

470

GDA- GALO DIAZ ACOSTA

Consultores Auditores Independientes.

E-mail gdiaz_acosta@hotmail.com

Gil Navarrete 348 y Japerabi

Quito - Ecuador

Telef. 2643-845 2653-339

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de la:

EMPRESA ELECTRICA BOLIVAR S. A.

1. He auditado el balance general de la Empresa Eléctrica Bolívar S. A. Cortado al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados, estado de evolución del patrimonio y de cambios en la posición financiera, por el año terminado en esa fecha.

Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la Empresa Eléctrica Bolívar S. A., mi responsabilidad es de expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base a la auditoría practicada.

El examen fue realizado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas, de acuerdo a una planificación, de tal manera que los resultados obtenidos del análisis de los estados financieros estén libres de errores significativos.

Dicha operación incluye el escogitamiento y el examen de una base de datos selectivos, cuyo record evidencia los montos y situaciones de los estados financieros.

Considero que el análisis ofrece una base razonable para nuestra opinión y por consiguiente, un compendio de las pruebas de los registros de contabilidad y demás procedimientos de auditoría que estimo necesarios en las circunstancias.

2. El 15 de febrero del 2001 la empresa suscribe un contrato de servicios profesionales con el Lcdo. Gustavo Vásquez M., con el objeto de efectuar la desagregación de los activos fijos por Etapas funcionales y Unidades de Propiedad. El contrato tiene una vigencia de doce meses calendarios a partir de la fecha de suscripción, consecuentemente, los resultados aún no han sido ajustados, existiendo la posibilidad de cambios en los Activos fijos.
3. Los Activos fijos a excepción de los vehículos, no se encuentran amparados por ninguna póliza de seguros que cubra los riesgos a que están expuestos este tipo de activos.

En mi opinión excepto por los posibles efectos sobre los estados financieros que podría afectar lo expuesto en el numeral 2, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Empresa Eléctrica Bolívar S. A., al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones y

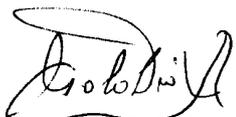
gd

MERCY

flujo de fondos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2001 de la Empresa Eléctrica Bolívar S. A., requerida por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

Guaranda 25 de marzo del 2002



GALO DIAZ ACOSTA
AUDITOR EXTERNO
SC-RNAE No. 275

EMPRESA ELECTRICA BOLIVAR S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001
 (EXPRESADO EN US DOLARES)

ACTIVO		PASIVO	
Disponible (nota 1)	597,625	Vencimiento Circulante:	
Cuentas y Documentos por Cobrar:		Obligaciones Porción Corriente L.P.	31,319
Comerciales (nota 2)	+ 2,777,003	Cuentas y Documentos por Pagar (nota 8)	1,229,251
Empleados	55,989	Obligaciones Patronales (nota 9)	39,095
Otras Cuentas por Cobrar (nota 3)	+ 43,474	Otros Pasivos Corrientes (nota 10)	263,331
Menos: Provisión Ctas. Dudoso Cobro	(39,141)	TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,562,997
Cuentas por Cobrar Neto:	2,837,325	Obligaciones Largo Plazo (nota 11)	18,000
Inventarios (nota 4)	1,626,612	Pasivos Diferidos (nota 12)	423,499
Otros Activos Corrientes	1,293	Jubilación Patronal y Retiro (nota 13)	+ 573,646
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	5,062,855	TOTAL PASIVO	2,578,141
Activos Fijos (nota 6)	31,860,084	PATRIMONIO	
Menos: Depreciación Acumulada	(22,198,356)	Capital Social (nota 14)	10,518
Activos Diferidos (nota 7)	98,812	Aportes Futura Capitalización (nota 15)	2,811,130
Otros Activos	6,534	Reservas (nota 16-18)	8,900,795
		Donación de Capital (nota 17)	529,344
		Resultados del Ejercicio (nota 18)	-
		PATRIMONIO	12,251,787
TOTAL ACTIVO	14,829,929	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	14,829,929

Véanse las Notas que acompañan a los Estados Financieros.

J.P.

EMPRESA ELECTRICA BOLIVAR S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1o.DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2001
(En dólares americanos)

INGRESOS OPERACIONALES:		
Venta de Energía.	(nota 19)	2,947,408
Explotación Varias		149,700
TOTAL INGRESOS		3,097,108
GASTOS:		
Gastos Operacionales		(4,080,554)
Depreciaciones	(nota 21)	(993,829)
Otros Gastos no son por venta.		(129)
TOTAL GASTOS	(nota 20)	(5,074,512)
PERDIDA OPERACIONAL	(nota 20)	(1,977,404)
OTROS INGRESOS / EGRESOS		
Ingresos		280,205
Egresos		(60,623)
PERDIDA NETA DEL EJERCICIO		(1,757,822)
ABSORCION RESERVA REVAL PATRIMONIO	(nota 18)	1,757,822

Véanse las notas que acompañan a estos estados financieros.

EMPRESA ELECTRICA DE BOLIVAR S.A.
ESTADO DE CONCILIACION DEL PATRIMONIO
DEL 1o DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(dólares americanos)

DESCRIPCION	CAPITAL SOC.	APORTE FUT. CAPITALIZAC.	RESERVA POR REVALUACION	RESERV.REV. PATRIMONIO	DONACION DE CAPITAL	RESULTADO DEL EJERCIC	TOTAL PATRIMONIO
SALDO A DIC.31/2000	10.517.88	1,195,976.40	464,872.42	7,909,079.43	317,978.26		9,898,424.39
APORTE FUTURA CAPIT.		1,615,153.82					1,615,153.82
AJUSTE EJERCICIO 2000				427,131.86			427,131.86
COMP.DEFICIT TARIFARIO				1,857,533.38			1,857,533.38
DONACION DE CAPITAL					211,365.78		211,365.78
ESTADO PERD.Y GAN/01						(1,757,822.82)	(1,757,822.82)
ABSORCION DE PERDID.				(1,757,822.82)		1,757,822.82	-
TOTAL	10.517.88	2,811,130.22	464,872.42	8,435,921.85	529,344.04	-	12,251,786.41

Véanse las notas que acompañan a estos Informes.

