año 2002.

Cabe anotar que cuando entren en vigencia los estatutos reformados aprobados por la Superintendencia de Compañías, la Unidad de Auditoria Interna pierde el Status jerárquico que mantenía en el anterior estatuto, por lo que el Directorio de acuerdo a sus atribuciones, deberá establecer el grado jerárquico y nivel de reporte que deberá tener la Unidad de Auditoria Interna en el futuro.

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

Cumplimiento de Obligaciones Tributarias y contribuciones

Lo relacionado a las Obligaciones Tributarias por parte EMEPE ha sido cumplido oportunamente, en lo referente a Impuesto a la Renta por Honorarios, retensiones del IVA, etc, en forma mensual de acuerdo a las declaraciones revisadas, sin embargo se encuentran emitidas por el SRI las actas de determinación números: SRI – DRLS – 2001 – 027 – 001 al 010, sobre las cuales EMEPE ha presentado las reclamaciones administrativas respectivas el 17 de Diciembre del 2001.

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

Escisión de la EMEPE

Sin embargo de haberse resuelto en el Directorio recomendar a la Junta General de Accionistas la escisión de la empresa en comercializadora y generadora, para lo cual, tomó como base el informe presentado por la Gerencia de Planificación de la Empresa, hasta la presente fecha no se ha procedido con este trámite, por lo que los costos de generación, aún afectan los resultados en los estados financieros de la distribuidora EMEPE.

RECOMENDACIÓN 02

La administración de la empresa debe dar los pasos necesarios para proceder a escindir en dos empresas la generación y distribución de energía, para lo cual se deben definir 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 y 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 es conveniente para diferenciar y establecer con precisión, que áreas del negocio son deficitarias y no conviene seguirlas manteniendo, como una carga para la distribuidora.

Memoria del Administrador

La ley de Compañías en el art. 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.

Asientos de Diario

De la revisión de documentos se observa que los asientos de diario, en su mayor parte, son elaborados manualmente, debido a las deficiencias del sistema informático, que al no estar integrado, requiere que contabilidad vuelva a ingresar datos que ya han sido procesados en otras áreas, como por ejemplo:

- Comprobantes de diario mensual por compra de energía a los generadores.
- Asientos de diario por facturación y re facturación.
- Asientos por retensión de impuestos a terceros en la recaudación mensual.
- Asientos por ingresos de materiales a bodega.
- Asientos por nómina y beneficios sociales.

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 por el 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 en lo estipulado en el SUCOSE el mismo que se encuentra vigente y que le permite la elaboración de Estados Financieros y 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.
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 2001.

En este punto se analizarán los movimientos de las cuentas que conforman los estados financieros que para una mejor presentación se condensaron algunos rubros en el Balance General y del cual se emitirán de ser necesario, los respectivos comentarios, conclusiones y recomendaciones.

AB. 25/02

EMPRESA ELECTRICA DE LA PENINSULA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

CUENTAS	SALDOS
ACTIVO	
CAJA - BANCOS	898.088.88
INVERSIONES	808.788.94
CUENTAS Y DOC. POR COBRAR	4.585.067.16
INVENTARIOS	3.343.569.53
ANTICIPOS A PROVEEDORES	-
OTRAS CUENTAS Y DOC.POR COB.	1.083.509.53
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS CORRIENTE	47.59
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	**10.719.071.63**
ACTIVOS FIJOS	84.665.743.55
DEPRECIACION ACUMULADA	52.124.633.29
ACTIVOS FIJOS NETOS	32.541.110.26
INVERS. Y CTAS X COB. A LARGO PLAZO	95.381.16
OTROS ACTIVOS	245.231.01
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	**32.881.722.43**
TOTAL ACTIVOS	**43.600.794.06**
PASIVO	
OBLIGACIONES BANCARIAS	-
CUENTAS POR PAGAR	3.647.839.13
PASIVOS ACUMULADOS	123.553.82
IMPUESTOS POR PAGAR	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	9.522.46
OTROS PASIVOS CORRIENTES	366.250.12
CUENTAS POR PAGAR AFILIADAS	-
PORCION CORRIENTE	51.360.59
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	**4.198.526.12**
PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	2.642.742.60
OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO	3.923.044.86
DEPOSITOS DE ABONADOS	696.414.38
ANTICIPO PARA CONSTRUCCIONES	17.338.99
OTROS CREDITOS DIFERIDOS	1.400.638.95
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	**8.680.179.78**
TOTAL PASIVOS	**12.878.705.90**
PATRIMONIO	
ACCIONES ORDINARIAS	227.180.80
ACCIONES PREFERIDAS	117.80
AUMENTO DE CAPITAL EN TRAMITE	28.339.703.40
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZ.	899.467.20
RESERVAS LEGALES	0.47
CAPITAL ADICIONAL	1.77
RESERVA PARA REVAL. PATRIM.	-
DONACIONES DE CAPITAL Y CONTRIBUCIONES	188.640.64
OTRAS RESERVAS	8.822.644.04
UTILIDAD DEL PERIODO	- 7.755.667.96
TOTAL PATRIMONIO	**30.722.088.16**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**43.600.794.06**

AG-25/02

ACTIVOS

CAJA

Saldo US $ 157.779,51

El saldo corresponde al valor en efectivo con que se contaba al 31 de Diciembre del 2001, valor que fue depositado en los primeros días de Enero del 2001.

