



adico c. Ltda.
audidores y contadores independientes

K
Miembros de
Kreston International
Una red mundial de contadores independientes

2

2002

GG-0090-2003
Quito, abril 23, 2003

Señor Ing.
Eduardo Paredes Soria
Presidente Ejecutivo de la Empresa
Eléctrica "Ambato", Regional Centro Norte S.A.,
Ambato.-

De mi consideración:

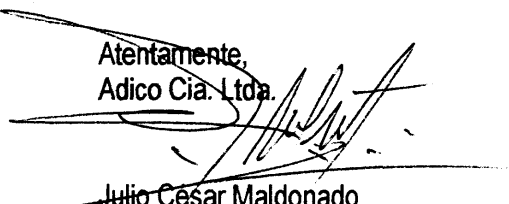
Adjunto a la presente remito tres ejemplares conteniendo el informe de auditoría externa a los estados financieros y anexos de la compañía EMPRESA ELECTRICA "AMBATO", REGIONAL CENTRO NORTE S.A., correspondiente al ejercicio económico del año 2002.

En el transcurso del mes de mayo, enviaremos el informe tributario en borrador para que sea revisado por la Administración, antes de emitir el informe definitivo. Así mismo en los próximos días remitiremos la Carta a la Gerencia por la evaluación al control interno.

Aprovecho de la ocasión para presentar mi agradecimiento a usted y por su digno intermedio al personal del Departamento de Contabilidad y otros funcionarios de su compañía, por la colaboración prestada al equipo de auditores en la consecución de nuestros servicios profesionales.

Con mi consideración y estima, suscribo con un cordial saludo.

Atentamente,
Adico Cia. Ltda.


Julio César Maldonado
Gerente.

Adj. Lo indicado.

JM/mc.



adico c. ltda.
audidores y contadores independientes

K
Miembros de
Kreston International
Una red mundial de contadores independientes

GG-0090-2003
Quito, abril 23, 2003

Señor Ing.
Eduardo Paredes Soria
Presidente Ejecutivo de la Empresa
Eléctrica "Ambato", Regional Centro Norte S.A.,
Ambato.-

De mi consideración:

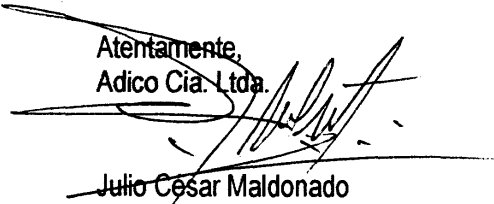
Adjunto a la presente remito tres ejemplares conteniendo el informe de auditoría externa a los estados financieros y anexos de la compañía EMPRESA ELECTRICA "AMBATO", REGIONAL CENTRO NORTE S.A., correspondiente al ejercicio económico del año 2002.

En el transcurso del mes de mayo, enviaremos el informe tributario en borrador para que sea revisado por la Administración, antes de emitir el informe definitivo. Así mismo en los próximos días remitiremos la Carta a la Gerencia por la evaluación al control interno.

Aprovecho de la ocasión para presentar mi agradecimiento a usted y por su digno intermedio al personal del Departamento de Contabilidad y otros funcionarios de su compañía, por la colaboración prestada al equipo de auditores en la consecución de nuestros servicios profesionales.

Con mi consideración y estima, suscribo con un cordial saludo.

Atentamente,
Adico Cia. Ltda.


Julio César Maldonado
Gerente.

Adj. Lo indicado.

JM/mc.



adico c. ltda.
auditores y contadores independientes



Miembros de
Kreston International
Una red mundial de contadores independientes

**EMPRESA ELECTRICA "AMBATO"
REGIONAL CENTRO NORTE S.A.**

*Informe de auditoría externa a los
estados financieros y anexos del
ejercicio económico del 2002.*

INDICE

CONTENIDO

PAGINAS

Informe de los auditores independientes

I. Estados financieros

Balance general	1
Estado de ingresos y gastos consolidado	3
Estado de cambios en el patrimonio	4
Estado de flujos de efectivo	5

II. Notas a los estados financieros

1.	Breve reseña histórica de la empresa	6
2.	Principales políticas y/o prácticas contables	7
3.	Efectivo y equivalentes del efectivo	16
4.	Activo exigible de corto plazo	17
5.	Inventarios	19
6.	Otros activos corrientes	20
7.	Activos fijos	20
8.	Activo no corriente	22
9.	Otros activos	23
10.	Documentos por pagar	24
11.	Proveedores	24
12.	Cuentas por pagar	25
13.	Obligaciones patronal y retención a favor de terceros	25
14.	Intereses por pagar	26
15.	Otros pasivos corrientes	26
16.	Provisión para jubilación patronal	27
17.	Otras obligaciones de largo plazo	27
18.	Otros créditos diferidos	28
19.	Capital Social	29
20.	Aportes para futuras capitalizaciones	30
21.	Reservas y donaciones	30
22.	Cuentas contingentes y de orden	31
23.	Ingresos por venta de energía	32
24.	Ingresos de operación que no son venta de energía	32
25.	Ingresos ajenos a la operación	32
26.	Gastos	33
27.	Conciliación Tributaria	33
28.	Eventos subsecuentes	34
29.	Excepciones contenidas en el informe de auditoría, año 2001	37

INDICE

<u>CONTENIDO</u>	<u>PAGINAS</u>
III. Información suplementaria	
Detalle de Cartera Vencida	38
Gastos pagados por anticipado	39
IV. Abreviaturas utilizadas en el Informe	40



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los señores Miembros del Directorio y Junta General de Accionistas de la Compañía
EMPRESA ELECTRICA "AMBATO", REGIONAL CENTRO NORTE S.A.**

1. Hemos auditado el balance general de la **EMPRESA ELECTRICA "AMBATO" REGIONAL CENTRO NORTE S.A.**, al 31 de diciembre del 2002 y los correspondientes estados de ingresos y gastos consolidado, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basada en nuestra auditoría. Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del año 2001 fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha marzo 19 del 2002 contiene opinión con salvedades sobre esos estados financieros, las mismas que se transcriben en la Nota No. 29 de nuestro informe adjunto.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Esas normas requieren que una auditoría sea planificada y ejecutada para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados y/o las normas ecuatorianas de contabilidad – NECs aplicados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros tomados en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. La Compañía ha presentado sus estados financieros según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 1, estableciendo comparaciones de las cuentas del balance general y del estado de ingresos y gastos consolidado con las del año inmediato anterior; de igual forma aplicando algunas normas o políticas contenidas en el SUCOSE, resoluciones de las autoridades pertinentes que norman la actividad del sector eléctrico y las demás leyes y reglamentos pertinentes.
4. Es pertinente considerar los siguientes puntos relevantes, que deben ser tomados en cuenta para la opinión a los estados financieros preparados por la Compañía:

a) Depósitos en el ex-Filanbanco:

Aún no han sido recuperados en su totalidad los valores mantenidos en los bancos cerrados, cuyo monto al cierre del período es de US\$. 388.978,91 como se explica en la Nota No. 8.

b) Otros créditos diferidos:

Al cierre del período, en la cuenta "varios créditos transitorios" se registra el valor de US\$.656.504,52 por notas de crédito emitidas por el CENACE correspondiente a la reeliquidación del Price Cap, valor que se encuentra pendiente de pago hasta que exista una resolución definitiva al respecto.

c) Jubilación patronal y otros:

Como se explica en la Nota 2.7 del informe, la jubilación patronal, el desahucio y el retiro voluntario fue calculado por la Firma Actuarial "Logaritmo Cía. Ltda."; pero en virtud del décimo segundo contrato colectivo y por decisión de los organismos administrativos de la compañía, no se provisiona en balances con cargo a resultados, el valor de US\$. 2'481.541,46.

d) Depósitos de abonados:

En los registros contables la empresa no dispone de detalles individualizados respecto a esta cuenta, cuyo saldo a diciembre 31 del 2002 es de US\$. 274.844,39, que deberán liquidarse conforme al Reglamento de Suministro de Electricidad pertinente, publicado en el Registro Oficial No. 134 del 23 de febrero de 1999, vigente en la actualidad; aspecto que debe ser atendido por el Departamento Comercial de la compañía.

e) Legalización de la propiedad de terrenos:

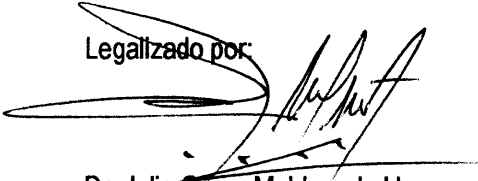
Existen asuntos pendientes para solucionar las dificultades legales con relación a la legalización en su totalidad de la propiedad de ciertos terrenos a favor de la empresa, litigios que conllevan a posibles contingencias futuras de cuantías indeterminadas, de los cuales tienen conocimiento la Administración y el Asesor Jurídico de la Compañía.

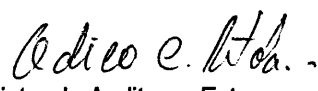
f) Contratación de seguros para proteger los activos de la compañía:

Existe insuficiencia en la contratación de seguros contra todo riesgo para proteger los bienes asegurables de propiedad de la empresa, frente a los montos constantes en el balance general; seguros que han sido contratados únicamente por un monto de US\$. 1'589.798,00, como se detalla en la información suplementaria adjunta al informe.

5. En nuestra opinión, excepto por los asuntos puntualizados en el párrafo 4 anterior, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **EMPRESA ELECTRICA "AMBATO", REGIONAL CENTRO NORTE S.A.** al 31 de diciembre del 2002, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables autorizados por la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y las disposiciones legales del sector eléctrico del Ecuador.
6. Con el propósito de superar la crisis económica del país, en enero del 2000 el gobierno ecuatoriano decretó la dolarización, introduciendo reformas a la Ley de Régimen Monetario y Banco del Estado. Desde la vigencia de este nuevo esquema monetario y hasta el 31 de diciembre del 2002, existen indicadores macroeconómicos favorables, tales como: la reducción de la inflación que en el 2000 fue del 91%, pasando al 9,36% en diciembre 31 del 2002, así como el haber detenido la devaluación acelerada de la moneda de ese entonces, el Sucre; sin embargo de aquello, se perciben parámetros económicos que están afectando la recuperación integral de la economía del país, entre los más importantes se destacan: altas tasas activas de intereses en el sector financiero, déficit por segundo año consecutivo en la balanza comercial, déficit fiscal en el presupuesto del estado, conllevando a que no exista una reactivación económica global en el aparato productivo, y a pesar de aquello, el gobierno central no ha tomado las medidas legales complementarias para fortalecer el esquema de la dolarización vigente en el país. Los estados financieros adjuntos, deben ser leídos bajo estas circunstancias.

