



ELEPCO

Empresa Eléctrica Provincial Cotopaxi S.A.

INFORME DE COMISARIO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA ELÉCTRICA PROVINCIAL COTOPAXI S.A. 2.000

1.- ANTECEDENTES

Cumpliendo con las funciones de Comisarios de la Empresa Eléctrica Provincial Cotopaxi S.A., y de conformidad con lo que dispone el artículo # 321, numeral cuarto de la Ley de Compañías y Artículo Vigésimo Segundo de los Estatutos de esta Institución, nos permitimos poner a consideración de los señores Accionistas de la Empresa el presente Informe sobre los Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico comprendido entre el primero de enero y el treinta y uno de diciembre del dos mil; así como también el análisis de los aspectos principales de las diferentes áreas de la Empresa.

2.- OBJETIVOS DEL INFORME

Realizar la revisión de los Estados Financieros los mismos que presentan saldos razonables, para ello nos hemos fundamentado en los registros contables y más información que fue requerida habiéndose aplicado pruebas, procedimientos y técnicas que se consideraron necesarias para la realización de este trabajo.

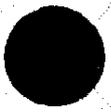
Emitir nuestro criterio con el propósito de mejorar el sistema administrativo y financiero de la compañía, para que se cumpla con la entrega de un óptimo servicio a la comunidad.

3.- LIMITACIONES

Es pertinente aclarar que este informe no está destinado a revelar posibles faltantes, irregularidades o desviaciones de carácter administrativo - financiero y de control, que en lo posterior pudieren afectar a las cuentas del balance. Tampoco exime de responsabilidad a los administradores y funcionarios de la Empresa por el incumplimiento de las disposiciones legales en el ejercicio de sus funciones.

Este trabajo fue realizado cumpliendo con todos los requisitos que exige la Superintendencia de Compañías, además de los criterios, observaciones y recomendaciones propias que se ha determinado como Comisarios de la Empresa.

CONTABILIDAD
RESUMIDA
72
1
2103-22



ELEPCO

Empresa Eléctrica Provincial Cotopaxi S.A.

4.- COMENTARIOS SOBRE LA MEMORIA DEL ADMINISTRADOR

De conformidad con el artículo 305 numeral 4 de la Ley de Compañías, el Administrador de la Empresa presentó una memoria detallada y con criterio razonado sobre la situación que se desarrolló la Compañía durante el año 2.000, y explica las actividades cumplidas por la Empresa en sus diferentes áreas, así como el cumplimiento de las metas previstas tanto en los Ingresos cuanto en los Gastos Operacionales, así como también en la ejecución de obras que se encontraban debidamente planificadas y constaban en el Presupuesto Institucional, planteando además conclusiones y recomendaciones que como Administrador debe emprender para que la Empresa prosiga por el camino del progreso y desarrollo y sobre todo hacia la consecución de sus principales objetivos.

5.- OPINIÓN SOBRE LA COLABORACION DE LOS ADMINISTRADORES PARA EL CUMPLIMIENTO DE LAS FUNCIONES DE COMISARIOS

Para cumplir con las funciones a nosotros encomendadas se encontró en la Empresa Eléctrica Cotopaxi una total colaboración por parte de todos los señores Funcionarios y Empleados de la misma, lo que ha permitido emitir el presente Informe.

Aprovechamos esta oportunidad para expresar nuestros debidos agradecimientos a los señores: Gerente General de la Empresa, Directores Departamentales y Personal de Secretaría General, Dirección Financiera y Contabilidad en forma especial.

6.- SOBRE LOS LIBROS SOCIALES

Se ha procedido a analizar y comprobar que los libros sociales de la Empresa como son: Libro Talonario, Libros de Acciones y Accionistas, de Participación y Socios, Comprobantes y Libros de Contabilidad se encuentran actualizados de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

7.- CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES Y RECOMENDACIONES DE COMISARIOS, DIRECTORIO Y JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS





ELEPCO

Empresa Eléctrica Provincial Cotopaxi S.A.

COMISARIOS

En el informe a los estados financieros de la Empresa, correspondiente al año 1999, se emitieron 16 recomendaciones, de las cuales 12 han tenido cabal cumplimiento y 4 se encuentran en proceso de aplicación.