BANCOS Y FONDOS ROTATIVOS

Saldo US $ 736.882,36 y US $ 3.427,00

Esta cuenta comprende todos los fondos que se mantienen en cuantas corrientes en las diferentes instituciones bancarias al 31 de Diciembre del 2001.

Se observa que existen las siguientes cuentas corrientes, cuya conformación es la siguiente:

BANCO	CTA CTE.	US $
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	57-000123-2	342.59
BANCO DE GUAYAQUIL	590006-9	23.342.86
BANCO DE GUAYAQUIL - FERUM	552142-4	13.035.74
BANCO DE GUAYAQUIL - OPERATIVA	5522390	296.970.97
BANCO BOLIVARIANO	700-500025-9	323.076.73
BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	2310015	41.03
BANCO DEL PACIFICO	265280-3	70.498.06
BANCO DEL PICHINCHA	40601085-0	9.574.38
SUMAN		736.882.36

La empresa tiene asignados 18 Fondos de caja chica, el uno destinado a Construcciones Civiles y se maneja con chequera, 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 2001 se han realizado revisiones sorpresivas por parte de la unidad de auditoria interna y contabilidad, sin encontrarse novedades en las mismas.

INVERSIONES TEMPORALES DE CAJA

Saldo US $ 90.154,99

Valores que al 31 de Diciembre del 2001 se mantiene como inversiones temporales y se refiere a :

Banco de Guayaquil- repos US $ 90.154,99

COMISARIO DE EMEPE

AB-25/02

Operación # 253026 emitida el 26 de Diciembre con un vencimiento al 02 de Enero del 2002 y con una tasa de interés del 4 % anual en 7 días.

El valor correspondiente a la parte proporcional de los 5 días de intereses ganados en repos sobre inversión mencionada anteriormente en el Banco de Guayaquil, se presenta en la cuenta **INTERESES Y DIVIDENDOS POR COBRAR** con un valor de US $ 47,59 hasta diciembre 31 del 2001.

INVERSIONES EN FIDEICOMISO

Saldo US $ 718.633,95

Esta cuenta representa la apertura y mantenimiento de la cuenta corriente en el Banco de Guayaquil por concepto del Fideicomiso conformado para el pago de la energía comparada 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.

DOCUMENTOS POR COBRAR

Saldo US $ 61.692,69

Son valores que 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 administra 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.

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

CUENTAS POR COBRAR CONSUMIDORES

Ab. 25/02

Saldo US $ 5´143.509,72

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

Al 31 de Diciembre del 2001 el saldo de cartera vencida de acuerdo al sistema es de US $ 3´609.620,07 a los cuales se incrementaron US $ 1´934.620,56 correspondiente a la facturación del mes de Diciembre, y se restan los ajustes a la facturación por US $ 16.296,49 y el valor de US $ 365.573,34 por compensación de adeudos con las empresas públicas quedando la cartera neta

vencida a Diciembre del 2001 en el sistema de US $ 5'162.370,80, que al compararlo con el saldo contable arriba anotado, nos queda una diferencia por conciliar de US $ 18.861,08.

Se debe destacar que gran parte de la cartera vencida corresponde a la tarifa Residencial, seguida de Bombeo de agua e Industrial con demanda.

Se continúa ejecutando re facturaciones en forma manual lo que evidencia la vulnerabilidad del sistema informático, lo cual ocasiona diferencias entre los diversos registros que se llevan para el control de esta cuenta (Informática, Facturación y Contabilidad) , situación que se corregirá cuando se integre y se aproveche la base de datos que se guarda en el sistema para que lo realicen en forma automática y simultanea en todas las áreas, de esta manera contabilidad únicamente realizará un control de calidad de esta información.

RECOMENDACIÓN 03

Es importante que la Gerencia General entre otras acciones, disponga se concluya con la depuración de la cuenta de abonados; 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 realizar gestiones ante el Gobierno Central, los Organismos Seccionales y Municipios, para que mediante convenios de pago o compensación de adeudos con el Ministro de Economía y Finanzas, se logre y continúe con la recuperación de estos recursos, por cuanto, existen valores muy importantes que estas instituciones todavía adeudan y constan como cartera vencida.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Saldo US $ 1'083.509,53

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

Existen casos que los préstamos a empleados sobrepasan el nivel establecido en el Contrato Colectivo, tanto en valor como en tiempo de pago, por lo tanto se requiere la emisión de una política por parte del Directorio que permita establecer limitaciones de monto y plazos de pago, para que la administración pueda aplicar un sistema uniforme en todos los casos, ya que existe como excepción el préstamo otorgado al trabajador Luis Valverde que es avalizado por resolución 023/2001 del directorio con fecha Junio 20 del 2001.