Legalizado por:


Dr. Julio César Maldonado H.
Socio - Representante Legal
CPA. No. 3.089


Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC-RNAE-034.

Quito, abril 15, 2003.

29 MAY 2003
Luisa Torres Rodríguez
Superintendencia de Compañías

EMPRESA ELECTRICA "AMBATO" REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
BALANCE GENERAL EXPRESADO EN DOLARES

		SALDOS AL 31/12/2002	%	SALDOS AL 31/12/2001	%	VARIACIONES VALOR	%
1	ACTIVO						
11	ACTIVO CORRIENTE	<u>20,317,719.49</u>	32.03	<u>16,869,248.61</u>	29.10	<u>3,448,470.88</u>	20.44
11 100	DISPONIBLE	8,014,374.12	12.63	2,366,114.09	4.08	5,648,260.03	238.71
	101 CAJA	40,904.45	0.06	124,541.59	0.21	-83,637.14	-67.16
	102 BANCOS	7,960,732.36	12.55	2,230,968.29	3.85	5,729,764.07	256.83
	105 FONDOS ROTATIVOS	7,737.31	0.01	10,604.21	0.02	-2,866.90	-27.04
	106 INVERSIONES TEMPORALES DE CAJA	5,000.00	0.01	-	-	5,000.00	100.00
11 110	EXIGIBLE	6,536,986.77	10.31	3,349,303.08	5.78	3,187,683.69	95.17
	111 DOCUMENTOS POR COBRAR	33,919.72	0.05	-	-	33,919.72	100.00
	112 CUENTAS POR COBRAR A CONSUMIDORES	3,823,736.21	6.03	3,096,252.61	5.34	727,483.60	23.50
	113 OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2,917,592.57	4.60	465,451.96	0.80	2,452,140.61	526.83
	114 PROVIS ACUMULADA PCTAS INCOBRABLES	-391,656.20	-0.62	-349,515.35	-0.60	-42,140.85	12.06
	115 ANTICIPOS DE CONTRATOS A CORTO PLAZO	153,394.47	0.24	137,113.86	0.24	16,280.61	11.87
11 120	INVENTARIOS	4,148,487.85	6.54	4,091,588.03	7.06	56,899.82	1.39
	121 BODEGAS	4,108,000.16	6.48	4,031,316.26	6.95	76,683.90	1.90
	122 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	33,911.60	0.05	53,413.56	0.09	-19,501.96	-36.51
	125 COMPRAS LOCALES EN TRANSITO	1,766.03	0.00	38.75	0.00	1,727.28	4,457.50
	126 MATERIALES EN TRANSFORMACIÓN	4,810.06	0.01	6,819.46	0.01	-2,009.40	-29.47
11 130	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	1,617,870.75	2.55	7,062,243.41	12.18	-5,444,372.66	-77.09
	132 FIDEICOMISO EEASA	1,617,870.75	2.55	1,941,148.95	3.35	-323,278.20	-16.65
	139 OTROS ACTIVOS CORRIENTES	-	-	5,121,094.46	8.83	-5,121,094.46	-100.00
12	ACTIVO FIJO	<u>41,815,662.01</u>	65.92	<u>40,301,301.64</u>	69.52	<u>1,514,360.37</u>	3.76
12 140	ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	39,967,736.94	63.01	37,791,457.63	65.19	2,176,279.31	5.76
	141 BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	99,238,018.42	156.44	98,029,952.60	169.10	1,208,065.82	1.23
	151 DEPREC.ACUMUL.BIENES INSTAL.SERVICIO	-62,764,466.31	-98.94	-62,252,791.04	-107.39	-511,675.27	0.82
	142 PROYECTOS FEFUM BIENES E INSTALACIONES SERVICIO	2,872,277.47	4.53	1,286,978.76	2.22	1,585,298.71	123.18
	152 PROYECT.FEFUM DEPREC.BIENES E INSTALAC.SERVICIO	-154,499.52	-0.24	-65,758.97	-0.11	-88,740.55	134.95
	145 BIENES E INSTALACIONES Q'NO SON DE SERVICIO	984,858.69	1.55	2,104,958.23	3.63	-1,120,099.54	-53.21
	155 DEPREC.ACUM.BIENES E INSTALAC.Q'NO SON DE SERVICIO	-208,451.81	-0.33	-1,311,881.95	-2.26	1,103,430.14	-84.11
12 146	ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE	1,847,925.07	2.91	2,509,844.01	4.33	-661,918.94	-26.37
	147 OBRAS EN CONSTRUCCION D'BIENES E INSTALAC.	1,847,925.07	2.91	2,509,844.01	4.33	-661,918.94	-26.37
13	ACTIVO NO CORRIENTE	<u>633,254.98</u>	1.00	<u>602,802.36</u>	1.04	<u>30,452.62</u>	5.05
13 160	DEUDAS E INVERSIONES A LARGO PLAZO	633,254.98	1.00	602,802.36	1.04	30,452.62	5.05
	161 OBLIGACIONES POR COBRAR A LARGO PLAZO	393,978.91	0.62	396,608.29	0.68	-2,629.38	-0.66
	168 OTRAS INVERSIONES	239,276.07	0.38	206,194.07	0.36	33,082.00	16.04
14	OTROS ACTIVOS	<u>668,136.93</u>	1.05	<u>196,786.17</u>	0.34	<u>471,350.76</u>	239.52
	170 ESTUDIOS DE PROYECTOS	13,323.17	0.02	18,720.61	0.03	-5,397.44	-28.83
14 177	ESTUDIOS DE FACTIBILID.DISEÑO D' OBRAS	13,323.17	0.02	18,720.61	0.03	-5,397.44	-28.83
14 180	ACTIVO DIFERIDO	654,813.76	1.03	178,065.56	0.31	476,748.20	267.74
	184 CUENTAS POR LIQUIDAR	569,677.37	0.90	116,113.63	0.20	453,563.74	390.62
	189 OTROS DEBITOS DIFERIDOS	85,136.39	0.13	61,951.93	0.11	23,184.46	37.42
	TOTAL ACTIVO	<u>63,434,773.41</u>	100	<u>57,970,138.78</u>	100	<u>5,464,634.63</u>	9.43

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros

EMPRESA ELECTRICA "AMBATO" REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
BALANCE GENERAL EXPRESADO EN DOLARES

		SALDOS AL AL 31/12/2002	%	SALDOS AL AL 31/12/2001	%	VARIACIONES VALOR	%
2	PASIVO	<u>14,222,208.88</u>	22.42	<u>11,357,427.19</u>	19.59	<u>2,864,781.69</u>	25.22
21	200 PASIVO A CORTO PLAZO	5,559,407.14	8.76	6,124,999.30	10.57	-565,592.16	-9.23
	201 DOCUMENTOS POR PAGAR	527,155.64	0.83	1,098,050.51	1.89	-570,894.87	-51.99
	202 PROVEEDORES	280,726.85	0.44	194,831.42	0.34	85,895.43	44.09
	203 CUENTAS POR PAGAR	3,993,279.54	6.30	4,328,881.37	7.47	-335,601.83	-7.75
	206 OBLIGAC.PATRONAL Y RETENC.A FAVOR TEF	413,737.26	0.65	282,671.62	0.49	131,065.64	46.37
	207 INTERESES Y DIVIDENDOS POR PAGAR	88,166.78	0.14			88,166.78	100.00%
	209 OTROS PASIVOS CORRIENTES	256,341.07	0.40	220,564.38	0.38	35,776.69	16.22
	220 PASIVO A LARGO PLAZO	6,908,969.41	10.89	819,892.23	1.41	6,089,077.18	742.87
	228 PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL	3,945,566.28	6.22	819,892.23	1.41	3,125,674.05	381.23
	229 OTRAS OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	2,963,403.13	4.67			2,963,403.13	100.00
21	240 PASIVO DIFERIDO	1,753,832.33	2.76	4,412,535.66	7.61	-2,658,703.33	-60.25
	249 OTROS CREDITOS DIFERIDOS	1,753,832.33	2.76	4,412,535.66	7.61	-2,658,703.33	-60.25
3	PATRIMONIO	<u>49,212,564.53</u>	77.58	<u>46,612,711.59</u>	80.41	<u>2,599,852.94</u>	5.58
3	300 CAPITAL SOCIAL APORTACIONES Y ASIGNACIONES						
	CAPITAL SOCIAL	25,586,271.00	40.33	25,586,271.00	44.14	-	-
	301 ACCIONES ORDINARIAS	25,586,271.00	40.33	25,586,271.00	44.14	-	-
	310 APORTACIONES Y ASIGNACIONES	4,039,167.52	6.37	2,716,703.27	4.69	1,322,464.25	48.68
	311 APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	4,039,167.52	6.37	2,716,703.27	4.69	1,322,464.25	48.68
3	320 RESERVA SUPERAVIT Y DONACIONES	19,587,126.01	30.88	18,309,737.32	31.58	1,277,388.69	6.98
	322 RESERVA DE REVALUACION	6,835,225.47	10.78	8,056,838.64	13.90	-1,221,613.17	-15.16
	328 CAPITAL ADICIONAL			2,340,279.81	4.04	-2,340,279.81	-100.00
	329 RESERVA POR COMPENSAC.POR DIFERENC."	9,871,729.77	15.56	9,871,729.77	17.03	-	-
	335 DONACIONES DE CAPITAL Y CONTRIBUCIONE	2,531,180.70	3.99	1,602,782.08	2.76	928,398.62	57.92
	341 RESULTADO DEL EJERCICIO CORRIENTE	348,990.07	0.55	-3,561,892.98	-6.14	3,910,883.05	-109.80
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>63,434,773.41</u>	100	<u>57,970,138.78</u>	100	<u>5,464,634.63</u>	9.43