EMPRESA ELECTRICA BOLIVAR S. A.
FLUJO DE EFECTIVO
Año terminado al 31 de diciembre del 2001
(Expresado de US dólares)

DESCRIPCION	VALOR
FLUJO EFECTIVO DE LAS OPERACIONES	
PERDIDA DEL EJERCICIO	-1.757.823
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	993.829
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	20.039
PROVISION JUBILACION PATRONAL	470.232
RESERVA DEL PATRIMONIO	1.418.038
	1.142.315
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	
CUENTAS POR COBRAR	-523.282
INVENTARIOS	-419.020
CUENTAS POR PAGAR	-581.875
PASIVOS ACUMULADOS	18.781
OTROS ACTIVOS	-17.744
OTROS PASIVOS	27.055
FONDOS NETOS PROVISTO POR LAS OPERACIONES	-336.570
FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:	
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-1.007.708
FONDOS NETOS DE INVERSION	-1.007.708
FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
APORTE FUTURA CAPITALIZACION	1.815.154
DONACIONES DE CAPITAL	211.368
FONDOS NETOS DE FINANCIAMIENTO	1.828.520
INCREMENTO NETO DE FONDOS	483.243
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	114.382
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	597.625

(Handwritten signature)

EMPRESA ELECTRICA BOLIVAR S. A.

Notas a los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2001

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA.

FECHA DE CONSTITUCIÓN: Se constituyó en el año de 1961

DENOMINACIÓN: Empresa Eléctrica Bolívar S. A. "EMELBO"

LEGISLACIÓN: Se registró por la Ley de Compañías, Ley de Régimen del sector Eléctrico, Código Civil, Laboral y Tributario y sus Estatutos Sociales.

OBJETO SOCIAL: Tienen por objeto la prestación del servicio público de electricidad en su área, mediante la generación, compra, intercambio, distribución y comercialización de la energía eléctrica.

DOMICILIO: El domicilio principal de la empresa es la ciudad de Guaranda, provincia de Bolívar. Podrá establecer oficinas y sucursales en cualquier otro lugar de la provincia o del país, de acuerdo a sus necesidades de operación.



2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

A continuación se resumen los principios y prácticas contables más significativas usados por la empresa para la preparación de los estados financieros, sobre la base de acumulación y de acuerdo a principios y prácticas contables generalmente aceptados en el Ecuador, aplicados al sector eléctrico.

DISPOSICIONES GENERALES

La Empresa Eléctrica Bolívar S. A., lleva su contabilidad de acuerdo al sistema uniforme de cuentas reformado, el mismo que se encuentra convalidado por la Superintendencia de Compañías, de tal manera que permita su revisión e inspección cuando las autoridades la requieran, así como a principios y prácticas contables generalmente aceptadas en el Ecuador aplicadas al sector eléctrico.

a) REFERENTE A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

- 1) Bases de presentación- Excepto por los ajustes de las cuentas de activos, pasivos y patrimonio corregidos monetariamente, efectuados de conformidad con disposiciones legales en el país, los estados financieros de la empresa se preparan principalmente sobre la base de los precios históricos que estuvieron en vigencia en las fechas en que ocurrieron las transacciones, sus valores convertidos a través de la aplicación de la NEC 17, en US dólares americanos.

b) REFERENTE A LOS ACTIVOS.

1) Fondos Efectivos.

Los fondos de caja, cuentas corrientes y fondos fijos están debidamente agrupados y pueden utilizarse en forma inmediata.

2) Cuentas y Documentos por Cobrar

Las cuentas por cobrar se hallan segregadas en función a su origen en cuentas y documentos, así como las de abonados y empleados.

3) Provisiones para cuentas de dudoso cobro.

Las cuentas y documentos por cobrar, descontando el rubro de Préstamos a Empleados, se encuentran deducidos por una provisión que servirá para cubrir riesgos de incobrabilidad principalmente en las deudas del sector público y privado. El porcentaje aplicado es el 1 % del saldo de cuentas por cobrar, provisionado en forma mensual,



4) Inventarios.

Los inventarios se encuentran valorados al costo promedio de adquisición, utilizando el método promedio ponderado y corregidos hasta marzo del 2000 monetariamente de acuerdo a disposiciones legales vigentes en el País.

5) Propiedad, Planta y Equipo.

Se presentan contabilizados al costo más la correspondiente corrección monetaria, aplicada hasta marzo 31 del 2000 en cumplimiento a lo que establece la NEC 17, publicado en el Registro Oficial No. 57 del 13 de abril del 2000.

La depreciación se efectúa de acuerdo a los años de vida útil sobre la base del método de línea recta, considerando además horas de operación, con sujeción a las tasas que al respecto contempla el Sistema Uniforme de Cuentas para los organismos de Sistema Eléctrico.

6) Inversiones Temporales.

Las inversiones temporales registradas y respaldadas con certificados de depósitos del Filanbanco, se encuentran contabilizadas en Documentos por Cobrar, al costo de adquisición

c) REFERENTE AL PASIVO Y PATRIMONIO.

1) Provisión para jubilación patronal.

De acuerdo con lo previsto en el artículo 221 del Código de Trabajo vigente, los trabajadores tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado entre 20 y 25 años de servicio en la misma empresa. Reserva que se realiza por el personal que cumplido por lo menos 10 años al servicio de la Empresa Eléctrica Bolívar S. A., conforme al estudio actuarial realizado por la empresa Actuarial Consultores C. Ltda. Cortado a diciembre 31 del 2001.

2) Comité de Empresa y Contrato Colectivo de Trabajo.

La Empresa ha reconocido al Comité de Empresa de los Trabajadores como la organización que los representa.



Al 31 de diciembre del 2001 se encuentra en vigencia el XII Contrato Colectivo de Trabajo, el mismo que rige desde el 1° de enero del 2001 y tendrá una duración de 2 años.