Dentro de otra sub cuenta está la de cheques protestados que mantiene dentro de su detalle cheques con fechas como 28 de febrero de 1995, 31 de Octubre de 1996, 29 de febrero del 2000 y 31 de marzo del 2000 y por vencerse del 31 de marzo del 2001.

También se refleja en otra sub cuenta los valores que fueron incautados de la cuenta de Filanbanco y que originalmente estuvieron destinados para cancelar planillas a las empresas generadoras y ascendían a un valor de US $ 719.455,55 y por los cuales se continúan realizando gestiones de recuperación.

RECOMENDACIÓN 04

El Gerente General debe disponer al Gerente Financiero la depuración de esta cuenta y en los casos posibles 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 conciliar sus saldos con Contabilidad respecto a los préstamos del personal de la empresa, manteniendo uniformidad en las políticas de otorgar los préstamos, ya que las mismas son generales y no deben darse casos aislados como los que hemos observado.

En el caso de los cheques protestados, se puede apreciar las fechas descritas anteriormente y están al borde de cumplir un año, por lo que se hace necesario que la Gerencia Comercial, controle de una manera más eficiente las fechas que se les otorga a los giradores de cheques post fechados y en lo posible respaldarlos con un pagaré endosado a favor de la empresa.

Continuar con las gestiones de recuperación de valores en poder de la A G D, de manera que se pueda obtener por lo menos certificado de depósito negociable por los valores incautados en Filanbanco, de los cuales únicamente se ha emitido a EMEPE por parte de la AGD US $ 12.000 en certificado de depósito y US $ 3.000 depositado en cuenta corriente del Banco del Pichincha, sin emitir ningún otro documento por el saldo que podrían servir para cancelar adquisiciones o contratos con proveedores.

PROVISIÓN ACUMULADA PARA CUENTAS INCOBRABLES.

Saldo US $ - 620.135,25

Al 31 de Diciembre del año 2001, la provisión para cuentas incobrables es del 2,2 %, porcentaje ajustado a lo dispuesto por el SUCOSE al no ser superior al 5 % de las cuentas: 111 (documentos por cobrar). 112 (cuentas por cobrar consumidores) y 113 (otras cuentas por cobrar, excepto el valor por cobrar a trabajadores), así como, se ajusta a lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno.

BODEGAS

Saldo US $ 3´258.229,34

Esta cuenta está conformada por los stocks de materiales, repuestos y combustibles para la operación y mantenimiento de equipos de la empresa, cuenta que a Diciembre del 2001 no se encuentra conciliada entre las hojas del kardex y el departamento de contabilidad, porque a la fecha de elaboración del informe aunque se había concluido la toma física de los materiales de bodega, estaba pendiente la valoración y la conciliación con el saldo de la cuenta en el balance general.

RECOMENDACIÓN 05

El Gerente General deberá disponer al Gerente Administrativo se realice una depuración de los materiales que se encuentran en la bodega y proceda con lo que dispone el Reglamento correspondiente, de tal manera que, se den de baja los materiales en mal estado y se separen los materiales de baja rotación, para establecer que medidas tomar sobre aquellos, para lo cual se debe aprovechar la constatación física realizada.

Para obtener mejores resultados en posteriores constataciones físicas se requiere que el personal que participa en la misma sea debidamente entrenado para esta finalidad específica, con el fin de evitar errores que influyan en los resultados finales de las posibles diferencias en los materiales y suministros, ya que se pudo observar que quienes participaban en la constatación física no identificaban adecuadamente las unidades de medida, dando lugar a que se confundan pares, juegos y unidades comunes, ocasionando diferencias con los listados de stock; también encontramos errores de conteo y medición que se corrigieron con la siguiente verificación en la cual participamos.

Por lo tanto es necesario que se mejore la supervisión del personal que realiza estas labores y se tenga el debido cuidado al establecer o identificar posibles diferencias.

COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES

Saldo US $ 48.960,03

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

RECOMENDACIÓN 06

Por la importancia del consumo de diesel, deberán realizarse verificaciones AG 25/02

COMISARIO DE EMEPE

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, en cada turno, tanto del saliente como el entrante en forma simultánea y no a horas diferentes, de tal manera que sus resultados puedan ser comparados con las cantidades que factura PETROCOMERCIAL.

COMPRAS LOCALES EN TRANSITO

Saldo US $ 36.380,16

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 los montos más significativos corresponden a los pagos realizados a Pro eléctrica, Dilba y Zegara, los mismos que correspondían a importaciones que ya fueron ingresadas al momento de nuestra visita.

BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO

AG. 25/02

Saldo US $ 71´813.101,36

Son los activos fijos en servicio con los que cuenta la empresa para su normal funcionamiento, quedando registrado al 31 de Diciembre del 2001 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 detalle de los activos fijos no se encuentra conciliado entre el Departamento de Contabilidad y la Unidad de Inventarios y Avalúos, ya que a la presente fecha se encuentran ingresados datos al 31 de Septiembre en Inventarios y Avalúos, y no se han comparado con contabilidad, por lo cual se hace necesario introducir las adiciones de activos del último trimestre del año 2001 y realizar la conciliación con los registros contables, para no distorsionar los saldos de esta cuenta y sus depreciaciones.

RECOMENDACIÓN 07

Se debe mantener el trabajo de constatación física y valoración de los activos fijos de la empresa, tomando como guía el trabajo realizado por la ESPOL, el mismo que debe ser avalizado por personal de la empresa, o a través de una compañía autorizada por la Superintendencia de Compañías para este tipo de trabajos, de manera que los registros mantengan una información más real, respecto a su valor actual y costo de reposición.

Debe considerarse la importancia de mantener estos registros actualizados en el área de Inventarios y Avalúos, confrontándolos con los datos contables, ya que este rubro representa el 75 % del Activo del Balance General.

DEPRECIACION ACUMULADA DE BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO

Saldo US $ - 43´829.515,34

Representa el valor por concepto de depreciación de los activos que cada año se considera como desgaste de los mismos, porcentajes determinados por la Ley de Régimen Tributario Interno..

BIENES E INSTALACIONES EN PROCESO DE RETIRO

AB. 25/02

Saldo US $ 8´295.117,95

Representan los bienes separados para la baja y que han sido entregados a la bodega, para realizar el trámite respectivo; en primera instancia se publicó el anuncio del remate por la prensa, a lo cual no se obtuvo ninguna oferta.

Los bienes se encuentran separados contablemente y dentro de la bodega apartado de los bienes en buen estado, de acuerdo a la inspección realizada.

DEPRECIACION ACUMULADA DE BIENES E INSTALACIONES EN PROCESO DE RETIRO

Saldo US $ - 8´295.117,95

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, venta o remate de estos bienes.

OBRAS EN CONSTRUCCIÓN DE BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO

Saldo US $ 4´557.524,24

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 las órdenes de trabajo que se controlan en el área de construcciones algunas veces se liquidan inmediatamente de terminada y fiscalizada cuando son emergentes, en otros casos su liquidación es tardía y por

lo tanto, no son transferidas a la cuenta de activo para su depreciación respectiva, sin embargo el área de planificación está implementando nuevos controles como el de suspender las obras que no solicitan materiales 48 horas de la fecha de inicio.

RECOMENDACIÓN 08

La Gerencia General dispondrá a la Gerencia de Operaciones que una vez concluidas las obras se proceda en forma inmediata a fiscalizarlas y liquidarlas para que sean transferidas al Activo Fijo correspondiente de manera inmediata.

Para lo cual adicionalmente a la información que mantienen en los formatos, debe agregarse las fechas de inicio, plazo de ejecución y término efectivo de la obra, de manera de poder ejecutar mejores controles a los contratistas e incluso a los fiscalizadores.

OTRAS INVERSIONES

Saldo US $ 95.381,16

AB 25/02

Corresponde a inversiones en acciones en la empresa eléctrica EMELGUR S.A. y Electroquil S.A., de los cuales a la fecha no se obtiene ninguna rentabilidad.

PAGOS ANTICIPADOS

Saldo US $ 95.956,82

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

También es el caso de los costos y gastos ocasionados en la ejecución de obras que quedarán en propiedad de los abonados y se realizan por medio de convenios o contratos.

Dentro de este saldo también se encuentra el valor del certificado de depósito que la empresa mantenía en el Banco del Progreso y garantizado por la A G D, y que se lo entregó como anticipo a Pro eléctrica por la compra de medidores trifásicos eléctricos bi direccionales, el valor de este documento es de US $ 20.269,81.

RECOMENDACIÓN 09

El Gerente General dispondrá la supervisión respectiva a las áreas que administran las 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 superen el término del ejercicio económico.

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.

RECOMENDACIÓN 10

Los valores entregados por liquidar para obras y / o actividades específicas deben sin excepción alguna ser liquidados 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 los mismos, en caso contrario pedir autorización a la Junta de Accionistas para su liquidación total, o de los valores que no se logre identificar a los responsables.

INTANGIBLES

Saldo US $ 38.112,46

En esta cuenta se contabilizaron los derechos y patentes en lo que se refiere a servicios utilizados por el Centro de Cómputo, como son: servicios de internet, licencias Oracle y la utilización de Fox Pro.

OTROS DEBITOS DIFERIDOS

Saldo US $ 64.004,97

El monto de esta cuenta refleja los valores por concepto de beneficios por contrato colectivo, además de la parte proporcional de las pólizas de seguros sobre vehículos, incendio, fidelidad, seguro de vida en grupo, etc., siendo lo más significativo lo relacionado a seguros, también se registran los depósitos a favor de la empresa realizados por las Gasolineras.