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros

EMPRESA ELECTRICA "AMBATO" REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS CONSOLIDADO
EXPRESADOS EN DOLARES

CUENTA	CUENTA		SALDOS AL AL 31/12/2002	%	SALDOS AL AL 31/12/2001	%	VARIACION	%
ANTERIOR	ACTUAL							
	4	INGRESOS Y GASTOS DE OPERACIÓN						
400		INGRESOS DE OPERACIÓN	26,488,318.55	100.00	18,616,500.30	100.00	7,871,818.25	42.28
401	401	INGRESOS POR VENTA DE ENERGIA	25,595,868.96	96.63	17,957,458.94	96.46	7,638,410.04	42.54
409	409	INGRESOS DE OPERACIÓN QUE NO SON POR VENTA DE ENERGIA	892,449.57	3.37	659,041.36	3.54	233,408.21	35.42
		MENOS						
	5		25,948,916.13	100.00	22,244,983.96	100.00	3,703,932.17	16.65
411	501	GASTOS DE OPERACIÓN	23,096,085.10	89.01	19,597,062.40	88.10	3,499,022.70	17.85
413	503	DEPRECIACION BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	2,764,090.44	10.65	2,607,812.12	11.72	156,278.32	5.99
	505	PROYECTOS FERUM DEPREC.BIENES E INSTALAC.EN SERVICIO	88,740.56	0.34	40,109.44	0.18	48,631.12	121.25
	513	DEPRECIACION BIENES E INSTALACIONES EN ARRIENDO	0.03	0.00				
		BENEFICIO (PERDIDA) DE OPERACIÓN	639,402.42	-	-3,628,483.66	-	4,167,886.08	-114.87
		INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN						
	4		355,119.38	100.00	282,048.24	100.00	73,071.14	25.91
481	421	INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN	316,616.16	89.16	93,722.68	33.23	222,893.48	237.82
482	422	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	33,116.41	9.33	145,650.46	51.64	-112,534.05	-77.26
	425	AJUSTES DE PERIODOS ANTERIORES	5,386.81	1.52	42,675.10	15.13	-37,288.29	-87.38
		MENOS						
	5		313,756.08	100.00	215,457.56	100.00	98,298.52	45.62
491	521	GASTOS AJENOS A LA OPERACIÓN	118,987.06	37.92	42,478.03	19.72	76,509.03	180.11
492	522	PERDIDAS EXTRAORDINARIAS	30,352.96	9.67	135,484.56	62.88	-105,131.60	-77.60
493	523	DEPRECIACION BIENES E INSTALACIONES QUE NO SON DE SERVICIO	1,355.56	0.43	2,127.15	0.99	-771.59	-36.27
	525	AJUSTES DE PERIODOS ANTERIORES	51,878.39	16.53	31,592.45	14.66	20,285.94	64.21
495	526	GASTOS FINANCIEROS	111,182.11	35.44	3,775.37	1.75	107,406.74	2,844.93
		BENEFICIO (PERDIDA) AJENA A LA OPERACIÓN	41,363.30		66,590.68		-25,227.38	-37.88
		BENEFICIO (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	680,765.72		-3,561,892.98		4,142,658.70	-116.30

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros

EMPRESA ELECTRICA "AMBATO" REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DOLARES USA.

	Capital Pagado	Reserva Legal	Otras Reservas	Utilidades no Distribuidas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2001	25,586,271.00	0.00	21,026,440.59		46,612,711.59
Cambio en políticas de contabilidad					
Saldo reestructurado	<u>25,586,271.00</u>	<u>0.00</u>	<u>21,026,440.59</u>	<u>0.00</u>	<u>46,612,711.59</u>
Utilidad neta del período				580,765.72	580,765.72
Incrementos			2,250,862.87		2,250,862.87
Apropiación 15% trabajadores				-98,816.10	-98,816.10
25% Impuesto a la Renta				-132,959.55	-132,959.55
Saldo al 31 de diciembre de 2002	<u>25,586,271.00</u>	<u>0.00</u>	<u>23,277,303.46</u>	<u>348,990.07</u>	<u>49,212,564.53</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

EMPRESA ELECTRICA "AMBATO" REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
EXPRESADO EN DOLARES USA

Flujo de Efectivo de Actividades Operativas

Efectivo recibido de Clientes	27,852,557.95	
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-23,952,103.39	
Efectivo proveniente de operaciones	3,900,454.56	
Ingresos de Operaciones que no son por Venta de Energía	892,449.57	
Depreciación de Bienes e Instalaciones	-2,252,415.21	
Ingresos Ajenos a la Operación	316,616.16	
Ingresos Extraordinarios	33,116.41	
Ajustes de períodos anteriores	5,386.81	
Gastos Ajenos a la Operación	-118,987.06	
Pérdidas Extraordinarias	-30,352.96	
Depreciación de Bienes e Instalaciones que no son de Serv.	-1,104,785.70	
Ajustes de períodos anteriores	-51,878.39	
Gastos Financieros	-111,182.11	
Efectivo neto generado en actividades operativas		1,478,422.08

Efectivo proveniente de actividades de inversión

Aumento Bienes e Instalaciones en Servicio	-1,208,065.82	
Aumento en Proyectos FERUM	-1,585,298.71	
Disminución en Instalaciones que no son de Servicios	1,120,099.54	
Disminución en Obras en Construcciones de Bienes e Inst.	661,918.94	
Aumento en Otras Inversiones	-30,452.62	
Disminución de Obligaciones por Cobrar a Largo Plazo	-2,629.38	
Disminución en Otras Obligaciones a Largo Plazo	2,963,403.13	
Efectivo neto generado en actividades de inversión		1,918,975.08

Efectivo proveniente de actividades de financiamiento

Aumento Aportes Futura Capitalización	1,322,464.25	
Disminuciones Reservas de Revalorización	-1,221,613.17	
Aumento en Donaciones de Capital	928,398.62	
Disminución de Capital Adicional	-2,340,279.81	
Efectivo neto generado en actividades de financiamiento		-1,311,030.11

Efectivo proveniente de actividades de eliminación

Pérdida del ejercicio 2001	3,561,892.98	
Efectivo neto generado en actividades de eliminación		3,561,892.98

Efectivo neto generado en el Período	5,648,260.03
Efectivo al Inicio del Período	2,366,114.09
Efectivo al final del Período	8,014,374.12

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros

EMPRESA ELECTRICA "AMBATO" REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

II. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1. BREVE RESEÑA HISTORICA DE LA EMPRESA

La Empresa Eléctrica "Ambato" S.A. fue constituida el 29 de Abril de 1959, con un capital social de S/. 97'070.000, cambiando su denominación a Regional Centro Norte, mediante Escritura Pública del 2 de Julio de 1987.

El 21 de febrero del 2001, se realiza el aumento de capital social de la compañía de US\$. 182.787,60 a US\$. 25.586.271,00 según escritura pública aprobada el 07 de marzo del 2001 e inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Ambato, bajo el No. 99, repertorio No. 741 de fecha 14 de marzo del mismo año. Con fecha 28 de octubre del 2002 se realiza la reforma y codificación integral de los estatutos de la compañía inscrita y aprobada con Resolución No. 02.A.DIC.227 de la Intendencia de Compañías de Ambato y registrada bajo el No. 4.987 del Libro Repertorio en el Registro Mercantil, el 28 de noviembre del 2002.

El Objeto Social de la Compañía es la distribución y comercialización de energía eléctrica en su área de concesión, de conformidad con la Ley de Régimen del Sector Eléctrico y más Leyes. Está gobernada por la Junta General de Accionistas y Administrada por el Directorio y el Presidente Ejecutivo, este último ejerce la representación legal de la compañía.

La Junta de Accionistas está conformada por 18 accionistas y el Directorio por 7 miembros principales con sus respectivos suplentes, cuya representación corresponde a: 4 por el accionista mayoritario; 1 por el accionista que posea la segunda mayoría; 1 por los demás accionistas; y 1 por el Comité de Empresa. El Presidente del Directorio es también de la Junta de Accionistas.

El Presidente Ejecutivo tiene como cuantía de comprometimiento hasta US\$. 20.000; el Directorio hasta US\$. 100.000; todos los contratos que superen esta última cuantía corresponden a la decisión de Junta General de Accionistas.

La adquisición de bienes, materiales y servicios, se rige por el Reglamento de Bienes y Contratación de Servicios, aprobado por el Directorio, en donde se prevé los siguientes procesos: las compras directas son de decisión del Presidente Ejecutivo; el concurso de precios corresponde al Directorio; y el concurso de ofertas, a la decisión de Junta de Accionistas.

EMPRESA ELECTRICA "AMBATO" REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

La estructura administrativa está determinada por el Manual Orgánico Funcional de la Empresa, a través de ocho Departamentos, que son: Planificación, Auditoría, Financiero, Diseño y Construcción, Operación y Mantenimiento, Comercial, Relaciones Industriales y Zona Oriental.

La Empresa se rige por la Ley de Régimen del Sector Eléctrico, vigente desde el 10 de Octubre de 1996 y los Reglamentos correspondientes; la Ley de Compañías y el Estatuto vigente.

La Empresa tiene como área de concesión la zona central del país, que comprende las provincias de Tungurahua, Pastaza y Morona Santiago - Cantón Palora, de acuerdo a la Escritura Pública suscrita con el CONELEC el 31 de julio del 2001, con un plazo de 30 años. Cabe anotar que no se incluye el Sistema Eléctrico Tena, pues aún no se ha resuelto los problemas de carácter legal y financiero, para la integración a la Empresa.

NOTA 2. POLÍTICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES

2.1 Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2002 de la Compañía, se han preparado en base a costos históricos, en la unidad monetaria de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, aplicando las normas ecuatorianas de contabilidad – NECs. y/o los principios de contabilidad generalmente aceptados, así como las normas de contabilidad del Sector Eléctrico. Las NECs fueron emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y son de aplicación obligatoria, con el aval y resoluciones independientes de las Superintendencias de Compañías, de Bancos y Seguros, así como por parte del Servicio de Rentas Internas – SRI.

La base para nuestra opinión son los estados financieros y anexos terminados en diciembre 31 del 2002.

2.2 Provisión para cuentas incobrables

La Compañía al 31 de diciembre del 2002, realizó la provisión del 1% del saldo total de documentos por cobrar, cuenta consumidores, cuenta deudores de obras y contratos y anticipos de contrato a corto plazo con la finalidad de cubrir riesgos de incobrabilidad; para el ejercicio económico 2002 se provisionó el valor de US\$. 42.140,85 registrada al gasto calculados como se detalla a continuación:

EMPRESA ELECTRICA "AMBATO" REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

<u>Detalle</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>	<u>1%</u> <u>Provisión</u>
Documentos por cobrar	33.919,72	339,20
Consumidores	3.823.736,21	38.237,36
Deudores por obras y contratos	203.034,47	2.030,34
Anticipos de contrato	153.394,47	1533,95
TOTAL	4.214.084,87	42140,85

PROVISION ACUMULADA PARA INCOBRABLES

<u>Detalle</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-01</u>	<u>Provisiones</u> <u>2002</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
Documentos y cuentas x cobrar	4.359,62	2.369,54	6.729,16
Inversiones	37.594,07	0,00	37.594,07
Cuenta consumidores	307416,78	38.237,36	345654,14
Anticipos de contrato	144,88	1533,95	1678,83
TOTAL	349515,35	42140,85	391.656,20

2.3 Inventarios

El método utilizado para la valoración de los inventarios es el costo promedio, los mismos que se encuentran conciliados con los resultados del inventario físico parcial practicado a las Bodegas ubicadas en Tungurahua. No se realizaron verificaciones físicas a los inventarios de las bodegas de la Zona Oriental por los empleados de la Empresa, sin embargo auditoría externa realizó un muestreo del inventarios en esta zona.