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized loop followed by several smaller, connected strokes.

ACTIVOS:

NOTA No. 1

DISPONIBLE:

Al 31 de diciembre del 2001 se presenta de la siguiente forma:

	US\$
Bancos	591,688
Fondo Rotativo	5,937
TOTAL	<u>597,625</u>

NOTA No. 2

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

COMERCIALES.

Al 31 de diciembre del 2001 se presenta de la siguiente forma:

		US\$
Cuentas y Doc. Por Cobrar	(nota 2.1)	115,349
Cuentas por Cob. Consumid.	(nota 2.2)	2,661,654
TOTAL		<u>2,777,003</u>

2.1.- Este rubro se compone entre otros de saldos de personas naturales, jurídicas, municipios. También se encuentran registrados los valores de cuentas bancarias y documentos del Filanbanco.

EMELBO, a fin de negociar la recuperación de los valores pendientes, con fecha de octubre 3/01, comunica a la ingeniera Esthela Izurieta, funcionaria del Filanbanco, su interés en subastar el edificio de Filanbanco de la ciudad de Guaranda, con el mobiliario y condiciones en que se encuentra a esa fecha. Al cierre del informe de Auditoría, no se tiene contestación alguna al respecto.



2.2.- En este saldo se encuentra incluida la facturación de diciembre/01 por un valor de US\$ 338.693. La cartera vencida de los abonados se desglosa según se demuestra:

	RESIDENCIAL	COMERCIAL	ENTID.OFIC.	INDUSTRIAL	OTROS	TOTAL
Vencimiento a 60 días	254.882	39.388	27.562	18.184	158.198	498.192
De 61 a 90 días	54.092	9.656	11.011	4.308	71.912	150.979
De 91 a 180 días	91.583	10.362	10.094	6.653	193.670	312.363
De 181 a 360 días	99.866	11.429	13.329	2.660	316.510	443.794
a más de 360 días	115.549	17.094	13.951	3.397	621.250	771.242
TOTAL	615.972	87.927	75.947	35.183	1.361.541	2.176.570

Del cuadro anterior se desprende que la cartera vencida de la Empresa Eléctrica Bolívar S. A., descontada la facturación de diciembre por US\$ 338.693 llega a \$ 1.837.877, que representa el 66 % de las cuentas por cobrar que es una cifra extremadamente preocupante debido a la iliquidez que se produce en la Empresa. La Dirección Comercial debe poner mayor empeño y dedicación en la recuperación de este monto, de otra manera, se estaría contribuyendo al desequilibrio económico de EMELBO, con las consiguientes consecuencias para su desarrollo y funcionamiento.

NOTA No. 3

OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Al 31 de diciembre del 2001 se presenta de la siguiente forma:

	US\$
Materiales y Otros	10.763
Otras Ctas.x Cob. Abonados	28.526
Cheques protestados	4.185
TOTAL	43.474

PLIEGO TARIFARIO.-

El Directorio del Consejo Nacional de Electricidad, mediante resolución No. 0245/01, resolvió sobre las tarifas eléctricas, entre otros para los consumidores finales de distribución. La meta para alcanzar los valores de tarifas señaladas en esta resolución se determinará conforme a cronograma y a estrategia de implementación establecidos por el Directorio.

Mientras tanto se continúa con el sistema de ajustes mensuales aprobados a través de la resolución No. 0087/00 del 24 de mayo del 2000 y No. 106/00 de julio 19/00. Se distribuyen cuadros mensuales preparados por CONELEC, con tarifas a aplicarse en el mes correspondiente.

En nuestra opinión, los programas establecidos se han venido aplicándose de acuerdo a los términos que se establecen en los documentos aprobados.



NOTA No. 4

REALIZABLE:

Los inventarios de la empresa se sitúan en US\$ 1.626.612 cuya composición al 31 de diciembre del 2001, es la siguiente:

	US\$
Materiales Nuevos	198.631
Materiales Usados	27.426
Materiales Dañados	1.850
Bodega FERUM	82.137
Préstamo Belga	703.635
Bodega INECEL	257.750
Programa Subt.Base b2	313.351
Repuestos Mat.Nuevos	2.259
Acomet. Y Med.Nuev.y Usa.	46
Combust. Y Lubricantes	10.194
Comp. Locales en tránsito	27.492
Materiales en transformac.	2.043
TOTAL	<u>1.626.612</u>

Auditoria externa realizó la inspección física del conteo de materiales existente al 31 de diciembre/01, observándose entre otros, algunos puntos importantes:

- 4.1.- El control de bodega no tiene una instalación en red, que permita ingresar datos en bodega, cuyo movimiento pueda ser procesado en las oficinas centrales de EMELBO; en bodega se ingresa la información a través del sistema Delta, en la oficina central nuevamente debe ingresar, en este caso a través del nuevo sistema AS 400.
- 4.2.- Existen materiales que se mantienen en la intemperie, existiendo el peligro de daño y deterioro, que puede evitarse con un mejor ordenamiento de bodegas.
- 4.3.- Existe material obsoleto que debería darse de baja, previo trámite de autorización de las autoridades competentes.

NOTA No. 5

CORRECCION MONETARIA.

Para el ejercicio 2001, no se considera ninguna corrección monetaria a los activos no monetarios, pues para este periodo luego de la conversión a dólares americanos, el manejo y las compras se realizan en dólares.



NOTA No. 6

ACTIVOS FIJOS (PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS):

Este grupo de activos fijos, al 31 de diciembre del 2001 se presenta de la siguiente forma:

	US\$
Centrales Hidroeléctricas	2.949.577
Centrales Combust. Interna	4.390.157
Líneas y Subest. de Subtrans	3.547.375
Líneas y Subest. de Distrib.	18.194.549
Instalaciones Generales.	3.876.581
SUBTOTAL	30.958.239
Bienes e Instal. uso Futuro	547.904
Obras en Construcción (nota 6.1)	353.942
	31.860.084
Depreciación Acumulada	(22.198.357)
TOTAL BIENES E INST.SERV.	9.661.727

Para el ejercicio 2001, los activos fijos de la Empresa, no fueron objeto de corrección monetaria. La depreciación fue calculada en razón del valor de los activos ya corregidos hasta el 31 de Marzo/00.