PASIVOS

PROVEEDORES

16/25/02

Saldo US $ 9.522,46

El saldo indicado corresponde al valor que la empresa debe cancelar a los proveedores por concepto de compra de materiales, equipos, y otros, a ser pagados dentro de un año plazo.

Entre los más significativos se encuentra Petroecuador, por concepto de adquisición de diesel para generación.

CUENTAS POR PAGAR

Saldo US $ 3´647.839,13

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..

Durante el año 2001 la compra de energía alcanzó los US $ 13´825.561,44 de los cuales se canceló a las generadoras y CENACE el valor de US$ 4´505.504 y por concepto de transporte se pagó a Transelectric US $ 540.396,11 totalizando pagos por US $ 5´045.900,11; se debe dejar constancia que un valor muy importante adicional para cubrir estas obligaciones, correspondió a la aplicación de los Decretos Ejecutivos 1311 y 1248 por reconocimiento del diferencial tarifario de los años 2000 y 2001, que asciendió a US $ 8´822.643,41, así como la aplicación de notas de crédito emitidas por el CENECE por valor de US $ 2´209.056,40 a favor de la empresa. (incluidos en el cuadro siguiente)

El desglose al 31 de Diciembre del 2001 de los saldos a los generadores es:

RESUMEN DE OBLIGACIONES POR PAGAR A GENERADORES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

PROVEEDORES	VALORES AL 31/12/01			
	FACTURADO	N/ C	PAGADO	SALDO
CENACE	13.202.466.56	2.209.056.40	9.356.344.71	1.637.065.45
ELECTRO GUAYAS	2.387.282.89	-	1.882.811.35	504.471.54
HIDRO AGOYAN	656.543.08	-	457.524.02	199.019.06
HIDRO PAUTE	1.352.913.29	-	1.040.339.83	312.573.46
TERMO ESMERALDAS	446.213.34	-	438.482.91	7.730.43
TERMO PICHINCHA	209.605.27	-	152.644.59	56.960.68
TRANS ELECTRIC	685.033.24	-	540.396.11	144.637.13
SUMAN	18.940.057.67	2.209.056.40	13.868.543.52	2.862.457.75
POR PAGAR A NO GENERADORES				785.381.38
TOTAL CUENTAS POR PAGAR				3.647.839.13

OBLIGACIONES PATRONALES Y RETENCION A FAVOR DE TERCEROS

Saldo US $ - 123.553,82

COMISARIO DE EMEPE

18. 25/02

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

INTERESES Y DIVIDENDOS POR PAGAR

Saldo US $ 51.360,59

Se registran los intereses que se deben cancelar en el corto plazo por suscripción de convenio 107 con el Ministerio de Finanzas.

RECOMENDACIÓN 11

En este saldo debe incluirse únicamente la porción corriente que corresponde al valor de US $ 21.676,91 a cancelar en el año 2002, mientras que los US $ 29.683,68 deben ser reclasificados en el pasivo a largo plazo.

OTROS PASIVOS CORRIENTES

Saldo US $ 366.250,12

Ab. 25/02

Son las retensiones 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 12

La Gerencia General dispondrá a la Gerencia Financiera la realización de actas de conciliación trimestrales sobre los saldos de esta cuenta, de tal manera que los beneficiarios de estos recursos estén debida y oportunamente informados.

PROVISION PARA JUBILACIÓN PATRONAL

Saldo US $ 2'642.742,59

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, en el caso de trabajadores estables la contratación colectiva y el código de trabajo y para los eventuales, únicamente el código de trabajo.

El último estudio de reserva matemática actuarial la realizó ACTUARIA y sobre éstos valores se han contabilizado las provisiones.

OTRAS OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

16.25/02

Saldo US $ 3'923.044,85

Corresponde a valores por cancelar al Ministerio de Finanzas de acuerdo a convenio de traspaso y cumplimiento de obligaciones # 002 y convenio de compensación de adeudos # 107; así como también por la parte que le corresponde cancelar a la empresa del crédito japonés obtenido para inversión en el programa de sub transmisión de la fase B – 2.

DEPOSITOS DE ABONADOS

Saldos US $ 696.414,38

Según el numeral 22 del Reglamento de Suministro del servicio de Electricidad se creó la cuenta Depósitos en Garantía, mediante la cual 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.

RECOMENDACIÓN 13

Esta cuenta tiene relación con la cuenta de activo Abonados, por lo tanto los depósitos en garantía deben guardar relación con el detalle del Catastro que mantenga la empresa dentro del sistema informático, consecuentemente es recomendable que se realice de ser posible un censo de medidores para actualizar la base de datos y reflejar los saldos correctos de estas cuentas; gestión que adicionalmente servirá de herramienta en otras acciones como recuperación de pérdidas y de cartera vencida, que son fundamentales en la gestión administrativa.