2.4 Valuación de activos fijos

Se presentan en el estado de situación financiera al costo de adquisición o de inversión.

EMPRESA ELECTRICA "AMBATO" REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

El costo ajustado de los activos fijos se deprecian con cargo a los resultados, aplicando al valor actual la expectativa de vida útil de cada activo, conforme al Sistema de Control de Activos Fijos desarrollado por la Empresa, que se denomina SISCAF, estableciéndose un valor residual del 1%.

Depreciación anual aplicada:

Líneas y subestaciones de transmisión	3% y	3,33%
Líneas y subestaciones de subtransmisión		3,33%
Líneas y subestaciones de distribución		3,33%
Edificios		5,00%
Equipos y herramientas de trabajo		10,00%
Mobiliario y equipo de oficina		10,00%
Equipo de transporte-vehículos		20,00%
Equipos de computación		33,00%
Equipos de comunicación		10,00%
Proyectos FERUM		4,00%

2.5 Costo de venta de energía

Para la compra de energía se ha suscrito contratos con las Empresas de Generación del Fondo de Solidaridad, así como en el Mercado Eléctrico Mayorista MEM a través del CENACE.

El costo de venta de la energía se determina por el Valor Agregado de Distribución, que comprende los costos directos de mano de obra, materiales, servicios y gastos diversos, para la operación y mantenimiento del sistema, así como la compra de energía y la depreciación de activos fijos.

Durante el ejercicio económico 2002, el Gobierno mediante Decreto Ejecutivo No. 2233 publicado en el Registro Oficial No. 495 del 16 de enero del 2002, estableció un precio tope (PRICE CAP) promedio del US\$. 0.075 por KWH, para la energía térmica producida por las empresas de generación con costos deficientes, proceso que se aplicó hasta el 3 de mayo del 2002, fecha en la que se deroga mediante Decreto Ejecutivo No. 2590, publicado en el Registro Oficial No. 568.

EMPRESA ELECTRICA "AMBATO" REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

Con fecha 13 de septiembre del 2002, el CONELEC dispone al CENACE reliquidar el Price Cap de las transacciones ocurridas durante el período: 16 de enero al 3 de mayo del 2002, tiempo durante el cual estuvo vigente la limitación de precios en el Mercado Mayorista - MEM, con la finalidad de corregir el desequilibrio económico causado durante la vigencia, emitiéndose la Nota de Débito No.1590 por US\$. 737.374,67 como empresa distribuidora y la Nota de Crédito No.1609 por US\$. 22.447,41, por ser generadora de energía entregada al MEM.

Estos valores se han registrado con cargo a resultados, teniendo como contrapartida un pasivo diferido, hasta que exista una respuesta definitiva por parte del CONELEC y las respectivas autoridades de control.

La compra de energía se ha cancelado a través de la Administradora de Fondos BG del Banco de Guayaquil, como lo establece el segundo testimonio de la Escritura Pública de Renovación y Modificaciones de Fideicomiso Mercantil de Administración, recursos y pago denominado M-cero diecinueve-cero, suscrita el 07 de octubre del 2001, cuya duración es de 48 meses.

2.6 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos al cierre del ejercicio son reconocidos conforme las transacciones u operaciones contables registradas en el período, aunque sus pagos o desembolsos se realicen en el siguiente ejercicio económico.

2.7 Provisión para Jubilación e Indemnizaciones

Al 31 de diciembre del 2002 se provisionó US\$. 2'185.427,70 por concepto de jubilaciones e indemnizaciones; acogiendo al artículo 10, numeral 14 de la Ley de Régimen Tributario Interno; para lo cual se contrató los servicios de la firma actuarial Logaritmo Cía. Ltda. El valor de las provisiones por jubilación patronal, desahucio e indemnización por jubilación, se registran en un Pasivo de Largo Plazo, teniendo como contrapartida la cuenta de gastos.

Cabe indicar que no se registró el total de las provisiones determinadas en el informe actuarial, debido a que el Directorio consideró los siguientes criterios:

- (A)** Para la Jubilación Patronal se considera únicamente a los actuales 85 jubilados más 49 trabajadores que han cumplido 25 años de servicio y que por lo tanto, tienen derecho a este beneficio.

EMPRESA ELECTRICA "AMBATO" REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

- (B) La provisión para el Desahucio, se registra en el 100% por todo el personal que ha cumplido 10 años de servicio, cuya indemnización se liquidará de acuerdo al Art. 185 del Código de Trabajo, la diferencia corresponde a la cancelación del personal durante el año 2002.
- (C) La Indemnización por Jubilación considera a los 49 trabajadores que han cumplido 25 o más años de servicio, según lo dispuesto en el Art. 21 del XII Contrato Colectivo.
- (D) Para el ejercicio económico 2002 no se ha considerado ninguna provisión por concepto de Retiro Voluntario, debido a que el saldo que se registra al 31 de diciembre del 2001, cubre la provisión de 14 retiros establecido en la Primera Disposición General del XII Contrato Colectivo vigente.

El detalle de los valores registrados contablemente, frente a los valores determinados para provisiones por la firma Logaritmo Cía. Ltda., se evidencian a continuación:

<u>Detalle</u>	<u>Saldo Al 31-12-02</u>	<u>Saldo según Actuaria</u>	<u>Diferencia no Provisionada</u>	
Jubilación patronal	875.406,80	1.448.031,00	572.624,20	(A)
Desahucio	549.183,81	557.105,00	7.921,19	(B)
Indemnización Jubilación	1.079.766,94	1.079.766,94	0,00	(C)
Retiro Voluntario	1.441.208,73	3.500.008,96	2.058.800,23	(D)
	3.945.566,28	6.584.911,90	2.693.345,62	

En balances las provisiones figuran por US\$. 3'945.566,28; si a este valor se añade US\$. 157.804,16 que corresponde a pago por retiros incluido ajustes por US\$. 679.33, arroja un valor de US\$. 4'103.370,44, que comparado con el total del cálculo actuarial existe una diferencia de US\$. 2'481.541,46, no provisionada.

2.8 Participación de trabajadores

Las operaciones durante el ejercicio económico 2002, arrojan una utilidad antes de participación de trabajadores y del Impuesto a la Renta de US\$ 580.765,72, de los cuales se distribuyen de conformidad con el artículo 97 del Código de Trabajo; el 15% de participación para empleados, cuyo valor para el ejercicio 2002 es de US\$. 98.816,10 como de muestra en la Nota. 27 del presente informe.

EMPRESA ELECTRICA "AMBATO" REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

2.9 Impuesto a la renta y otros

La Empresa efectuó el cálculo del Impuesto a la Renta con la tarifa del 25% correspondiente al período enero-diciembre del 2002, que equivale a US\$. 132.959,55 valor que debe ser ratificado por la Junta General de Accionistas, al conocer y aprobar los estados financieros. El cálculo se evidencia en la Nota No. 27 de la conciliación tributaria, que se adjunta al presente informe.

Por requerimiento del CONAM, en el mes de octubre del 2001, el SRI realizó una inspección tributaria de los años 1998, 1999 y 2000, cuyos resultados se presentaron con fecha 26 de noviembre del mismo año, habiendo emitido una resolución de pago indebido a favor de la Empresa de US\$. 11.683.86, más intereses por el valor de US\$. 1.106,34; y 9 Actas de Determinación por el monto total de US\$. 548.322.70, de las cuales dos actas con No. ATR-No. 18-2001-0000012 y No. ATR-No. 18-2001-0000013 han sido canceladas; registrándose un valor real de US\$. 548.322,70 como contingentes de tipo tributario, que fueron objeto de impugnación ante el Servicio de Rentas Internas.

Producto del Reclamo Administrativo, el Servicio de Rentas Internas emite la Resolución No. UR-1540 del 17 de junio del 2002, ratificando las glosas expuestas en las Actas de Determinación, situación que lleva a impugnar las Actas ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal No.1 en la ciudad de Quito, habiéndose presentado la Demanda de lo Contencioso Tributario de Aceptación Tácita, el 15 de julio del 2002, basándose en el Silencio Administrativo, que fue calificado con fecha 3 de septiembre del 2002, hallándose al momento en el trámite de pruebas con peritos calificados por el Tribunal Fiscal.

Por ser un contingente en trámite de impugnación, los valores antes descritos se encuentran registradas en cuentas de orden, hasta que exista un pronunciamiento definitivo al respecto.

2.10 Reserva legal

De conformidad con la Ley de Compañías, Artículo 297 dispone que, todas las Sociedades Anónimas y de Economía Mixta tomarán un porcentaje no menor al 10% de las utilidades líquidas, destinadas a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social.

La reserva legal será registrada una vez que la Junta General de Accionistas, conozca y apruebe los estados financieros del ejercicio económico 2002.

EMPRESA ELECTRICA "AMBATO" REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

2.11 Políticas de ventas

El precio de venta de energía fijado por el Consejo Nacional de Electricidad CONELEC, fue el siguiente:

- * La Facturación de energía durante los 4 primeros meses del 2002 considera el incremento del 4% mensual, de acuerdo al pliego tarifario aprobado con Resolución No. 245/01 del 27 de septiembre del 2001.
- * El Director Ejecutivo del CONELEC, mediante Resolución No. 097/02 del 30 de abril del 2002 dispone se suspenda el cronograma y estrategia tarifa mensual, congelando la tarifa vigente de ese mes, a partir de los consumos del 1ro. de mayo hasta el mes de enero del 2003.