6.1.- En este grupo debe considerarse la liquidación y transferencia a su cuenta respectiva de aquellas obras que se terminaron de construir, liquidación a cargo del Departamento de Ingeniería y Construcción. Las obras consideradas terminadas y que deben liquidarse se enumeran a continuación, entre otros:

Cámara Transformación San Miguel	9.342
Proyecto Pianda	3.810

El gasto de depreciación de los bienes de instalaciones en servicio cargado a resultados durante el ejercicio económico en estudio fue de US\$ 993.829.

Por otra parte, los activos fijos de la Empresa se encuentran asegurados parcialmente, con la Compañía Copseguros, se tiene contratado una póliza de seguro de vehículos por la suma de US\$ 27.636.01.

Considero que la administración debe hacer un estudio sobre el riesgo de los activos, con el propósito de definir el tipo de póliza de seguros a suscribir, capaz de que se pueda cubrir otros riesgos importantes como incendio.



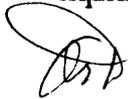
NOTA No. 7

ACTIVOS DIFERIDOS.

Al 31 de diciembre del 2001 se presenta así:

	US\$
Pagos Anticipados	18.193
Cuentas por liquidar	35.539
Otros Débitos Diferidos.	45.080
TOTAL	<u>98.812</u>

En este grupo se registran valores para gastos que deberán amortizarse mensualmente, transfiriendo a la cuenta respectiva, se contabiliza además, entrega de materiales que serán liquidados al termino de la obra para la cual se retiraron.



PASIVOS:

NOTA No. 8

OBLIGACIONES PORCION CORRIENTE L.P.

Al 31 de diciembre del 2001, esta cuenta se encuentra de la siguiente forma:

	US\$
Cuentas venc. Obligacion.L.P.	27.644
Intereses venc.Obligac.L.P.	3.675
TOTAL	<u>31.319</u>

El registro principal en este grupo, es el que corresponde a la deuda del Swiss Bank Corporation que mediante oficio del Ministerio de Energía y Minas No. 138 ULDI del 9 de agosto del 2001, se transfieren todos los derechos, acciones y garantías a favor del Estado Ecuatoriano.

NOTA No. 9

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Al 31 de diciembre del 2001, se presentan así:

		US\$
Proveedores	(nota 9.1)	748
Cuentas por Pagar	(nota 9.2)	1.228.503
TOTAL		<u>1.229.251</u>

9.1.- Esta cuenta registra las compras de repuestos y materiales, se desglosa así:

PROVEEDORES	US\$
I.T.M,	270
Transelectra	237
E.E. Los Rios	108
Firmesa	135
TOTAL	<u>748</u>



9.2.- El detalle de Cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2001, se encuentra así:

	US\$
CONELEC	1.982
CENACE (a)	1.018.353
Fondo de Comisiones	3.533
Comisariato Central	1.440
Varios por Pagar	203.195
TOTAL	<u>1.228.503</u>

a) Esta cuenta fue afectada con el registro de la compensación de la deuda de CENACE con el déficit tarifario, según decreto 1311 y 2048-A, publicado en el Registro Oficial No. 454 de noviembre 15 del 2001, mediante el cual el Estado Ecuatoriano por intermedio del Ministerio de Economía y Finanzas, reconoce y asume la diferencia de ingresos originados por el déficit tarifario, producido por la aplicación de tarifas aprobadas por el CONELEC, para los servicios de distribución y transmisión en el período comprendido entre el 1 de diciembre del 2000 al 30 de junio del 2001. Los rubros considerados para esta transacción son los siguientes:

	US\$
Déficit Tarifario Dec.1311	1,432,985
Déficit Tarifario Dec.2048	424,548
TOTAL	<u>1,857,533</u>

NOTA No. 10

OBLIGACIONES PATRONALES.-

Al 31 de diciembre del 2001 se presenta así:

	US\$
Beneficios Sociales (nota 10.1)	12.283
IESS	4.567
Comisariato Central	1.427
Prést. Emplead. Filanbanco	15.843
Descuento Empresa	404
Varios	4.591
TOTAL	<u>39.095</u>

10.1.- En este grupo se encuentran las cuentas de beneficio social del personal, como décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, Fondos de reserva, entre otros. Los gastos que ocasionan estos rubros se registran en el momento en que se pagan de acuerdo a detalle y

roles. Es conveniente que, se realicen reservas mensuales de todos estos rubros, que permitan establecer datos más actualizados de gastos y conocer exactamente, los valores pendientes por pagar por estos conceptos, los mismos que deberán ser liquidados en cada vencimiento.

NOTA No. 11

OTROS PASIVOS CORRIENTES.-

Al 31 de diciembre del 2001 se presentan así:

	US\$
Alumbrado público	248.742
Impuesto Bomberos	1.951
Seguro Contra Incendio	370
Electrif. Rural 10 %	2.306
Comisión de Recaudación	858
Abono Planillas	761
Retención en la Fuente (nota 11,1)	1.338
Impuesto a la Renta	712
Impuesto Valor Agregado (nota 11,2)	1.166
IVA en Ventas. (nota 11,3)	5.127
TOTAL	<u>263.331</u>

11.1.- En esta cuenta se registran las retenciones en la fuente que realiza EMELBO, valores que son declarados mensualmente. Se detalla a continuación la información de los documentos de la Empresa:

Valor del Balance	1.338
Valor declaración de Dic/01	2.605
DIFERENCIA AJUSTE.	<u>(1.267)</u>

11.2.- En esta cuenta se registran las retenciones del IVA, realizadas por EMELBO, valores que se declaran mensualmente. A continuación se detalla la información de los documentos de la Empresa:

	US\$
Valor del Balance	1.166
Valor declaración de Dic/01	2.188
DIFERENCIA AJUSTE	<u>(1.020)</u>

Cabe señalar que en el mes de Octubre/01 la Empresa declaró y pagó como retención del IVA el valor de la factura de ECUATRAN (impuesto al IVA), que por considerarse de que es Contribuyente especial, no fue retenido en cumplimiento de lo que determina la Ley.