DIRECTORIO

De igual forma en el año 2.000 se efectuaron once sesiones de Directorio, en las cuales se adoptaron 67 resoluciones, y de acuerdo a la información proporcionada por Secretaría General 61 resoluciones fueron cumplidas y seis se encuentran en proceso de cumplimiento.

JUNTA DE ACCIONISTAS

Durante el año 2.000 se efectuaron en la Empresa nueve sesiones de Junta de Accionistas, en las cuales se han adoptado treinta y tres resoluciones. Del estudio efectuado se determinó que de estas resoluciones veintinueve se han cumplido, y cuatro se encuentran en proceso de cumplimiento.

8.- ANÁLISIS DE CUENTAS DEL BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

CUENTA DE ACTIVO.-

CUENTA 101.- CAJA GENERAL

El saldo de la cuenta Caja al 31 de diciembre de 2.000 alcanza a USD. 4.960,30 corresponde a recaudaciones efectuadas por las Agencias de Latacunga, Salcedo, Pujilí, Saquisilí y El Corazón, en los últimos días de diciembre de 2.000, las cuales no pudieron ser depositadas por encontrarse cerradas las operaciones bancarias, como hecho subsecuente ha sido realizada esta diligencia en los primeros días de enero de 2.001.

CUENTA 102.- BANCOS

Esta cuenta tiene un saldo de USD. 584.998,91 que corresponde a los saldos de todas las cuentas bancarias que mantiene la Empresa, sin embargo es necesario aclarar que este valor no corresponde a la totalidad de recursos corrientes ya que en la cuenta 106 Inversiones Temporales de Caja se mantiene un saldo de USD. 73.356,08 con lo cual

ELEPCO

Empresa Eléctrica Provincial Cotopaxi S.A.

la Empresa al 31 de diciembre de 2.000 tenía una disponibilidad de USD.658.354,99.

Las 9 Cuentas que la Empresa mantiene en los diferentes Bancos de la Provincia, resulta un número excesivo y muy complicado para el control, por lo que es necesario que la Empresa mantenga como máximo 5 cuentas debiendo seleccionar las cuentas que queden aperturadas.

CUENTA 105.- FONDOS ROTATIVOS

El saldo de esta cuenta fue de USD. 9.591,57 cantidad que se distribuye entre los fondos rotativos entregados a varias personas, fondo de viáticos a la Srta. Consuelo Almeida, Secretaria General, valores que fueron liquidados al 31 de diciembre del 2000, el fondo para gastos de administración manejado por la Sra. María del Carmen Pacheco, se liquidó en el mes de febrero y otros gastos menores; entre ellos para vueltos en las diferentes agencias.

CUENTA 106.- INVERSIONES TEMPORALES DE CAJA

Al 31 de diciembre de 2.000 la Empresa tuvo un saldo de USD. 73.356,08 en la Mutualista Pichincha USD. 38.356,08 y se registra porque su vencimiento tiene fecha 8 de Enero del año 2.001, y en bonos del estado el valor de USD 35.000,00, estos documentos se renovaron con un año de vencimiento a partir de Julio del año 2.000, es necesario aclarar que el valor invertido en bonos por disposición del Gobierno se encuentran congelados.

En lo que respecta a la inversión en la Mutualista Pichincha, la Empresa a más de exigir que se encuentre protegida por la AGD deberá exigírsele la calificación de riesgo por parte de la Superintendencia de Bancos, con el objeto de no tener inconvenientes en caso de cierre de la Institución Financiera.

CUENTA 111.- DOCUMENTOS POR COBRAR

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2.000 fue de USD. 89.865,84 que corresponde a los documentos por Acometidas Domiciliarias a los Abonados de la Empresa y por Contratos de Electrificación; por 13.462,77 y 76.403,07 dólares respectivamente, se debe señalar que desde el año 1.986 se vienen arrastrando valores pendientes de cobro, muchos de los cuales por el tiempo transcurrido se encuentran incobrables. Ante lo cual la Junta General resolvió que Auditoría Interna, realice un Examen Especial para sanear en su totalidad esta cuenta, sin que hasta la fecha de análisis no se tuvo ningún resultado, por otro lado se mantienen cuentas por cobrar a los Municipios, los cuales deberán ser liquidadas.