2.12 Política Laboral

Se aplicó las conquistas laborales previstas en el XII Contrato Colectivo de Trabajo, aprobado por Junta de Accionistas mediante Resolución No. 024 de 21 de diciembre del 2000, que considera un incremento promedio a la masa salarial del 20% para el 2002; así como el aumento salarial del 12% dispuesto por el Gobierno Nacional, según Acuerdo Ministerial del Trabajo No. 007, publicado en el Registro Oficial No. 494 del 15 de enero del 2002. En este período se han registrado 270 Trabajadores y 86 Jubilados.

2.13 Sistema Informático

El departamento financiero cuenta con tres Sistemas Informáticos, los mismos que detallamos a continuación:

a) Sistema Informático Financiero (SIF)

Esta aplicación viene trabajando desde el año 1995, la misma que fue adquirido a la firma DELTAMONTERO S.A. de la ciudad de Quito, está desarrollada en FoxProLan 2.6 para D.O.S., dispone de cuatro módulos que son: contabilidad, egresos, bodegas y adquisiciones; integrados mediante una red de microcomputadores, bajo plataforma Windows NT para el servidor y Windows 95.

b) Sistema de Activos Fijos (SISCAF)

El desarrollo de este sistema fue contratado al Ing. Santiago Oñate, quien en conjunto con la Unidad de Costos e Informática, llevó a cabo el desarrollo e

EMPRESA ELECTRICA "AMBATO" REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

implementación de la aplicación, utilizándose Sybase SQL AnyWhere 5.0 como motor de base de datos (Back-end), Power Designer como modelador de base datos y PowerBuilder 6.5 como herramienta para el desarrollo.

Esta aplicación se encuentra trabajando en ambiente Cliente/Servidor y actualmente mantiene información desde el año 2000, correspondiente a los activos de la Empresa, los mismos que se encuentran divididos en dos grupos principales: instalaciones generales y bienes de control, con esta aplicación se ha logrado tener un control permanente de los bienes que dispone la Empresa.

c) Sistema de Retenciones

Esta aplicación está desarrollada con las mismas herramientas que el SISCAP; esto es, Sybase SQL AnyWhere, PowerBuilder, Power Designer, y es utilizada por los ocho fondos rotativos, para el ingreso de información relacionada con las retenciones (IVA, RENTA), este sistema incorpora las distintas condiciones y validaciones que el Servicio de Rentas Internas solicita a sus contribuyentes en las fichas técnicas.

A continuación un detalle de los sistemas que se operan en los diferentes departamentos de la empresa, con base de datos y aplicaciones independientes:

<u>Departamento</u>	<u>Sistema</u>	<u>Motor de base de datos o archivos</u>	<u>Lenguaje de Programación</u>
Comercial	Sistema Integrado de comercialización SICO	SYBASE 11.5 instalado en servidor RS6000-H50 sobre plataforma AIX 4.3.2	Power Builder 6.5
	SICO Agencia Pelileo	SYBASE 11.5 Plataforma Windows NT	Power Builder 6.5
	SICO Agencia Pillaro	SYBASE 11.5 Plataforma Windows NT	Power Builder 6.5
	SICO Agencia Baños	SYBASE 11.5 Plataforma Windows NT	Power Builder 6.5
	SICO Agencia Patate	SYBASE 11.5 Plataforma Windows NT	Power Builder 6.5

EMPRESA ELECTRICA "AMBATO" REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

<u>Departamento</u>	<u>Sistema</u>	<u>Motor de base de datos o archivos</u>	<u>Lenguaje de Programación</u>
D.O.M	Programa de índices de interrupción	SQL Anywhere 5.0 Plataforma Windows NT	Power Builder 6.5
	Registro de documentación	SQL Anywhere 5.0	Power Builder 6.5
	Transformadores	FOXPRO 2.6 para Windows	FOXPRO
	Luminarias	SQL Anywhere 5.0	Power Builder 6.5
Planificación	Sistema de liquidación y presupuestos SLYP	SYBASE 11.5 Plataforma Windows NT	Power Builder 6.5
	Sistema de información de distribución SID	SYBASE 11.5 Oracle 9i	Visual Basic 6.0
D.R.I.	Nóminas	FOXPRO para Windows	FOXPRO
	Control de asistencias	FOXPRO para DOS	FOXPRO
Zona Oriental	Sistema de liquidación y presupuestos SLYP	SYBASE 11.5 Plataforma Windows NT	Power Builder 6.5

2.15 PRESUPUESTOS

En sesión de Directorio se resuelve recomendar a la Junta General de Accionistas, la aprobación de la proforma presupuestaria para el ejercicio económico 2002, según consta en el Acta No. 0007-2002, la misma que es reformada en lo relativo a operación, inversiones y caja por recomendación del Directorio según consta en Acta No.049-2002.

EMPRESA ELECTRICA "AMBATO" REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

<u>Descripción</u>	<u>Número De Cuenta</u>	<u>Saldo US\$. Al 31-12-02</u>
Caja general		40.904,45
Bancos		
Austro	18008033	523.144,18
Pacífico	63501-4	681.193,59
Pichincha	15485881	1.253.760,62
Pichincha FERUM	15501000	783.629,73
Guayaquil	700127-4	105.160,32
Guayaquil VAD	(A) 713996-9	2.652.644,24
Produbanco	1080005071	997.714,75
Unibanco	1811002990	17.240,58
M.M Jaramillo Arteaga	1002572012	66,00
Internacional – Pastaza	5000000095	856.638,01
Fomento – Palora	087000391-9	89.540,34
Suman:		<u>7.960.732,36</u>
Fondos Rotativos		
Caja chica recaudación		1.200,00
Dirección de Recursos Industriales		114,87
Pretrans		205,98
Dirección de obras y mantenimiento		201,40
Discon		183,43
Dirección comercial		2.509,87
Dirección financiera		2.814,04
Pastaza		424,64
Palora		83,08
Suman:		<u>7.737,31</u>
Inversiones temporales	(B)	<u>5.000,00</u>
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALES DE EFECTIVO		<u>8.014.374,12</u>

EMPRESA ELECTRICA "AMBATO" REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

- (A) Cuenta a través de la cual se controla las transferencias del Valor Agregado de Distribución y los valores a favor de terceros, que realiza la Administradora del Fideicomiso BG.
- (B) Registra un Bono del Estado No. 27290, emitido el 22 de mayo del 2001, con vencimiento el 22 de mayo del 2003, valores que fueron recuperados del Ex-Filanbanco, que genera intereses semestrales.

NOTA 4. ACTIVO EXIGIBLE DE CORTO PLAZO

<u>Descripción</u>		<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-02</u>
Documentos por cobrar	(C)	33.919,72
Cuentas por cobrar consumidores	(D)	
Tungurahua		2.818.339,96
Patate		48.868,73
Pelileo		327.523,99
Píllaro		148.998,99
Baños		142.260,77
Pastaza		297.522,60
Palora		40.221,17
Suman:		<u>3.823.736,21</u>
Otras cuentas por cobrar		
Préstamos a trabajadores		226.602,93
Cargos y faltantes		432,02
Entidades fiscales, municipales		6,81
Cenace	(E)	2.333.208,38
Deudores por obras y contratos	(F)	203.034,57
Varios	(G)	146.965,15
Cuentas por cobrar a un mes		2.392,71
Convenio A161/2000		4.950,00
Suman:		<u>2.917.592,57</u>
Anticipos de contrato a corto plazo		153.394,47
Menos: Provisión acumulada para incobrables		<u>-391.656,20</u>
TOTAL ACTIVO EXIGIBLE		<u>6.536.986,77</u>

EMPRESA ELECTRICA "AMBATO" REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

- (C) Con fecha 26 de abril del 2002 la Empresa realiza el reclamo de pago indebido, por las retenciones de Impuesto a la Renta originadas en el año 2001, en vista de que el resultado de ese año fue una pérdida, procediendo el Servicio de Rentas Internas mediante Resolución No. UR.2054 a reintegrar el valor de US\$. 33.819,72 extendiendo una Nota de Crédito No. 0012142; y con fecha 21 de octubre el SRI, mediante Resolución No. UR.2058 atiende la solicitud de pago indebido, originado por un error de digitación en el pago de las retenciones en relación de dependencia del mes de marzo, emitiendo una Nota de Crédito No. 0012247 por US\$. 100,00, documentos que fueron utilizados en los meses de enero y febrero del 2003 para cancelar retenciones en la fuente.
- (D) Cuenta que registra los valores adeudados por los abonados por el consumo de energía, más impuestos retenidos de terceros, según consta en la facturación de planillas. En la información suplementaria adjunta al informe, se detalla la cartera vencida de la "cuenta consumidores", clasificada por localidades geográficas y fechas de vencimientos; cuyo saldo mayor de 61 días de vencimiento es de US\$.573.338.89, el mismo que debe ser recaudado por los funcionarios pertinentes.
- (E) Esta cuenta registra el valor por cobrar al CENACE, originado por el saldo deudor del diferencial tarifario según Decreto No. 1311, expedido el 9 de marzo del 2001 y publicado en Registro Oficial No. 281, en el que reconoce la existencia de un subsidio indirecto en el sector eléctrico, ante lo cual asume la obligación de pagar la diferencia de ingresos generados por el déficit tarifario correspondiente al período comprendido entre el 1ro. de abril de 1999 y el 30 de noviembre del 2000; éste saldo se liquidará cuando se defina la deuda que por consumo de energía que tiene el Sistema Eléctrico Tena, con el MEM.
- (F) Las instalaciones nuevas solicitadas por los usuarios se registran en la cuenta deudores por obras y contratos, valores que se cobran en las planillas de consumo a través de Cargo Fijo No. 3.
- (G) Adicionalmente, en el rubro varios se registra un valor de US\$. 126.539,31 por valores pendientes de liquidación debido a retenciones de impuestos en el pago a las generadoras, realizadas por el Fideicomiso BG, que se duplican al ser retenidos y declarados también por la Empresa, valores que deberán ser liquidados mediante solicitudes de reclamo de pago indebido, ante el Servicio de Rentas Internas.

EMPRESA ELECTRICA "AMBATO" REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

NOTA 5. INVENTARIOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-02</u>
Bodegas	
1 Jorge Moya Ulloa	2.555.634,16
2 Carlos Bayas	436.055,32
3 Luis Lescano	322.903,92
4 Jorge Moya	87.160,88
5 Germán Altamirano	315.262,15
6 Carlos Bayas	41.760,78
7 Juan Naranjo	301.897,62
8 Walter Travez	47.325,34
Combustibles y lubricantes	
2 Carlos Bayas	33.908,27
8 Walter Travez	3,33
Suman:	33.911,60
Compras locales en tránsito	1.766,03
Suman:	1.766,03
Materiales en transformación	4.810,06
Suman:	4.810,06
TOTAL INVENTARIOS	4.148.487,85

En el año 2002, Auditoría Externa realizó una muestra al inventario de las Bodegas ubicadas en Tungurahua, el Puyo y Palora, considerando materiales de mayor representación económica y de movimiento, efectuando pruebas de muestreo de cuyo trabajo se preparó un informe dirigido a la Presidencia Ejecutiva de la empresa.