11.3.- Esta cuenta registra los valores del IVA cobrados en ventas con tarifa 12 %. Su control considera el calculo matemático entre el IVA cobrado en ventas, el IVA pagado en compras, aplicado el porcentaje de crédito tributario, las retenciones de IVA realizadas a EMELBO y el crédito tributario del mes inmediato anterior en caso de haber.

En declaraciones por el mes de oct/01, no se considera el crédito tributario, conforme a declaración presentada por el mes de sep/01 por el valor de US\$ 43.198 cuyo valor se omite para los siguientes meses. A diciembre 31/01, los datos de sus documentos tienen los siguientes valores:

	US\$
Valor en Balance	5.127
Declaración de Dic/01 (pago)	1.453

NOTA No. 12

PASIVOS DIFERIDOS.-

Al 31 de diciembre del 2001, esta cuenta se presenta así:

	US\$
Alumbrado Público Abonados	291.405
Electrificación Rural	48.960
Impuesto Bomberos	4.500
Depósitos en Garantía	40.131
Cargo Adicional	6.372
Varios Créditos	31.559
Municipios y Administrac.	2.572
TOTAL	<u>423.499</u>

NOTA No.13

JUBILACIÓN PATRONAL Y RETIRO.-

Para el ejercicio 2001 El CONAM, contrata los servicios profesionales de la empresa Actuaría Consultores Cía. Ltda., a fin de que proceda a realizar el estudio matemático actuarial de todas las empresas Eléctricas Distribuidoras, entre ellas EMELBO, para provisión de los costos de jubilación patronal del 2001, necesario para financiar las obligaciones impuestas para la aplicación de la jubilación patronal según lo determina el artículo 219 del código de trabajo, así como las provisiones para bonificación de Contrato Colectivo y reservas por Bonificación por desahucio.



NOTA No. 14

CAPITAL SOCIAL.-

Se encuentra conformado al 31 de diciembre del 2001, por el aporte de capital de los siguientes socios:

	US\$
Fondo de Solidaridad	7.856
Ilustre Municipio de Guaranda	536
Ilustre Municipio de Chimbo	485
Ilustre Municipio San Miguel	447
Concejo Provincial Bolivar	1.080
Ilustre Municipio Chillanes	313
TOTAL	10.518

NOTA No. 15

APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN.-

Al 31 de diciembre del 2001, esta cuenta se presenta así:

	US\$
H.Consejo Provincial Bolivar	248.857
Ilustre Municipio chillanes	22.646
Ilustre Municipio Guaranda	38.305
Ilustre Municipio San Miguel	65.694
Ilustre Municipio de Chimbo	7.789
INECEL	663.066
Fondo de Solidaridad.	1.768.774
TOTAL	2.811.130

NOTA No. 16

RESERVAS.-

Al 31 de diciembre del 2001, esta cuenta se presenta así:

	US\$
Reserva por Revaluación	464.873
Reserva Reval. Patrimonio	8.435.922
TOTAL	8.900.795



NOTA No. 17

DONACION DE CAPITAL.-

Al 31 de diciembre del 2001, esta cuenta se presenta así:

	US\$
Lineas y Redes	489.171
Exceso Acometida	3.965
Materiales	12.825
Terreno San José Tambo	0
Terreno Las Naves	4
Terreno y Casa Echeandia	5
Extens.Baja Munic.Echeandia	42
Extens.Alta y Baja Echeandia	77
Terreno San Luis de Pambil	0
Franco Suizos	43.255
TOTAL	<u>529.344</u>

NOTA No. 18

ABSORCION PERDIDA PRESENTE EJERCICIO.

Acogiéndose a la Resolución No. 96-13.3002 de la Superintendencia de Compañías, del 29 de febrero de 1996, la Empresa absorbió la pérdida del ejercicio económico del 2001, que ascendió al valor de US\$ 1.757.822.82. La absorción de la pérdida se realiza con la cuenta Reserva Revalorización del Patrimonio en los siguientes términos:

	US\$
Reserva Rev.Patrim. Antes de la absorción	10,193,745
Absorción Pérdida Ejercicio 2001	1,757,823
Reserv.Reval.Patrim. Después de absorción	<u>8,435,922</u>

Este procedimiento de absorción deberá ser aprobado conjuntamente con la aprobación de los Estados Financieros, por la Junta General de Accionistas.



ESTADOS DE RESULTADOS.

NOTA No. 19

INGRESOS OPERACIONALES.-

VENTA DE ENERGIA. - Esta cuenta se presenta así:

	US\$	%
Venta a Particulares	1.661.245	49,18
Venta a Entid.Oficiales	747.070	22,12
Asistencia Social	66.035	1,96
Venta Suminist.Especiales	473.058	14,00
Ingresos no de venta energ.	149.700	4,44
SUMAN	3.097.108	91,70
Ingresos ajenos a la operac.	33.642	
Ingresos Extraordinarios	246.563	
SUMAN	280.205	8,30
TOTAL	3.377.313	100,00

En esta venta de energía se incluye la facturación del mes de diciembre del 2001. Entre el grupo de ventas, las que se realizan a particulares y las realizadas a entidades oficiales en su orden, son las que producen el mayor ingreso.

NOTA No. 20

GASTOS OPERACIONALES.-

Resumen de gasto de operación etapa funcional:

	US\$	%
Gastos suminist.Energía	2.565.763	50,56
Generación Hidráulica	135.853	2,68
Generac. A Combust.Interna	92.263	1,82
Subtransmisión	131.961	2,60
Distribución	338.664	6,67
Instalac.Servicio a Consumid.	158.314	3,08
Comercialización y Administ.	659.737	13,00
Depreciación Bienes e Instal	993.829,15	19,58
Gastos no por venta energía	128,81	0,00
TOTAL	5.074.512	100,00

En su orden los gastos en suministro de energía, depreciación y gastos de comercialización, son los más representativos, con un porcentaje de 83.14 %.