ELEPCO

Empresa Eléctrica Provincial Cotopaxi S.A.

Para solucionar en parte la incobrabilidad de la deuda de SIDERCOL, se ha provisionado en la cuenta 114 el valor de 22.000,00 dólares aproximadamente, procedimiento que debe continuarse año tras año hasta la liquidación definitiva.

CUENTA 114.- PROVISION ACUMULADA PARA CUENTAS INCOBRABLES.

El saldo asciende a USD. 103.677,99 en esta cuenta constan las provisiones que se realizan anualmente para sanear valores incobrables especialmente de las cuentas: 111 Documentos por Cobrar, 112 Cuenta de Abonados, 113 Otras Cuentas por Cobrar y 121 Almacén General, adicionalmente se deberá provisionar valores para el caso de SIDERCOL. Igualmente para las inversiones en bancos cerrados, en especial en las pólizas no garantizadas en base a la resolución de Junta ya existente, siendo conveniente efectuar un prorrato en al menos cinco años, para que su efecto no incida significativamente en un solo año.

CUENTA 115.- ANTICIPO CONTRATOS A CORTO PLAZO

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2.000 fue de USD. 124.468,14 que corresponde a valores entregados a proveedores, constructores, consultores y otros profesionales, ya sea por la adquisición de materiales, ejecución de obras así como la realización de otros trabajos que la Empresa a contratado.

Es necesario puntualizar que dentro de esta cuenta se encuentra la Empresa Merchant Valores como contratista incumplido por lo que se recomienda se ejecute las garantías.

CUENTA 121.- ALMACEN GENERAL

La cuenta de Almacén General tiene un saldo proveniente de la constatación física de materiales al 31 de diciembre de 2.000 por USD. 1' 639.581,78 dentro de las constataciones físicas se ha detectado diferencias en más, las mismas que deberán ser verificadas por la Dirección Financiera, para que se realicen los ajustes contables y en el caso de la constatación física a la subcuenta Bodegas de El Corazón, a cargo del señor Manuel Arcos, que fue asaltado en la carretera llevando bienes de la Empresa, por el valor de USD 2.487,35. La Empresa deberá exigir a la Compañía Aseguradora la devolución de los bienes objeto del robo.



ELEPCO

Empresa Eléctrica Provincial Cotopaxi S.A.

7

CUENTA 125.- COMPRAS LOCALES EN TRÁNSITO

El saldo de esta cuenta asciende a USD. 68.407,61 y que corresponde a las adquisiciones de bienes y/o servicios realizados durante el año 2000, esta cuenta es transitoria y se utiliza hasta cuando se legaliza o se ingresa a las Bodegas para su registro y control.

CUENTA 126.- MATERIALES EN TRANSFORMACION

El valor que esta cuenta determina al 31 de diciembre del 2000, es de USD 3.179,84 que corresponde al costo de varios materiales y equipos que fueron adquiridos a diferentes proveedores y luego transformados para ser utilizados en el mantenimiento de vehículos y en la confección de nuevos bienes que requiere la Empresa.

CUENTA 141.- BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO

Al 31 de diciembre del 2000 la cuenta de Bienes e Instalaciones en Servicio alcanza un valor de USD 58'308.028,54. En esta cuenta se encuentran todos los bienes de la Empresa que incluyen terrenos, edificios, centrales hidroeléctricas, instalación de servicio de abonados, sistemas de distribución, entre otros, cuyo costo histórico fue de 8'617.686,10, por efectos de corrección monetaria a partir de enero de 1.993 hasta el 31 de marzo del 2000 y en cumplimiento a la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC # 17, se obtuvo una revalorización de los bienes de la Empresa, los mismos que ascendieron al valor de USD 49'690.342,44, por estos conceptos, dando un gran total USD 58'308.028,54. Es pertinente aclarar que este incremento se debe exclusivamente a la aplicación de la NEC #17, lo cual ha sobrevalorado los activos de la Empresa.

CUENTA 147.- OBRAS EN CONSTRUCCION

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2000 es de USD 893.085,24, correspondiéndole USD 579.967,61 al Proyecto Rayo Filo, esta obra se encuentra concluida, por lo tanto debe ser liquidada y cualquier trabajo complementario se lo debe ejecutar a través de la apertura de nuevas órdenes de trabajo.