ANTICIPO PARA CONSTRUCCIONES

Saldo US $ 17.338,99

Son los valores recibidos de los usuarios como anticipo para la construcción de obras, que posteriormente pasarán a propiedad de la empresa y/o de los abonados, dependiendo del tipo de convenio firmado o acordado.

OTROS CREDITOS DIFERIDOS

Saldo US $ 1'400.638,95

Son los créditos diferidos por liquidarse hasta que se reciba la información de recaudaciones relativa 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

PATRIMONIO

ACCIONES ORDINARIAS

AB. 25/02

Saldo US $ 227.180,80

El saldo de esta cuenta representa el valor de las acciones ordinaria en poder de los accionistas, las mismas que se ajustaron de acuerdo a lo dispuesto en la NEC 17, por efecto de la exposición a la inflación y tipo de cambio; el Fondo de Solidaridad es el principal accionista con el 84,38% de participación.

ACCIONES PREFERIDAS

Saldo US $ 117,80

Corresponde al valor de las acciones que fueron readquiridas y pagadas por la propia empresa, pero que sin embargo en el aumento de capital en trámite han sido convertidas nuevamente en ordinarias y puestas a circulación; por lo tanto una vez terminado el proceso de aumento de capital deberá ser reclasificado este saldo.

AUMENTO DE CAPITAL EN TRAMITE

Saldo US $ 28´339.703,40

Son los valores que se consideraron en el aumento de capital que se encuentra en la última etapa de su proceso.

APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Saldo US $ 899.467,20

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 2001 cuyos valores no se incluyeron en el aumento de capital en trámite, por generarse en fecha posterior a aquello y deberán ser considerados en un futuro aumento.

RISERVA LEGAL

Saldo US $ 0,47

Corresponde a un saldo de reserva no utilizado, que debería ser ajustado o

reclasificado.

OTRAS RISERVAS

Saldo US $ 8´822.644,04

JB 25/02

Refleja el valor residual de las reservas facultativas y también se registra el valor de compensación de deuda con el CENACE, de acuerdo a decretos 1311 y 2048 – A, el mismo que podría ser utilizado para el enjugue de pérdidas del ejercicio y aumento de capital, de conformidad con resolución de la Superintendencia de Compañías.

CAPITAL ADICIONAL

Saldo US $ 1,77

Corresponde a saldo residual de la reserva para revalorización del patrimonio que se realizó en el año 2000, y que debería también ajustarse o reclasificarse.

DONACIONES DE CAPITAL Y CONTRIBUCIONES

Saldo US $ 188.640,64

Se registra el valor de las donaciones realizadas por entidades oficiales y personas particulares.

RESULTADOS DEL EJERCICIO CORRIENTE

Saldo US $ - 7´755.667,96

Refleja el resultado de las operaciones efectuadas por la empresa durante el ejercicio económico del 2001, en este caso negativo que podría ser compensada con los decretos 1311 y 2048 – A, lo cual está sujeto a resolución de la Junta General de Accionistas.

EMPRESA ELECTRICA DE LA PENINSULA
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

CUENTAS	SALDOS
VENTAS NETAS	16.317.223.70
OTROS INGRESOS	640.974.70
COSTO DE VENTAS	-
GASTOS DE VENTA, GENERALES Y ADMINISTRATIVOS (INCLUYE DEPRECIACION)	24.713.165.39
UTILIDAD O DEFICIT OPERACIONAL	- 7.754.966.99
OTROS INGRESOS	-
OTROS EGRESOS	-
GASTOS FINANCIEROS	700.97
PERDIDA (UTILIDAD) EN CAMBIO	-
15% PARTIC. UTILIDADES (TRABAJADORES)	-
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	- 7.755.667.96
IMPUESTO A LA RENTA	-
UTILIDAD O DEFICIT NETO	- 7.755.667.96

CONTINGENCIAS

La EMEPE podría tener posibles contingencias por efecto de glosa establecida por el Sistema de Rentas Internas, por concepto de impuestos no pagados en periodos anteriores, por el valor de US $ 661.028,16 glosas que están siendo impugnadas pero que la administración debe prever su posible pago en caso de tener una resolución adversa.

Otra posible contingencia es la existencia de 108 trabajadores eventuales, los mismos que al no estar debidamente contratados, pueden generar reclamos laborales por cifras indeterminadas hasta la fecha, pero que seria conveniente efectuar una evaluación para establecer el grado de contingencia y costo de la misma.

INDICADORES FINANCIEROS

Los principales indicadores financieros permiten evaluar y analizar los resultados alcanzados por la Empresa Eléctrica de la Península, siendo estos 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.

Por los circunstancias relativas a deficiencia tarifaria reconocida por el estado y otros hechos relacionados con las empresas de distribución eléctrica, no fue obtenida la rentabilidad que normalmente se persigue en cualquier tipo de negocio, sin embargo, existen otros índices financieros que nos servirán de base para medir el estado económico - financiero en el que se encuentra la empresa, uno de ellos es el de capital de trabajo, otro es el de rotación de cuentas por cobrar y los índices de endeudamiento.