Realizando una comparación de la parte operacional, tenemos el siguiente resultado:

	US\$
Ingresos Operacionales	3.097.108
Gastos Operac. Y Comercial.	5.074.512
déficit operacional	<u>(1.977.404)</u>

DEFICIT OPERATIVO.

Durante el ejercicio económico, existe un déficit operativo de US\$ 1.977.404, esto quiere decir que por cada dólar de ingreso operacional, existe \$ 1,64 dólar de gasto operacional, lo que debe constituir una gran preocupación de sus administradores, y un compromiso de sus departamentos por optimizar los esfuerzos para reducir costos. EMELBO ha seguido operando puesto que no ha pagado sus obligaciones de mayor significación como es la compra de energía. A esto se suma el alto porcentaje de cuentas vencidas que hace más difícil el cumplir con sus obligaciones.

NOTA No. 21

GASTOS DE DEPRECIACIÓN.-

La cuenta de gastos de depreciación de Bienes e instalaciones en servicio por el ejercicio 2001, se presentan así:

	US\$
Dep. Acumulada a Dic.31/01	22.198.357
Dep. Acumulada a Dic.31/00	<u>21.700.092</u>
Diferencia	498.265
Ajuste por deprec. sobreval. años anter.	<u>495.584</u>
Gasto depreciación /01	<u>993.829</u>

NOTA No. 22

EVENTOS SUBSECUENTES.-

1.- Con fecha de febrero 15 del 2001 se suscribe un contrato con el Lcdo. Gustavo Vásconez, por servicios profesionales, con el propósito de efectuar la desagregación de los Activos Fijos por Etapas Funcionales y Unidades de Propiedad.

El plazo para el cumplimiento de este contrato vence el 15 de Marzo del 2002, el mismo que tiene una ampliación tanto en tiempo cuanto en cobertura del estudio, hasta el 15 de junio del 2002. En participación con la Unidad de Inventarios y Avalúos se procederá a:

- Desagregar los Activos Fijos desde el 31 de diciembre del año 1992 hasta el 31 de diciembre del año 2001 por Etapas Funcionales y Unidades de Propiedad.
- Conciliar los saldos obtenidos de la desagregación con los saldos contables por cada uno de los años desagregados.
- Establecer diferencias de existir y proceder a realizar los ajustes necesarios con la finalidad de conciliar los saldos.
- Capacitar y entrenar al personal de la Unidad de Inventarios y Avalúos de la Empresa en el mantenimiento de la desagregación contable.
- Evaluar al personal asignado a la Unidad de Inventarios y Avalúos.
- Efectuar sesiones de trabajo mensuales para analizar el avance del trabajo y toma de decisiones.

Al 31 de diciembre del 2001 el resultado de este trabajo no ha incidido en absoluto en los registros contables, dado que a esa fecha aún no estaba concluido el estudio total.

Sin embargo se estima que la aplicación del informe de este estudio determinará algunos cambios en beneficio de la Empresa, tales como:

- Conocer valores históricos y actualizados de cada uno de los items, a fin de tomar decisiones sobre datos confirmados.
- Adecuado control contable.
- Racionalizar los gastos de depreciación de acuerdo a su ubicación.
- Obtención de Inventario físico contable por sección y uso de los mismos de acuerdo al departamento.

2.- En marzo 5 del 2002, según el suplemento del registro Oficial No.527 con decreto No. 2403 el Estado Ecuatoriano a través del Ministerio de Economía y Finanzas reconoce y ratifica la obligación de pagar la diferencia de ingresos generada por el déficit tarifario comprendido entre el 1° de abril de 1999 y el 31 de diciembre del 2001, para compensar las deudas que tienen las empresas distribuidoras de electricidad con las empresas de generación y transmisión de propiedad estatal, en el Mercado Eléctrico Mayorista.

En su artículo 2, el Estado Ecuatoriano, a través del Ministerio de Economía y Finanzas, ratifica y reconoce la obligación de pagar las otras obligaciones que las empresas de distribución de energía eléctrica de propiedad estatal tienen en el Mercado Eléctrico Mayorista, hasta el máximo del valor señalado en los decretos ejecutivos No. 1311, publicado en el suplemento del Registro Oficial No. 281 de 9 de marzo del 2001 y No. 2048-A publicado en el Registro Oficial No. 454 del 15 de noviembre del 2001.



3.- A la presente fecha, La Empresa Eléctrica de Bolívar S. A., se encuentra en trámite de aumento de capital y reforma de estatutos, dentro lo cual implica la conversión del capital de sucres a dólares a una paridad de veinticinco mil sucres por cada dólar, estableciéndose el valor nominal de las acciones en la suma de un dólar de los Estados Unidos de América, cada una.

El monto por aumento de capital asciende a US\$ 6.548.844 dividido en seis millones quinientos cuarenta y ocho mil ochocientos cuarenta y cuatro acciones ordinarias y nominativas. La distribución del nuevo capital se establece según detalle:

	US\$
Fondo de Solidaridad.	4,921,428
H.Consejo Provincial Bolívar	1,071,041
Ilustre Municipio de Guaranda	123,810
Ilustre Municipio de Chimbo	82,932
Ilustre Municipio San Miguel	220,787
Ilustre Municipio de Chillanes.	128,846
TOTAL	6,548,844