ELEPCO

Empresa Eléctrica Provincial Cotopaxi S.A.

CUENTA 151.- PROVISION ACUMULADA PARA DEPRECIACION DE BIENES E INSTALACIONES.

Esta cuenta al 31 de Diciembre del 2000 presenta un saldo de USD 36'088.486,88, que corresponde a la depreciación acumulada tanto del costo histórico por un valor de USD 4'201.605,52 y como del costo revalorizado por 31'886.881,36, lo que da un gran total del costo histórico y revalorizado de USD 36'088.486,88.

CUENTA 153.- DEPRECIACION ACUMULADA DE BIENES E INSTALACIONES DADAS EN ARRIENDO.

Esta cuenta al 31 de diciembre del 2000 tiene un saldo de USD 205, la misma que tiene un similar procedimiento de aplicación que la cuenta anterior, siendo no representativa.

CUENTA 168.- OTRAS INVERSIONES

Esta cuenta al 31 de Diciembre tiene un valor de USD 10.785,85 y corresponde a valores que ELEPCO S.A. ha aportado para la conformación de la Empresa ELECTRO ANGAMARCA SINDE, y que también sufrió efectos por aplicación de la NEC 17.

CUENTA 179.- ESTUDIOS, SERVICIOS Y OBRAS MENORES

Esta cuenta presenta un valor de USD 1.680 y que corresponde a contratos de consultoría con la Empresa ENEGYTECH, la misma que sé esta autorizada a un año plazo.

CUENTA 184.- CUENTAS POR LIQUIDAR

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2000 es de USD 12,038.56 corresponde a recursos entregados a diferentes funcionarios para un fin específico, estableciéndose que al concluir el presente ejercicio, algunos de ellos no han liquidado como hecho subsecuente dichos trabajadores han procedido a liquidar el fondo en el año 2001.



ELEPCO

Empresa Eléctrica Provincial Cotopaxi S.A.

CUENTA 189.- OTROS DEBITOS DIFERIDOS

Esta cuenta presenta un saldo de USD 111,922.84, es una cuenta transitoria, y los valores que componen la misma se devengan en varios periodos, entre ellos pólizas de seguros por un valor de USD 79,185.82, paquetes informáticos USD 22,726.64, planillas de consumo dadas de baja por USD 3,153.51, otros débitos diferidos por USD 6,833.08.

CUENTA 195.- VALORES DEPOSITADOS EN GARANTIA

Esta cuenta que es de orden al 31 de diciembre del 2000 tiene un saldo de USD 238,672.90 que corresponde a Garantías presentadas por las empresas que prestan servicios y proveedores, por el buen uso del anticipo, seriedad del contrato y buena calidad de materiales.

CUENTA DE PASIVO.-

CUENTA 202.- CUENTAS POR PAGAR

Con un saldo de USD. 3' 567,717.22 corresponde a aquellos valores que la Empresa debe a contratistas por diferentes conceptos, principalmente al CENACE el valor de USD. 3' 154,450.03 por compra de energía del total de cuentas por pagar, debiendo aclarar además que también se encuentra pendiente el pago por compra de energía a las generadoras por el mes de diciembre por un valor de USD. 297,605.00 que equivale al 8.36% que en definitiva más del 96% son compromisos a pagarse al sector eléctrico.

CUENTA 203.- PROVEEDORES

Esta cuenta al 31 de diciembre del 2.000 tiene un saldo de USD. 58,957.06 que corresponde a valores que la Empresa debe cancelar por la adquisición de bienes y servicios, siendo la más representativa al Fondo de Solidaridad por el valor de USD. 42,629.31 que representa el 72.31% por concepto de pago del Fondo de Electrificación Rural - Urbano Marginal (FERUM), recaudadas en el cobro de planillas en el mes de diciembre, como hecho subsecuente estos valores fueron cancelados en el mes de enero del año 2.001.



Empresa Eléctrica Provincial Cotopaxi S.A.

CUENTA 206.- OBLIGACIONES PATRONALES Y DESCUENTOS A TERCEROS

Esta cuenta presenta un saldo al 31 de Diciembre de USD. 24,501.08 corresponde a obligaciones que la Empresa debe pagar por retenciones a los trabajadores para cancelar al IESS, Impuesto a la Renta, IECE, SECAP, entre otros, así como las provisiones que hace la Empresa para pagos al personal por los diferentes beneficios.