EMPRESA ELECTRICA "AMBATO" REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

NOTA 6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Registra el saldo de los valores depositados en la cuenta del Fideicomiso BG., por el monto de US\$. 1'617.870,75 al 31 de diciembre del 2002.

NOTA 7. ACTIVOS FIJOS

Depreciables

Bienes e instalaciones en servicio

Centrales hidroeléctricas	4.547.346,29
Centrales a combustión interna	6.001.349,64
Líneas y subestaciones de transmisión	2.656.732,28
Líneas y subestaciones de subtransmisión	12.480.859,26
Líneas y subestaciones de distribución	54.675.297,45
Suman:	80.361.584,92

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-02</u>
Pasan:	80.361.584,92
Instalaciones de servicio a consumidor	11.223.252,52
Instalaciones generales	7.653.180,98
Suman:	99.238.018,42

Proyectos FERUM

Año 2000	392.261,25
Año 2001	1.384.585,25
Año 2002	555.860,81
Año 1998	262.697,51
Año 1999	276.872,65
Suman:	2.872.277,47

Bienes e instalaciones que no son de servicio (H)

Centrales hidroeléctricas	212.738,18
Instalaciones generales	772.120,51
Suman:	984.858,69

EMPRESA ELECTRICA "AMBATO" REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Periodo: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

No depreciables

Obras en construcción de bienes e instalaciones (I)

Acometidas	79.835,53
Líneas y subestaciones de subtransmisión	59.796,64
Sistemas de distribución	1.429.392,84
Alumbrado público y señales luminosas	195.625,64
Instalaciones generales	83.274,42
Suman:	1.847.925,07

Menos: depreciación acumulada -63.127.417,64

TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS **41.815.662,01**

(H) En la cuenta de bienes e instalaciones que no son de servicio, se registra una baja de US\$. 1'065.436,19 debido a la enajenación de los grupos hidráulicos de la ex Central Miraflores, que al haber salido de operación por su obsolescencia técnica y falta de agua para generación, se procedió al remate por el valor de US\$. 24.258,22, adjudicado a la firma Manuel Saíz Díez – Import-Export, según contratos No. 98 y 99/02.

(I) Registra obras ejecutadas en el 2002, cuyas órdenes de trabajo se liquidarán en el 2003; el Programa de Subtransmisión comprende los trabajos de automatización de la S/E Batán; repotenciación del transformador de la S/E Pelileo contratado con la Firma ABB de Colombia; mejoramiento de obras eléctricas y civiles da varias subestaciones; y, la construcción de la L/ST Oriente Totoras-Av. Bolivariana.

El Programa de Distribución registra la construcción de obras civiles y eléctricas relacionadas con la Red Subterránea Ambato; la remodelación de redes de baja y media Tensión en diferentes sectores de Tungurahua y la Zona Oriental; la construcción de obras requeridas por diferentes Municipios de acuerdo a los convenios suscritos con la Empresa. En el sector rural se han efectuado igualmente remodelaciones en las redes de baja y media tensión.

EMPRESA ELECTRICA "AMBATO" REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

A través de los programas FERUM 2001 y 2002, se han construido obras de electrificación rural y urbano marginales por el monto total de US\$. 1'905.699,21 de los cuales se han transferido al Activo Fijo US\$. 1'585.298,64, quedando pendiente el saldo de US\$. 320.400,57, que se liquidará en el 2003.

Programa de alumbrado público, registra un saldo de US\$. 195.625,64 y comprende proyectos de mejoramiento de alumbrado público en varios sectores de la Provincia de Tungurahua y Zona Oriental, de acuerdo a convenios suscritos con los Municipios y obras propias de la Empresa.

Programa de instalaciones generales presenta un saldo de US\$. 83.274,42 y comprende la construcción de una Bodega en la Agencia Píllaro; contratación de software y hardware para el desarrollo del Proyecto GIS a cargo del Departamento de Planificación; construcción del cableado estructurado para la interconexión entre los departamentos de la empresa Además se registran los estudios realizados por el DISCON de las obras FERUM 2003.

NOTA 8. ACTIVO NO CORRIENTE

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-02</u>
Obligaciones por cobrar largo plazo	
Valores retenidos ex - Filanbanco Cta. Cte. 7025924813	167.810,26
Valores retenidos ex - Filanbanco Cta. Cte. 3575040836	124.255,00
Cheque protestado ex - Filanbanco	557,85
Banco de Préstamos Póliza de acumulación 335126	96.355,80
Pasan:	<u>388.978,91</u>

EMPRESA ELECTRICA "AMBATO" REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

<u>Descripción</u>	<u>Al 31-12-02</u>
Vienen:	388.978,91
Bono del Estado emitido el 22-05-01 Vence 22-05-04	5.000,00
Suman:	(J) 393.978,91
Otras Inversiones	
Acciones	
Parque Industrial Ambato, CEM.	216.286,00
Almacén Laboral	18.764,27
Aportes para futuras capitalizaciones	
Parque Industrial Ambato, CEM.	1.576,20
Almacén Laboral	2.649,60
Suman:	239.276,07
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	633.254,98

(J) Se registran acreencias retenidas por bancos cerrados, aún no recuperados; sin embargo durante el ejercicio económico 2002 se ha recuperado US\$. 25.000,00 de los Fondos del ex-Filanbanco, correspondiendo US\$. 15.000 a valores acreditados a la cuenta del Banco del Pichincha y US\$. 10.000,00 que se mantienen en 2 Bonos del Estado, divididos en US\$ 5.000,00 cada uno: el primero con vencimiento el 22 de mayo del 2003 y el segundo con vencimiento el 22 de mayo del 2004.

NOTA 9. OTROS ACTIVOS

Estudio de factibilidad diseño de obras	13.323,17
Cuentas por liquidar	(K) 569.677,37
Otros débitos diferidos	(L) 85.136,39
TOTAL OTROS ACTIVOS	668.136,93

EMPRESA ELECTRICA "AMBATO" REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

(K) Registra cuentas por recuperar por instalaciones eventuales, retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta, y los intereses vencidos de la deuda subrogada según convenio de novación de pagos suscrito con el Ministerio de Economía y Finanzas por el valor de US\$. 168.470,15, montos que se liquidarán al momento de su cancelación.

(L) El costo de pólizas de seguro y licencias del Software que se van amortizando.

NOTA 10. DOCUMENTOS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-02</u>
Convenio de novación de pago deuda subrogada por el Ministerio de Economía y Finanzas	527.155,64
TOTAL DOCUMENTOS POR PAGAR	<u>527.155,64</u>

Cuenta que contabiliza la porción corriente del capital adeudado al Ministerio de Economía y Finanzas originado por la subrogación de los créditos adquiridos a través de EMELMANABI, a ser cancelados en el año 2003.

NOTA 11. PROVEEDORES

Asea Brown Boveri	57.584,00
Altaten S.A.	55.087,18
Schereder	14.652,00
Ecuaimco	11.728,48
Electrocables	7.363,53
Ing. Carlos de la Torre	7.335,06
Intermaco C.A.	7.330,05
S.I.A.	7.033,29
Aseguradora del Sur	6.737,57
Industrial Comercial T.C.M.	6.066,45
Setratem S.A.	5.715,66
Otros proveedores	94.093,58
TOTAL PROVEEDORES	<u>280.726,85</u>

EMPRESA ELECTRICA "AMBATO" REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Periodo: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-02</u>
Compra de energía a generadoras	
Cenace	1.983.964,66
Hidroayogán	87.939,22
Hidropucará	41.011,35
Hidropaute	504.901,14
Termoesmeraldas	343.774,56
Electroguayas	701.766,53
Termopichincha	95.287,00
Suman:	3.758.644,46
 Otras cuentas por pagar	 (A) 234.635,08
Suman:	234.635,08
 TOTAL CUENTAS POR PAGAR	 3.993.279,54

(A) Cuenta que registra la provisión del 15% de participación de utilidades a favor de trabajadores por US\$. 98.816,10 y US\$ 132.959,55 por Impuesto a la Renta del ejercicio económico 2002, como se demuestra en la Nota. 27 de la conciliación tributaria que se adjunta en el presente informe.

NOTA 13. OBLIGACIONES PATRONALES Y RETENCION A FAVOR DE TERCEROS

Impuesto a la renta empleados	5.340,96
IESS por pagar	97.791,85
Beneficios sociales	263.729,93
Otras obligaciones	46.874,52
TOTAL OBLIGACIONES PATRONALES	413.737,26

EMPRESA ELECTRICA "AMBATO" REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

NOTA 14. INTERESES POR PAGAR

Intereses Ministerio de Economía y Finanzas	(B)	88.166,78
TOTAL INTERESES POR PAGAR		88.166,78

- (B) Se registra la provisión de intereses de la deuda subrogada por el Ministerio de Economía y Finanzas que será cancelada en el 2003.

NOTA 15. OTROS PASIVOS CORRIENTES

<u>Descripción</u>		<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-02</u>
Tasa cuerpo de bomberos	(C)	1.548,28
Tasa recolección de basura	(C)	129.746,27
Seguro contra incendio	(C)	1.460,74
FERUM Ley 43	(C)	90.490,72
Retención Impuesto a la Renta	(D)	14.826,75
Retención Impuesto al Valor Agregado		15.698,65
Impuesto al Valor Agregado		2.569,66
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES		256.341,07

- (C) Cuenta en la que se registran los valores recaudados a favor de terceros en el mes de diciembre, que serán liquidados en el 2003.

- (D) Retenciones efectuadas en el mes de diciembre del 2002, que serán canceladas en el mes de enero del 2003.