EMPRESA ELECTRICA BOLIVAR S.A.
INDICADORES FINANCIEROS Y DE GESTION
EJERCICIO 2001

SOLVENCIA	<u>ACTIVO CORRIENTE - INVENT.</u> PASIVO CORRIENTE	<u>3,438,243</u> 1,562,997	=	2.20
ENDEUDAMIENTO	<u>PASIVO TOTAL</u> PATRIMONIO	<u>2,578,141</u> 12,251,787	=	0.21 %
SOLIDEZ	<u>PASIVO TOTAL</u> ACTIVO TOTAL	<u>2,578,141</u> 14,829,929	=	0.17 %
LIQUIDEZ	<u>ACTIVO DISPONIBLE</u> PASIVO CORRIENTE	<u>597,825</u> 1,562,997	=	0.38
CAPITAL TRABAJO	ACTIVO CORR.- PASIVO CORR.	3,499,858	=	3,499,858
INGRESO PROMEDIO POR ABONADO	<u>INGRESO VENTA ENERGIA</u> No. DE ABONADOS	<u>2,947,408</u> 37,427	=	78.75
GASTO PROMEDIO POR ABONADO	<u>GASTOS TOTALES</u> No. DE ABONADOS	<u>5,074,512</u> 37,427	=	135.58
INVERSION PROMEDIO POR ABONADOS	<u>TOTAL ACTIVOS</u> No. DE ABONADOS	<u>14,829,929</u> 37,427	=	396.24
PRODUCCION FUERZA DE TRABAJO	<u>INGRESO VENTA ENERGIA</u> No. DE TRABAJADORES	<u>2,947,408</u> 154	=	19,139.01
PRODUCCION BIENES DE EMPRESA	<u>INGRESOS TOTALES</u> ACTIVOS FIJOS	<u>3,097,108</u> 9,661,728	=	0.32 %
RELACION ABONADO POR TRABAJADOR	<u>No. DE ABONADOS</u> No. DE TRABAJADORES	<u>37,427</u> 154	=	243.03
VALOR MEDIO DE COBRO	<u>CTA. ABONADOS X 360</u> VENTA ENERGIA	<u>958,195,440</u> 2,947,408	=	325.10 días
<i>DEFICIT.</i> RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO	<u>DEFICIT EJERCICIO</u> PATRIMONIO-DEFICIT	<u>1,757,822</u> 14,009,609	=	0.13

S.D.

**INFORME DE CONTROL DE CALIDAD DEL INFORME
DE AUDITORIA EXTERNA**

No : SC.ICA.UCIV.02.269
FECHA: 19-09-02

COMPAÑIA: EMPRESA ELECTRICA DE BOLIVAR S.A.
EXPEDIENTE. No. 470
ACTIVIDAD ACTUAL: Cumple su objeto social
REPRESENTANTE LEGAL: MAURICIO TORRES
DOMICILIO: GUARANDA
DIRECCION: CALLE SUCRE 416 Y AZUAY
TELEFONO: 980-225
SOLICITADO POR: INTENDENTE DE COMPAÑIAS

NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL AUDITOR EXTERNO:
GALO DIAZ ACOSTA CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO
DIRECCION : QUITO: GIL NAVARRETE 348 Y JAPERABI
TELEFONO: 2643-845 - 2653-339

ASUNTO: Análisis Informe de auditoria Externa correspondiente al ejercicio económico 2.001.

RESUMEN DEL PRONUNCIAMIENTO: El informe de Auditoría Externa se ciñe a las disposiciones estipuladas en la Resolución No. 96.1.4.1.003 de 2 de agosto de 1996, publicada en el registro Oficial No. 1004 de 6 de los mismos mes y año y reformada mediante Resolución No. 96.1.4.1.005 de 30 de agosto de 1996, publicada en el Registro Oficial No. 20 de 6 de septiembre del mismo año.

PREPARADO POR: (F): FECHA: 19-09-02

ING. EDISSON MORALES TOBAR
ESPECIALISTA DE CONTROL

PREPARADO POR: (F): FECHA: 19-09-02

DR. PAUL OCAÑA SORIA
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE AMBATO

S E C C I O N I

1 DICTAMEN

- 1.1 DIRIGIDO A: Señores MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE EMPRESA ELECTRICA DE BOLIVAR S.A.
- 1.2 LUGAR Y FECHA DEL DICTAMEN, GUARANDA 25 DE MARZO DEL 2002
- 1.3 PERIODO O PERIODOS AUDITADOS 2.001
- 1.4 DECLARACION DE QUE EL INFORME CORRESPONDIENTE A AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES Sí (x) ()
- 1.5 IDENTIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:
- ESTADO DE SITUACION Sí (x) NO ()
 - ESTADO DE RESULTADOS SI (x) NO ()
 - ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DE EFECTIVO Sí (x) NO ()
 - ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO Sí (X) NO ()
- 1.6 DECLARACION DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS SON DE RESPONSABILIDAD DE LOS ADMINISTRADORES. Sí (x) NO ()
- 1.7 DECLARACION DE QUE EL EXAMEN HA SIDO REALIZADO DE ACUERDO CON LAS NORMAS DE AUDITORIA GENERALMENTE ACEPTADOS. Sí (x) NO ()
- 1.8 DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA HA SIDO PLANIFICADA Y REALIZADA PARA OBTENER UN RAZONABLE GRADO DE SEGURIDAD DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTAN EXCEPTO DE EXPOSICIONES ERRONEAS DE CARÁCTER SIGNIFICATIVO. Sí (x) NO ()
- 1.9 - DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA INCLUYE:
- EXAMEN A BASE EN PRUEBAS DE EVIDENCIA Sí (x) NO ()
 - EVALUACION DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS Y DE ESTIMACIONES IMPORTANTES REALIZADAS POR LA ADMINISTRACION. Sí (x) NO ()
 - EVALUACION DE LA PRESENTACION GENERAL DE LOS ESTADOS. Sí (x) NO ()
- 1.10 OPINION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS TIPO DE OPINION Sí (x) NO ()
- 1.11 FIRMA DE RESPONSABILIDAD: Sí (x) NO ()
- 1.12 No. DE REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS: Sí (x) NO ()
- 1.13 No. DE LICENCIA PROFESIONAL Sí (x) NO ()

2. - SE INCLUYEN EN EL INFORME LOS SIGUIENTES ESTADOS FINANCIEROS

- | | |
|---|--------------|
| 2.1 - ESTADO DE SITUACION | SÍ (x) NO () |
| 2.2 . ESTADO DE RESULTADOS | SÍ (x) NO () |
| 2.3 . ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO | SÍ (x) NO () |
| 2.4 . ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DE EFECTIVO | SÍ (X) NO () |

3.- EXISTEN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SÍ (x) NO ()

LAS NOTAS DIVULGAN LO MENCIONADO EN LO ESTIPULADO EN EL PARAGRAFO III DEL ARTICULO 20 DE LA RESOLUCION No. 02.Q.ICI.008 DE 23 DE ABRIL DE 2.002.