CUENTA 209.- OTROS PASIVOS CORRIENTES Y ACUMULADOS

Al 31 de Diciembre del 2.000 indica un saldo de USD. 15,108.05 corresponde a impuestos retenidos en planillas ya sea para Cuerpo de Bomberos, retenciones Tributarias a Terceros y retenciones IVA, para luego estos montos ser remitidos a las instituciones beneficiarias.

CUENTA 230.- DEPOSITOS DE ABONADOS

Esta cuenta la 31 de diciembre del 2.000, presenta un saldo de USD. 83.24 se registra el depósito de acometidas y medidores por servicios ocasionales .

CUENTA 242.- ANTICIPO PARA CONSTRUCCIONES

Esta cuenta al 31 de Diciembre del 2.000 presenta un saldo de USD. 28,696.66 y que son los dineros recibidos de los usuarios de las comunidades beneficiarias de los proyectos de electrificación rural por las diferentes obras ejecutadas por la Empresa, que una vez liquidada la obra esta cuenta se registra como donaciones de capital, incrementando el patrimonio de la Empresa.

CUENTA 249.- OTROS CREDITOS DIFERIDOS

Esta cuenta con un saldo de USD. 436.753,29 de las cuales USD. 95.262,22 representa a valores emitidos y no recaudados en las facturaciones, una vez que se efectúa la recaudación se registra como otros pasivos corrientes.

En este punto también se registran los abonos parciales a planillas de consumo, así como a las notas de crédito por refacturación de planillas, las cuales se van saneando a medida que el cliente se acerca a cancelar sus obligaciones, este rubro asciende a USD. 54.846,68.



ELEPCO

Empresa Eléctrica Provincial Cotopaxi S.A.

También se encuentran registrados los valores que se constituyen en aportes para futura capitalización de los accionistas una vez que estos sean cancelados, este monto asciende a USD. 88.725,06.

En esta cuenta también se registran regulaciones a la cuenta Bodega General, por USD. 160,638.93 y como hecho subsecuente se debe indicar que este valor ha sido regulado en enero del 2001.

CUENTAS DE PATRIMONIO.-

CUENTA 301.- ACCIONES ORDINARIAS

A la presente fecha la composición accionaria del capital de la Empresa en esta cuenta es de USD. 1' 420,371.60 de acuerdo al siguiente detalle:

ACCIONISTA:	VALOR	%
FONDO DE SOLIDARIDAD	USD. 1' 074.799,60	75.6
MUNICIPIO DE LATACUNGA	USD. 17.363,20	1.2
MUNICIPIO DE SALCEDO	USD. 4.420,40	0.03
MUNICIPIO DE PUJILI	USD. 2.664,80	0.018
MUNICIPIO DE SAQUSILI	USD. 1.762,80	0.012
MUNICIPIO DE PANGUA	USD. 211,20	0.0016
CONSEJO PROV. COTOPAXI	USD. 319.149,60	22,5
TOTAL	USD. 1' 420,371.60	100

CUENTA 311.- APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION

Esta cuenta tiene un valor de USD. 1' 084.564,61 como Aportes para Futura Capitalización, correspondiéndole USD. 125,773.79, al Consejo Provincial que equivale al 11.60%, al Fondo de Solidaridad le corresponde USD. 882,843.06 que equivale al 81.40% y la diferencia al resto de Accionistas.



ELEPCO

Empresa Eléctrica Provincial Cotopaxi S.A.

CUENTA 321.- RESERVA LEGAL

Esta cuenta al 31 de Diciembre del 2.000 tiene un saldo de USD. 9,318.20 y que corresponde al 10% sobre la utilidad en los años que la Empresa alcanzó estos resultados, valor que deberá convertirse en títulos de acciones y repartirse a los accionistas en la misma proporción de su participación accionaria.

CUENTA 324.- RESERVA PARA REVALORIZACION DE PATRIMONIO

Esta Cuenta reportó un saldo de USD. 24' 537,968.06, de conformidad con la aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, disponen que esta cuenta en caso de existir déficit o pérdida en el ejercicio, absorba esta cuenta, en el presente ejercicio financiero la Empresa arrojó un déficit de USD. 2'266,927.27 por consiguiente la reserva por revalorización del patrimonio queda en USD. 22'271,040.79, valor que al momento de la distribución es recomendable se convierta en nuevos títulos de acciones.