EMPRESA ELECTRICA "AMBATO" REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

NOTA 16. PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL

	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-01</u>	<u>Pagos</u> <u>efectuados</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Provisiones</u> <u>2002</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31-12-02</u>
Jubilación patronal	124.382,27	-53.809,87	-679,33	805.513,73	875.406,80
Desahucio	180.106,86	-7.921,19		376.998,14	549.183,81
Indemnización Jubilación	76.851,11			1.002.915,83	1.079.766,94
Retiro Voluntario	1.536.602,50	-95.393,77		0,00	1.441.208,73
TOTAL JUBILACIÓN P.	1.917.942,74	-157.124,83	-679,33	2.185.427,70	3.945.566,28

De acuerdo al valor calculado por la firma Logaritmo Cía. Ltda., la empresa no provisionó el valor de US\$. 2'481.541,46 debido a que se consideraron varios aspectos como se detalla en la Nota 2.7 de éste informe, siendo responsabilidad de la Administración de la compañía las Asunciones aplicadas.

NOTA 17. OTRAS OBLIGACIONES DE LARGO PLAZO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-02</u>
Deuda subrogada Ministerio de Economía y Finanzas	1.054.311,26
Deuda por vencer	1.828.788,50
Intereses por pagar deuda subrogada	80.303,37
TOTAL OTROS OBLIGACIONES DE LARGO PLAZO	(E) 2.963.403,13

(E) Cuenta que registra la deuda contraída como beneficiaria del Programa de Subtransmisión "Fase A", a través de EMELMANABI quien mantenía obligaciones con el Ministerio de Economía y Finanzas; para lo cual se firma el convenio de novación de pago transfiriendo la obligación directa de la Empresa con el Ministerio de Economía y Finanzas, suscrita el 10 de diciembre del 2001.

EMPRESA ELECTRICA "AMBATO" REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

NOTA 18. OTROS CREDITOS DIFERIDOS

FERUM	(F)	105.254,81
Cuerpo de Bomberos	(F)	9.025,99
Seguro contra incendios	(F)	3.325,97
Tasa de recolección de basura	(F)	155.076,37
Varios créditos transitorios	(G)	1.206.198,98
Anticipos obras y contratos		105,82
Depósito de abonados	(H)	274.844,39
TOTAL OTROS CREDITOS DIFERIDOS		<u>1.753.832,33</u>

(F) Los pasivos por créditos diferidos corresponden a los valores facturados a favor de terceros, que se disminuyen al momento de su recaudación en efectivo.

(G) Rubro en el que se incluyen los préstamos del Gobierno de Bélgica y de la Corporación Andina de Fomento-CAF, que son administrados por Transelectric, cuyo monto asciende a US\$ 483.667,91, destinados a la construcción del Subestación Píllaro, de los cuales aún no se inician los pagos debido a que no se suscriben los contratos con el Ministerio de Economía y Finanzas.

Adicionalmente se contabilizó las notas de crédito emitidas por el CENACE por la reliquidación del Price Cap, cuyo valor neto es de US\$ 656.504,52, que se encuentra pendiente de pago hasta que exista una resolución definitiva al respecto.

(H) Se registran los Depósitos de Abonados que constituyen garantías de consumo y equipos; no existe un catastro individualizado por abonados en el Departamento Comercial, como lo determina el artículo 22 del Reglamento de Suministro de Electricidad del Sector Eléctrico, publicado en el Registro Oficial No. 134 del 23 de febrero de 1999, vigente en la actualidad.

EMPRESA ELECTRICA "AMBATO" REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Periodo: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

NOTA 19. CAPITAL SOCIAL

<u>Accionistas</u>	<u>Capital Pagado</u>	<u>Porcentaje %</u>
Fondo de Solidaridad	13.969.500,00	54,60%
Ilustres Municipios de:		
Ambato	2.042.049,00	7,98%
Patate	195.786,00	0,77%
Pelileo	543.289,00	2,12%
Pillaro	271.439,00	1,06%
Baños	252.927,00	0,99%
Quero	212.483,00	0,83%
Mocha	253.778,00	0,99%
Cevallos	176.939,00	0,69%
Tisaleo	249.230,00	0,97%
Pastaza	757.608,00	2,96%
Mera	291.361,00	1,14%
Palora	112.365,00	0,44%
Honorables Consejos Provinciales de:		
Tungurahua	5.442.276,00	21,27%
Pastaza	695.022,00	2,72%
Morona Santiago	115.507,00 (1)	0,45%
Cámara de Comercio	2.356,00	0,01%
Cámara de Industrias	2.356,00	0,01%
TOTAL CAPITAL SOCIAL	25.586.271,00	100%

EMPRESA ELECTRICA "AMBATO" REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

NOTA 20. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

<u>Accionistas</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-02</u>
Fondo de Solidaridad	3.119.292,52
Ilustres Municipios de:	
Ambato	299.267,62
Patate	13.905,76
Pelileo	48.184,07
Baños	33.043,64
Quero	13.631,41
Cevallos	10.713,09
Tisaleo	21.256,41
Pastaza	4.350,00
Mera	3.275,40
Palora	20.620,00
Honorables Consejos Provinciales de:	
Tungurahua	40.000,00
Pastaza	411.627,60
TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	<u>4.039.167,52</u>

- (1) Al 31 de diciembre se firmaron actas de conciliación con los diferentes accionistas, excepto con el Consejo Provincial de Morona Santiago, quien realizó un reclamo, aduciendo inconformidad con la distribución de los valores, habiendo solicitado la intervención de la Intendencia de Compañías de Ambato, trámite que se cumplió en el mes de marzo del 2003, de cuyo informe no tenemos conocimiento.

NOTA 21. RESERVAS Y DONACIONES

Reserva por compensación por déficit tarifario:	
Decreto 1311	8.352.167,97
Decreto 2048A	2.308.841,05
Menos: Sistema Eléctrico Tena	-789.279,25
Pasan:	<u>9.871.729,77</u>

EMPRESA ELECTRICA "AMBATO" REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-02</u>
Vienen:	9.871.729,77
Reserva de Revaluación	6.835.225,47
Suman:	6.835.225,47
Donaciones de capital y contribuciones	639.561,65
Contribución para construcciones	1.891.619,05
Contribución para materiales y equipos	2.531.180,70
Suman:	2.531.180,70
TOTAL RESERVAS Y DONACIONES	19.238.135,94

NOTA 22. CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN

Cuentas contingentes

Actas de determinación tributaria SRI.	(J) 548.322,70
Suman:	548.322,70

Cuentas de orden:

CONELEC, contrato de concesión, garantía bancaria	455.703,90
Contratos suscritos	288.669,03
Valores en custodia	2.157.751,72
Bienes de control	123.220,31
Planillas Sistema Eléctrico Napo Sur	3.462.332,94
Transeléctric interés-mora	1.518,24
Suman:	6.489.196,14

TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN	7.037.518,84
--	---------------------

- (J) Las cuentas se originan por el registro de las Actas de Determinación Tributaria emitidas por el SRI, por aparente incumplimiento de aspectos tributarios relacionados con el Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente y Declaraciones del IVA, proceso que en la actualidad se encuentra impugnado por la Empresa.

EMPRESA ELECTRICA "AMBATO" REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

NOTA 23. INGRESOS POR VENTA DE ENERGIA

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-02</u>
Particular	22.739.597,82
Entidades oficiales	838.445,70
Asistencia social	343.588,60
Subsidio cruzado	111.858,43
Redondeo	610,31
Suministros especiales	957.864,08
Energía en bloque	591.521,21
Peaje de distribución	12.382,83
TOTAL INGRESOS POR VENTA DE ENERGIA	25.595.868,98

NOTA 24. INGRESOS DE OPERACION QUE NO SON VENTA DE ENERGIA

Conexiones y reconexiones:	140.353,79
Arriendo de propiedades e instalaciones	11.966,61
Derechos de inspección y acometidas	72.373,16
Multas daños y perjuicios a la empresa:	27.387,15
Cambios traslado de medidor	66.180,72
Recargo por reconexión y mora	326.960,05
Interés por mora	128.464,72
Aprobación proyectos eléctricos	9.497,02
Retención en recaudación	109.266,35
TOTAL INGRESOS QUE NO SON VENTA DE ENERGIA	892.449,57

NOTA 25. INGRESOS AJENOS A LA OPERACION

Venta de materiales	5.687,21
Por obras y contratos:	14.847,66
Arriendo de propiedades	12.889,86
Intereses cuenta corriente y ahorros	104.712,86
Otros ingresos:	121.499,61
Rendimientos fideicomiso	23.896,96
Dividendos exentos	33.082,00
TOTAL INGRESOS AJENOS A LA OPERACION	316.616,16

EMPRESA ELECTRICA "AMBATO" REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

NOTA 26. GASTOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-02</u>
Gastos de operación:	
Operativos	23.096.085,10
Depreciación de bienes e instalaciones	2.764.090,44
Depreciación FERUM	88740,59
Suman:	<u>25.948.916,13</u>
Gastos ajenos a la operación:	
No operativos	118.987,06
Pérdidas extraordinarias	30.352,96
Depreciación de bienes que no son de servicio	1.355,56
Ajustes de períodos anteriores	51.878,39
Gastos financieros	111.182,11
Suman:	<u>313.756,08</u>
TOTAL GASTOS	<u>26.262.672,21</u>

NOTA 27. CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad contable	580.765,72
Más: Gastos no deducibles	78.008,27
Base Imponible para el cálculo del 15% trabajadores	658.773,99
15% participación utilidad trabajadores	<u>98.816,10</u>

CALCULO DE IMPUESTO A LA RENTA

Excedente contable	580.765,72
Más: Gastos no deducibles	78.008,27
15% participación en dividendos exentos	4.962,30
Menos: 15% participación utilidad trabajadores	98.816,10
100% dividendos exentos	33.082,00
Base Imponible para el cálculo del Impuesto a la Renta	531.838,19
25% Impuesto a la Renta causado	<u>132.959,55</u>

EMPRESA ELECTRICA "AMBATO" REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

COMPUTO DEL IMPUESTO A LA RENTA

25% Impuesto a la Renta	132.959,55
Menos: Retenciones en la fuente	69.228,50

TOTAL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	25.225,39
--	------------------

UTILIDAD A DISPOSICIÓN DE ACCIONISTAS

Utilidad contable	580.765,72
15% Participación Trabajadores	98.816,10
25% Impuesto a la Renta	132.959,55

TOTAL UTILIDAD NETA A DISPOSICIÓN DE ACCIONISTAS	348.990,07
---	-------------------

NOTA 28. Eventos subsecuentes

a) Impuestos

- 1. Impuesto a la Renta.-** Para el ejercicio económico del año 2002 rige el 25% del Impuesto sobre la base imponible, luego de calcular el 15% de participación de utilidades a trabajadores.