- | | |
|--|---------------|
| | SÍ (x) NO () |
| • PRINCIPALES POLITICAS Y PRINCIPIOS CONTABLES | SÍ (x) NO () |
| • PRESTAMOS OTORGADOS A ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL Y COMPAÑIAS RELACIONADAS. | SÍ () NO (x) |
| • INVERSIONES EN COMPAÑIAS RELACIONADAS O EN EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS MAYORITARIOS COMUNES. | SÍ () NO (np) |

INDICANDO:

- | | |
|--------------------------------------|-------------|
| PORCENTAJE | SÍ () NO () |
| VALOR EN LIBROS | SÍ () NO () |
| VALOR NOMINAL | SÍ () NO () |
| VALOR PROPORCIONAL | SÍ () NO () |
| DIVIDENDOS RECIBIDOS EN EL EJERCICIO | SÍ () NO () |

3 CUENTAS DE RESULTADOS ORIGINADAS EN TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL, COMPAÑIAS RELACIONADAS Y EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS COMUNES, INDICANDO SI SE EFECTUARON EN TERMINOS EQUIPARABLES A OTRAS DE IGUAL ESPECIE REALIZADAS CON TERCEROS.

- | | |
|---|--------------|
| | SÍ () NO (x) |
| • ACTIVOS FIJO: | SÍ () NO () |
| MOVIMIENTO DE LOS RUBROS DEL ACTIVO FIJO: | SÍ () NO () |
| PORCENTAJES DE DEPRECIACION: | SÍ () NO () |
| • COMPOSICION DEL PASIVO A LARGO PLAZO: | SÍ () NO () |

- DETALLE DE LOS DIFERENTES TIPOS DE OPERACIÓN: SÍ NO
- TASAS EFECTIVAS DE INTERES: SÍ NO
- MONTOS ANUALES DE PRINCIPAL PAGADEROS EN LOS PROXIMOS 5 AÑOS. SÍ NO
 - SALDO A PAGARSE POSTERIORMENTE: SÍ NO
- MOVIMIENTO DE PROVISIONES PARA INCOBRABLES, AJUSTE DEL VALOR DE INVERSIONES; IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y OTROS SIGNIFICATIVOS.** SÍ NO
- DETALLE DE ACTIVOS Y PASIVO CONTINGENTES SÉ ENCUENTREN O NO REGISTRADOS SÍ NO
 - EN CASO DE SUCURSALES EXTRANJERAS, SE REVELAN LAS TRANSACCIONES ACTIVAS, PASIVAS Y DE RESULTADOS CON LA RESPECTIVA MATRIZ. SÍ NO ()np
 - COMENTARIOS SOBRE LOS ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS ENTRE LA FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA FECHA DEL DICTAMEN, SIEMPRE QUE ESTOS SEAN SIGNIFICATIVOS. SÍ NO
- 4 SE HA EFECTUADO LA REEXPRESION INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.** SÍ NO

**ANÁLISIS Y COMENTARIOS SOBRE EL CONTENIDO DEL
INFORME**

1. - El informe de Auditoría Externa se ciñe a las disposiciones estipuladas en la Resolución No. 96.1.4.1.003 de 2 de agosto de 1996, publicada en el registro Oficial No. 1004 de 6 de los mismos mes y año y reformada mediante Resolución No. 96.1.4.1.005 de 30 de agosto de 1996, publicada en el Registro Oficial No. 20 de 6 de septiembre del mismo año.
 2. - Las notas explicativas a los estados financieros auditados divulgan en todas sus partes, lo estipulado en el párrafo III del artículo 10 de la aludida resolución.
 3. - Existe coincidencia entre las cifras totales del balance auditado y el presentado por la compañía.
-

S E C C I O N II

ANALISIS DE LA OPINION

1. - DICTAMEN LIMPIO (análisis y comentarios sobre la razonabilidad de la opinión)

El auditor indica:

En mi opinión, excepto por los posibles efectos sobre los estados financieros que podría afectar lo expuesto en el numeral 2, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la EMPRESA ELECTRICA DE BOLIVAR S.A., al 31 de Diciembre del 2001, el resultado de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre del 2001 de la Empresa Eléctrica de Bolívar S.A. requerida por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

2. - OPINION FAVORABLE CON SALVEDADES (análisis y comentarios de la razonabilidad de la opinión).

El auditor indica:

CONCLUSIONES Y OBSERVACIONES

INTERNAS.-

Del estudio y análisis efectuado al informe de auditoría externa sobre los estados financieros de la compañía "**EMPRESA ELECTRICA DE RIOBAMBA S.A.**", cortados al 31 de diciembre del 2.001, se colige lo siguiente:

1. - El informe de Auditoría Externa se ciñe a las disposiciones estipuladas en la Resolución No. 96.1.4.1.003 de 2 de agosto de 1996, publicada en el registro Oficial No. 1004 de 6 de los mismos mes y año y reformada mediante Resolución No. 96.1.4.1.005 de 30 de agosto de 1996, publicada en el Registro Oficial No. 20 de 6 de septiembre del mismo año.
2. - Las notas explicativas a los estados financieros auditados divulgan en todas sus partes, lo estipulado en el parágrafo III del artículo 10 de la aludida resolución.
3. - De la comparación efectuada entre los estados financieros auditados y los presentados por la compañía, se establece que se registran diferencias entre sus cifras totales.

EXTERNAS

Ninguna. /-