CUENTA 335.- DONACIONES DE CAPITAL

Esta cuenta con un saldo de USD. 281,700.33 con relación a 1.999 se incrementa en USD. 61,283.07 corresponde entre otros valores a los aportes de los beneficiarios de las obras ejecutadas en cada uno de los cantones, debiendo estos valores convertirse en nuevos títulos de acciones en el ejercicio económico del 2001.

341.- SUPERAVIT Y/O DEFICIT

Al 31 de diciembre del 2.000 la Empresa arroja una pérdida de USD. 2' 266,927.27, valor que se compensa con la Reserva para Revalorización del Patrimonio.

395.- VALORES DEPOSITADOS EN GARANTIA

Esta cuenta al 31 de diciembre tiene un saldo de UDS. 238,672.90 son valores en custodia de las Empresas Contratistas y Proveedores que entregaron a ELEPCO S.A. para garantizar el buen uso de anticipo, el cumplimiento del contrato y la buena calidad de los materiales.

Esta cuenta por tener la característica de orden acreedora no afecta a ningún valor presentado en el balance.

ELEPCO

Empresa Eléctrica Provincial Cotopaxi S.A.

CUENTAS DE RESULTADOS

Habiendo realizado un análisis completo y pormenorizado de las cuentas que integran este Grupo y que al fin del ejercicio demuestra la pérdida establecida en el presente ejercicio, se ha obtenido los siguientes resultados:

CUENTA 401.- INGRESOS DE EXPLOTACION POR VENTA DE ENERGIA

USD. 6' 156,312.65

Las tarifas componentes de este rubro son:

CONCEPTO	VALOR (USD)	%
- Residencial	1'479,847.91	24,14
- Comercial	323,988.01	5,28
- Industrial	3' 384,887.77	55,08
- Alumbrado Público	509,555.25	8,38
- Entidades Oficiales	191,630.53	3,12
- Suministros Ocasionales	3,197.27	0,00
- Bomba de Agua	242,734.48	3,96
- Consumos no Facturados	<u>20,471.43</u>	<u>0,04</u>
TOTAL	6' 156,312.65	100,00

CUENTA 409.- INGRESOS DE EXPLOTACION QUE NO SON POR VENTA DE ENERGIA

USD. 737,927.12

Esta Cuenta está compuesta de los rubros: arriendo de transformadores, multas, Conexiones y reconexiones, aprobación de proyectos y servicios.

CUENTA 501.- GASTOS DE EXPLOTACION

USD. 7' 142,265.76

Los rubros más significativos que componen esta cuenta son:

CONCEPTO	VALOR (USD)	%
- Compra de energía al DOSNI	5' 365,113.18	75,12
- Mano de obra	761,312.36	10,65
- Indemnizaciones	20,957.30	0,08
- Materiales, suministros y combustibles	254,335.92	3,56
- Servicios Diversos	206,967.70	2,90
- Seguros	109,661.43	1,54



ELEPCO

Empresa Eléctrica Provincial Cotopaxi S.A.

- Provisión para Incobrables	53,345.95	0,75
- Contribuciones voluntarias y oficiales	51,580.74	0,72
- Otras	<u>334,258.04</u>	<u>4,68</u>
TOTAL	7' 142,265.76	100.00

De los gastos de explotación el 75% corresponde a compra de energía y el 25% restante corresponde a la operación de la Empresa, incluido la mano de obra.

CUENTA 503.- GASTOS DE DEPRECIACION (-) USD. 338,586.65

Corresponden a los bienes que la empresa utiliza para el suministro de energía en su etapa funcional de acuerdo a la aplicación de las NEC

CUENTA 504.- GASTOS DE REPOSICION (-) USD. 1' 808,974.52

Esta cuenta refleja la reposición que la Empresa prevee para la adquisición de materiales a ser sustituido cuando queden fuera de uso.