Cabe recalcar que al 31 de diciembre del 2002 se procedió a provisionar el 15% participación utilidad de trabajadores y el 25% del Impuesto a la Renta, valores que deben ser ratificados por el Directorio y la Junta General de Accionistas.

- 2. Retención en la fuente del impuesto a la renta y en relación de dependencia**

Mediante Resolución No. 861 del 20 de noviembre del 2001, el Servicio de Rentas Internas obliga a las sociedades públicas o privadas, personas naturales obligadas a llevar contabilidad y a los empleadores, en su calidad de agentes de retención, a presentar en medio magnético la información relativa a las retenciones en la fuente del impuesto a la renta y en relación de dependencia en forma anual.

EMPRESA ELECTRICA "AMBATO" REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

Disposición que deberá ser observada por la Administración para su cumplimiento, en cuanto a plazos y contenido de la información que debe remitirse al S.R.I.

b) Declaración de la Administración

Entre diciembre 31 del 2002 y el 15 de abril del 2003 (fecha de emisión del presente informe), no se produjeron eventos o acontecimientos que en opinión de la Administración de la Empresa, pudiera tener efectos significativos en la presentación de los estados financieros con corte al cierre del período, en diciembre 31 del 2002.

c) Informe de cumplimiento tributario por parte de los Auditores Externos

Con fecha 08 de enero del 2002 se emite la Resolución No. 1071 por parte del Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial No. 740 de esa fecha, derogando la Resolución No. 0989 emitida el 31 de enero del 2001; la nueva Resolución dispone que para efectos de la presentación del informe de Cumplimiento Tributario por parte de los Auditores Externos, se sujeten al artículo No. 99 de la Ley de Régimen Tributario Interno y 213 de su Reglamento de Aplicación, para todas las empresas sujetas a auditoría externa, con la finalidad que los auditores externos expresen su opinión al respecto, en los términos que señala dicha Resolución.

La Administración de la Empresa está en la obligación de entregar a los auditores externos la información contenida en los 16 anexos, según el instructivo del Servicio de Rentas Internas, con la debida anticipación para su revisión, por cuanto el informe debe ser remitido hasta el 31 de mayo del 2003 a las Autoridades Tributarias.

d) Contrato Colectivo

El décimo segundo contrato colectivo fenecía el 31 de diciembre del 2002; para la celebración del Décimo Tercer Contrato Colectivo que debe perfeccionarse en el ejercicio 2003, el Comité de Empresa a través de sus representantes, se encuentra en negociaciones con los Miembros del Directorio y de la Junta General de Accionistas.

EMPRESA ELECTRICA "AMBATO" REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

e) Incumplimiento a las observaciones de auditorías anteriores

1. La empresa mantiene una **deficiencia en la cobertura de los seguros (96,44%)**, sobre los bienes susceptibles de riesgos y/o contingencias, como se evidencia en la información suplementaria adjunta al presente informe. Al respecto, los órganos administrativos de la compañía están en la obligación de adoptar las medidas pertinentes.
2. Continúa pendiente de legalización la propiedad de varios terrenos de la empresa, observación que fue objeto de excepción a la opinión del Informe de Comisario en el año 2001.
3. La cuenta de obligaciones por cobrar a largo plazo, registra valores retenidos por el ex-Filanbanco y el ex-Banco de Préstamos por el monto de US\$. 292.065,26 y US\$. 96.355,80, respectivamente, los mismos que no han sido ser recuperados en el año 2002, por cuanto no ha existió disposición para negociar las acreencias por parte de la Administración, por los excesivos descuentos y elevadas comisiones.
4. El Departamento Comercial no dispone de un reporte impreso e individualizado de los saldos vencidos de los abonados , al cierre de cada ejercicio económico.
5. No se dispone de un catastro individualizado de valores retenidos por depósito de consumo de energía, medidores y acometidas, según lo determina el artículo No. 22 del Reglamento de Suministros de Electricidad del Sector Eléctrico, cuyo valor al 31 de diciembre del 2002 es de US\$. 274.844,39.
6. El CENACE no ha emitido facturas ni notas de crédito por la compensación del déficit tarifario según decretos No. 1311 y 2048-A del 09 de marzo y 15 de noviembre del 2001, publicadas en Registros Oficiales No. 281 y 454, respectivamente.
7. El préstamo recibido del Gobierno de Bélgica y de la Corporación Andina de Fomento, administrado por Tránselectric que se destinó para la construcción de la subestación Pillaro no ha sido cancelada por cuanto se encuentra pendiente la suscripción del contrato definitivo, cuyo saldo al 31 de diciembre es de US\$. 483.667,91.

EMPRESA ELECTRICA "AMBATO" REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

8. Además, hasta la emisión del presente informe no se ha legalizado el libro de acciones y accionistas, con los últimos aumentos de capital realizados en el año 2001.

NOTA 29. Excepciones contenidas en el informe de auditoría, año 2001

"1. La Ley de Régimen del Sector Eléctrico determinó que las empresas eléctricas ejecutarán la escisión de las mismas. Al 31 de diciembre del 2001 la empresa no ha estructurado un Plan de Escisión, el mismo que será ejecutado por la administración de la Empresa, a fin de dar cumplimiento con lo dispuesto en la ley.

2. Durante el ejercicio 2001 la empresa contrató seguros sobre sus bienes por un monto total de US\$.3,052,091.00; sin embargo frente al monto total de los activos existe una deficiencia en la cobertura de seguros de US\$.38,830,954.66.

3. Al 31 de diciembre del 2001 no hemos evidenciado documentadamente la conciliación de los valores por pagar por concepto de compra de energía con las diferentes generadoras de energía en el país, por US\$. 3,994,454.77.

4. No hemos recibido por parte de la Agencia de Garantía de Depósitos, contestación a nuestros requerimientos de confirmación de los valores retenidos en la cuenta del Filanbanco por US\$. 302,623.11.

5. No hemos evidenciado la existencia de un catastro por concepto los depósitos de consumo y equipos que respalde los valores registrados contablemente al 31 de diciembre del 2001, por US\$. 203,729.95.

6. No existe conciliación entre la Empresa Eléctrica Ambato y Transelectric, institución administradora de los créditos del Gobierno de Bélgica y la Corporación Andina de Fomento, para la adquisición de equipos para el Proyecto 9613 Subestación Pillaro por US\$. 513,788.39".

EMPRESA ELECTRICA "AMBATO" REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1 de enero al 31 de diciembre.

III. INFORMACION SUPLEMENTARIA

DETALLE DE CARTERA VENCIDA CUENTA CONSUMIDORES

(En dolares)

AGENCIAS	A 30 DIAS	DE 31 A 60 DIAS	DE 61 A 90 DIAS	DE 91 A 180 DIAS	DE 181 A 360 DIAS	MAS DE 360 DIAS	TOTAL CART. VENCIDA	FACTURAC. DICIEMBRE	TOTAL CTA. CONSUMIDORES
Tungurahua sin agencias	482,440.88	178,570.08	67,177.96	145,030.10	72,225.40	28,608.61	974,053.03	1,844,286.93	2,818,339.96
Pelileo	55,136.74	28,962.95	15,315.16	28,028.16	28,311.77	24,714.97	178,469.75	149,054.24	327,523.99
Pillaro	28,872.77	12,255.88	6,297.39	14,577.88	8,074.93	10,821.82	80,900.67	68,098.32	148,998.99
Baños	19,003.53	6,839.96	4,316.95	8,800.47	10,594.86	22,664.67	72,220.44	70,040.33	142,260.77
Patate	7,913.56	4,310.54	2,931.23	4,868.55	3,512.60	4,891.68	28,428.36	20,440.37	48,868.73
Pastaza	46,119.16	18,299.64	138.55	19,152.25	19,232.94	13,973.84	116,916.38	180,606.22	297,522.60
Palora	6,215.34	3,371.89	0.00	4,101.11	4,782.14	2,192.70	20,663.18	19,557.99	40,221.17
TOTAL	645,701.98	252,610.94	96,177.24	224,558.52	144,734.84	107,868.29	1,471,651.81	2,352,084.40	3,823,736.21

Cuadros preparados por contabilidad y revisados por auditoría externa.

EMPRESA ELECTRICA "AMBATO" REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1 de enero al 31 de diciembre.

GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO- SEGUROS

(En dólares)

DETALLE	No. POLIZA	VIGENCIA		No. DIAS	SUMA ASEGURADA	VALOR TOTAL	VALOR AMORTIZADO	SALDO X DEVENGAR
		DESDE	HASTA					
Fidelida privada	700564	30/12/02	30/12/03	365	12,000.00	489.10	2.68	486.42
Responsabilidad civil	700009	22/11/02	21/01/03	60	40,000.00	383.35	252.41	130.94
Vehiculos	700505	26/10/02	26/10/03	365	1,354,575.00	51,819.71	9,441.01	42,378.70
Robo y asalto recudaciones	700168	30/12/02	30/12/03	365	102,800.00	1,789.73	9.80	1,779.93
Incendio equipo analizador	700218	28/02/02	28/02/03	365	20,141.00	58.33	48.97	9.36
Robo equipo analizador	700175	28/02/02	28/02/03	365	20,141.00	189.02	158.60	30.42
Transporte equipo analizador	700092	28/02/02	28/02/03	365	20,141.00	107.30	90.33	16.97
Responsabilidad civil								0.00
Cámara de transformación	700026	23/12/02	23/12/03	365	20,000.00	280.45	6.92	273.53
TOTAL					1,589,798.00	55,116.99	10,010.72	45,106.27

Cuadros preparados por contabilidad y revisados por auditoría externa.

EMPRESA ELECTRICA "AMBATO" REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Auditoría externa a los estados financieros y anexos, ejercicio 2002
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre.

IV. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

DETALLES

1ro.
S.A.
Cta. Cte.
US\$
SRI.
IVA
IESS
NECs
No.
%
s/n
SISCAF
MEM
SIF
CONELEC
BG
FERUM
DISCON
D.O.M
SUCOSE

EQUIVALENCIAS

Primero
Sociedad Anónima
Cuenta corriente
Dólares estadounidenses
Servicio de Rentas Internas
Impuesto al Valor Agregado
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
Normas Ecuatorianas de Contabilidad
Número
Porcentaje
Sin numeración
Sistema de Control de Activos Fijos
Mercado Eléctrico Mayorista.
Sistema Informático Financiero
Consejo Nacional de Electricidad
Banco de Guayaquil
Fondo de Electrificación Rural Urbano Marginal
Diseño y Construcción
Departamento de obras y mantenimiento
Sistema Unico de Contabilidad del Sector Eléctrico