Negocios como el de las empresas eléctricas tienen como ventaja operativa el flujo de recursos efectivos que se mantiene mediante las recaudaciones diarias, de tal manera que le permite operar normalmente, es por ello importante tomar en consideración la rotación de las cuentas por cobrar.

EMPRESA ELECTRICA DE LA PENINSULA

INDICADORES DE GESTION		
SOLVENCIA		
ACTIVO CORRIENTE	10.719.071.63	**2.55**
PASIVO CORRIENTE	4.198.526.12	
LIQUIDEZ		
ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIOS	7.375.502.10	**1.76**
PASIVO CORRIENTE	4.198.526.12	
LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA		
EFECTIVO	898.088.88	**0.21**
PASIVO CORRIENTE	4.198.526.12	
ENDEUDAMIENTO		
PASIVO TOTAL	12.878.705.90	**0.42**
PATRIMONIO	30.722.088.16	
CAPITAL DE TRABAJO		
ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE	**6.520.545.51**	
ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR		
VENTAS	16.317.223.70	
CUENTAS POR COBRAR	4.585.067.16	**101.16**
360 DIAS DEL AÑO / 3,56		**DIAS**
PERDIDAS DE ENERGIA (%)		
TOTAL COMPRADO - TOTAL FACTURADO	64.581.45	**25.90**
TOTAL COMPRADO	249.359.76	
** 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 2001 EMEPE disponía de **US $ 2,55** para cancelar cada dólar de deuda de corto plazo, lo que refleja que la empresa a la fecha del cierre del ejercicio mantenía una buena capacidad de pago a pesar de la exclusión del rubro inventarios.

Ab. 25/02

COMISARIO DE EMEPE

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 2001 se disponía de **US $ 1,76** para cada dólar de deuda.

LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA

La prueba ácida de la empresa representa la capacidad inmediata de contar con efectivo para cubrir sus deudas, para el año 2001 contaba con **0,21** centavos por cada dólar de su deuda a corto plazo, lo cual, es un porcentaje aceptable.

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.

El nivel de endeudamiento de EMEPE para el año 2001 fue de **0,42** centavos por cada dólar de su patrimonio, lo cual significa que para su operación utilizó en mayor proporción recursos propios.

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 2001 contó con un capital de trabajo positivo de **US $ 6´520.545,51**

AB. 25/02

ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR

La empresa está recuperando su cartera en un promedio de **101 días**, lo cual afecta significativamente su capital de trabajo, no obstante este número de días, puede sufrir variaciones importantes, si tenemos en cuenta que la facturación del mes de diciembre que está registrada contablemente al 31 de diciembre, en realidad fue facturada el 15 de enero del 2002, adicionalmente de los días para el reparto de planillas y plazo de vencimiento, todo lo cual haría disminuir el tiempo de recuperación en aproximadamente 20 días, esto significa, que el promedio de recuperación realmente es de 81 días, no obstante este índice debe mejorar, ya que significa aproximadamente tres emisiones de facturas impagas

en forma constante.

PERDIDAS DE ENERGIA

Otra herramienta también muy importante dentro de la gestión administrativa es la medición del porcentaje de pérdidas de energía, que no es otra cosa que la diferencia no vendida entre lo comprado y facturado por la empresa , lo que se refleja en porcentaje; es preferible observar la evolución mes a mes de las mismas, así tenemos :

PERDIDAS DE ENERGIA EMEPE EN MEGAVATIOS

PERIODO: ENERO A DICIEMBRE DEL 2001

MESES	DISPONIBLE	FACTURADO	PERDIDAS	% PERDIDAS
ENERO	23.276.00	16.683.00	6.593.00	28.33
FEBRERO	23.441.00	18.187.00	5.254.00	22.41
MARZO	24.900.05	18.558.25	6.341.80	25.47
ABRIL	22.382.95	16.357.23	6.025.72	26.92
MAYO	20.833.56	14.853.44	5.980.12	28.70
JUNIO	18.437.71	13.565.34	4.872.37	26.43
JULIO	19.391.11	13.626.59	5.764.52	29.73
AGOSTO	19.206.25	13.549.73	5.656.52	29.45
SEPTIEMBRE	19.150.64	13.690.97	5.459.67	28.51
OCTUBRE	18.684.65	15.474.05	3.210.60	17.18
NOVIEMBRE	18.371.66	14.211.95	4.159.71	22.64
DICIEMBRE	21.284.18	16.020.76	5.263.42	24.73
SUMAN	**249.359.76**	**184.778.31**	**64.581.45**	**310.50**
PORCENTAJE	**100.00**	**74.10**	**25.90**	**25.88**

RECOMENDACIÓN 14

La Administración deberá emprender gestiones para disminuir el promedio de plazo para recuperación de la cartera vencida, ya que siendo su capital de trabajo la principal herramienta de operación, más aun teniendo que subsistir en circunstancias adversas, como son, resultados negativos en el ejercicio económico y la administración de las recaudaciones por parte del fideicomiso, se requiere incrementar las recaudaciones en niveles importantes, para que mitiguen el efecto negativo de las limitaciones expuestas.