CUENTA 513.- GASTOS DEPRECIACION BIENES ARRIENDO (-)USD. 8.04

CUENTA 514.- GASTOS DE REPOSICION BIENES EN ARRIENDO (-)USD. 37.86

DEFICIT OPERACIONAL:..... (-)USD. 2' 395,632.96

CUENTA 421.- INGRESOS AJENOS A LA EXPLOTACION USD. 303,373.02

Dentro de esta cuenta el rubro más significativo corresponde a la utilidad obtenida por el diferencial cambiario antes de la dolarización, intereses sobre las inversiones, ingresos por venta de materiales y sobrantes por constatación física a materiales y planillas.

ELEPCO

Empresa Eléctrica Provincial Cotopaxi S.A.

CUENTA 422.- INGRESOS EXTRAORDINARIOS USD. 671,353.98

Este valor corresponde a diferencia por cotización del dólar que representa un 89.24% por consumo de energía de años anteriores e ingresos por amortización de depósitos de abonados que equivale al 6.96%.

CUENTA 521.-GASTOS AJENOS A LA EXPLOTACION (-)USD. 10,447.02

Esta cuenta está representada principalmente por sueldos de personal jubilado, diferencia en venta de materiales y diferencia en reintegro de la aseguradora..

CUENTA 522.- PERDIDAS EXTRAORDINARIAS (-) USD. 47,803.69

Esta cuenta está representada principalmente por las anulaciones de planillas de consumo de energía emitidas en años anteriores al 2.000

CUENTA 526.- GASTOS FINANCIEROS (-) USD. 2,420.61

Corresponde a asignaciones que la Empresa le entrega al Comisariato de ELEPCO S.A. de conformidad con el contrato colectivo.

CUENTA 610.- RESULTADOS POR EXPOSICION A LA INFLACION (-) USD. 785,349.89

Esta cuenta es resultado de la aplicación de las Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC N°17 a las cuentas de activos no monetarios, pasivos no monetarios y cuentas patrimoniales, valor que en definitiva incrementa el déficit general de ELEPCO S.A. y que la misma no corresponde a actividades propias de la Empresa sino mas bien a las disposiciones gubernamentales que debían cumplir las entidades públicas y privadas antes del proceso de dolarización.

SUBTOTAL GASTOS USD. 60,671.32

DEFICIT TOTAL DEL EJERCICIO: (-) USD. 2'266.927.27

ELEPCO

Empresa Eléctrica Provincial Cotopaxi S.A.

De la demostración que antecede se desprende que en el Ejercicio sujeto a análisis la Empresa obtuvo un Déficit de USD. 2'266.927,27, pérdida que ha sido absorbida por la cuenta 324 Reserva por Revalorización de Patrimonio, la misma que luego de ésta disminución queda con un saldo real de USD. 22'271.040,79, esta pérdida o déficit se debe a las siguientes razones:

- A la Empresa le representó un costo promedio anual del kilovatio de USD. 0.052 y la venta a los abonados fue de USD. 0.0426, es decir se perdió el USD. 0.0094 por kilovatio a pesar del incremento de tarifa emitido por el CONELEC.
- La aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC Nro. 17, en la que se incrementaron sustancialmente los gastos de depreciación y reposición a los activos, así como a la exposición a la inflación.
- El incremento del precio de las tarifas por disposición del CONELEC, ha incentivado el contrabando de energía, elevándose para la Empresa las denominadas pérdidas negras.

Como se podrá apreciar la suma de estos elementos, son las principales razones para que la Empresa haya tenido como resultado pérdida en el ejercicio.

10.- OPINION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Luego del análisis y revisión a cada una de las Cuentas constantes en los Estados Financieros, es nuestro criterio que los Balances correspondientes al ejercicio económico del año 2000, deben ser aprobados por Junta General de Accionistas, ya que se ha podido determinar que cada una de estas cuentas tiene su razonabilidad y el respaldo correspondiente registrado en sus respectivos anexos, además ha sido elaborado en cumplimiento a los principios de contabilidad generalmente aceptados, existiendo un correcto manejo Administrativo y Financiero de la Empresa.

11.- RESUMEN DE RECOMENDACIONES

RECOMENDACION # 1

La Administración deberá dar cumplimiento a la disposición de la resolución de la Superintendencia de Compañías y de la Ley de Transformación Económica del Ecuador, en la que obliga el canje de los títulos y acciones que anteriormente se expresaban en sucres y hoy deben expresarse en dólares.



ELEPCO

Empresa Eléctrica Provincial Colopaxi S.A.

RECOMENDACION # 2

El Gerente dispondrá al Director Financiero, que se reduzca el número de cuentas corrientes que la Empresa mantiene en la matriz en número de ocho cuentas corrientes y una de ahorros, en lo posible debiendo quedar como máximo cinco cuentas, lo que facilitará un mejor control y eficiencia en su manejo.

RECOMENDACION # 3

El Gerente dispondrá al Director Financiero, que las inversiones que mantienen en bonos del Estado sirvan para cancelar tributos u obligaciones que la Empresa adeude al Estado.

RECOMENDACION # 4

El Gerente dispondrá al Director de Finanzas y Director Comercial, que los valores pendientes de cobro a usuarios por acometidas domiciliarias, venta de medidores o contratos de extensión de red, estos valores se agreguen a las planillas de energía mensuales, de ser posible en forma prorrateada, lo que permitirá sanear esta cuenta. Igualmente se deberá exigir a los Municipios el pago inmediato de sus deudas.

RECOMENDACION # 5

La Administración dispondrá al Departamento Jurídico, vigile el trámite judicial y se exija a la compañía aseguradora el pago del vehículo y los bienes sustraídos, y que se encuentra bajo la responsabilidad del señor Manuel Arcos, así como se agilicen los trámites judiciales que se encuentre dentro del proceso.

RECOMENDACION # 6.

El Gerente dispondrá al Director Financiero, Jefe de Tesorería y Asesor Jurídico, exija el cumplimiento del contrato a la Compañía Merchant Valores, caso contrario se ejecute las garantías.



ELEPCO

Empresa Eléctrica Provincial Cotopaxi S.A.

RECOMENDACION # 7.

La Gerencia dispondrá a la Dirección Financiera, se continúe provisionando año tras año, valores que cubran las cuentas incobrables hasta su liquidación definitiva, se deberá tomar en cuenta la resolución de la Junta de Accionistas sobre la inversión de bancos cerrados para que los topes establecidos sean considerados como provisiones; en el caso de SIDERCOL será la Junta de Accionistas quién determine el monto a provisionar.

RECOMENDACION # 8.

La Gerencia dispondrá a la Dirección Técnica la liquidación del proyecto Rayo Filo, por encontrarse terminado, con el fin de disminuir el saldo de obras en construcción y pase a formar parte del activo fijo de la Empresa.

RECOMENDACION # 9.

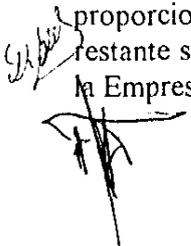
La Junta General de Accionistas dispondrá a la Administración, realice los trámites pertinentes, con el fin que, los aportes para futura capitalización se titularicen al 31 de diciembre del año 2000.

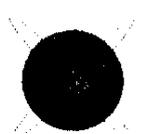
RECOMENDACION # 10

La Junta General de Accionistas, dispondrá a la Administración, que los valores constantes en el balance por Reserva Legal, Reserva Facultativa y, se titularicen, los mismos que deberán ser entregados a los Accionistas en la parte proporcional que le corresponda de su participación accionaria en el ejercicio económico 2001.

RECOMENDACION # 11

La Junta General de Accionistas, dispondrá a la Administración, que los valores constantes en el balance por Reserva por Revalorización del Patrimonio se titularicen en un 90%, los mismos que deberán ser entregados a los Accionistas en la parte proporcional que le corresponda dentro de su participación accionaria y el 10% restante se lo destine como una previsión para los próximos resultados financieros de la Empresa.



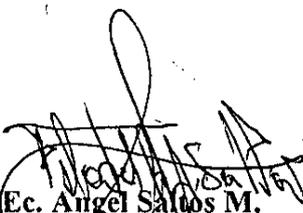


ELEPCO

Empresa Eléctrica Provincial Cotopaxi S.A.

De esta manera esperando haber cumplido con la misión, en nuestra calidad de Comisarios, ponemos a consideración vuestra, del Directorio y Junta General de Accionistas el presente Informe.

Atentamente,



Ec. Angel Santos M.
COMISARIO



Dr. Milton Molina Viteri
COMISARIO