Adicionalmente para mejorar los resultados económicos del negocio se requiere emprender un plan agresivo de recuperación de pérdidas de energía, de ser posible partiendo con un censo de medidores, que permita conocer el nivel de razonabilidad del catastro de abonados y su base de datos, así como también, facilitar la actualización de información sobre los usuarios, respecto a tipo de medidores y acometidas instalados, determinación de cargas para establecer si se está facturando correctamente, ubicación de barrios o zonas donde existen en forma preponderante instalaciones clandestinas y definir posibilidades de cambio del sistema de redes de distribución de cables desnudos a cables antihurto.

Ab. 25/02

CONCLUSIONES GENERALES

Siendo la información una de las herramientas más importantes en la toma de decisiones, es necesario que se mejore el funcionamiento del siistema informático, el cual a la fecha se encuentra totalmente saturado, lo cual lo vuelve lento y con caídas continuas, a pesar de contar con un sistema operativo aparentemente estable como el UNIX , en conversaciones con el Superintendente de Planificación sobre las causa del problema, nos manifestó que en el mes de Marzo del 2001, informó por escrito los problemas que mantenía la empresa en lo relacionado a informática y los requerimientos necesarios para resolver estos inconvenientes, a estos se atendieron algunos aspectos, pero aquellos a los que no se dio trámite son necesarios para complementar las soluciones que son integrales y no parciales; por ejemplo el cambio de la base de datos conjuntamente con sus lenguajes de desarrollo.

En mi opinión antes de cualquier cambio debe llevarse a cabo un levantamiento de información actualizada, tipo encuesta, a los usuarios del sistema que permita detectar los problemas no desde el punto de vista de informática, sino de los mismos ejecutores y operadores de los equipos y programas que son los que realmente necesitan soluciones y de acuerdo a sus necesidades y procedimientos administrativos actualizados, que permitan obtener una información oportuna de ser posible en tiempo real, así como, una información confiable y uniforme en todas las áreas de la empresa.

Durante el año 2001 la compra de energía alcanzó los US $ 13´825.561.44, adicionalmente se mantiene un saldo del 2000 por US $ 5´114.496,23; totalizando una cuenta de US $ 18´940.057,67 de los cuales se cancelaron US $ 5´045.900,11 , lo que representa apenas el 26.64 % de las cuentas por pagar a las generadoras, siendo la mayor deuda al CENACE, que gracias a los decretos 1311 Y 2048 A y las notas de créditos emitidas por este organismo redujeron la deuda en US $ 11´031.699,81.

Sin embargo la empresa ha cancelado las obligaciones con las empresas generadoras en un 76.90% a Hidropaute, 69,69% a Hidroagoyán, 79,00% a Electroguayas, 72,82% a Termopichincha, 98,27% a Termoesmeraldas y un 78,89% a Transelectric.

Los valores facturados por venta de energía a los abonados durante el año 2001 fueron de US $ 17´949.744,27 de los cuales se logró recaudar el 82 % es decir US $ 14´699.729,56. El porcentaje de pérdidas de energía en el año 2001 fue del orden del 25,90 %, convirtiéndose este en un factor primordial para medir los resultados obtenidos por la empresa.

El no disponer de una política tarifaria adecuada le ha impedido a la empresa pagar mayores porcentajes por la compra de energía al MEM, al tener que vender el KWH a un precio menor del que compra.

El saldo de la cartera vencida a diciembre del 2001 en US $ 5´162.370,80 según la información proporcionada por el área de informática; valor que últimamente va en crecimiento, lo que se refleja en la disminución de las recaudaciones y en el incremento de la rotación de las cuentas por cobrar; se puede observar que de la facturación de cada mes, en el mes inmediato a la emisión se recauda un promedio del 50 %, luego se necesitan aproximadamente un promedio de 11 meses para cobrar otro 30 %, quedando un saldo impago del 20 % para los siguientes ejercicios económicos.

RECOMENDACIÓN GENERAL 16

A más del cumplimiento de las recomendaciones enumeradas anteriormente, la administración de la empresa deberá realizar todos los esfuerzos para mantener políticas de total austeridad en el gasto, impulsar la recuperación de cartera vencida, concretar programas efectivos para la disminución de las pérdidas de energía, mejorar los procedimientos para automatizarlos de tal manera que permitan que las áreas Comercial, Planificación y Finanzas compartan la misma información y optimizar el uso del recurso humano con el que cuenta la empresa, acciones que ayudarán al mejoramiento de los resultados económicos, así como, en el cumplimiento oportuno de las obligaciones contraídas, reflejándose en una eficiente gestión por parte de quienes conforman 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 2001, 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

Ab. 25/02

COMISARIO DE EMEPE