

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas y Miembros del Directorio de
EMPRESA ELECTRICA DE BOLIVAR S.A.

He auditado el balance general, adjunto, de la Empresa Eléctrica de Bolívar S.A. al 31 de diciembre de 2002 y los correspondientes estados de: resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha. Dichos estados son responsabilidad de la Gerencia de la Empresa Eléctrica; mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basado en la auditoría.

El examen fue efectuado de acuerdo con Normas de Auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener una certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes y si éstos corresponden a la aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Una auditoría incluye el examen, con base de pruebas selectivas, de los diferentes documentos y registros que sustentan las operaciones y que en última instancia son presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados; así como de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoría, que hemos realizado, provee una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Empresa Eléctrica de Bolívar S.A., al 31 de diciembre de 2002, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Principios Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, excepto los siguientes aspectos:

1. La empresa no ha realizado la provisión para la jubilación patronal en el ejercicio auditado. En el año inmediato anterior han cargado el valor de \$ 470,231.77, con base al estudio actuarial contratado por el CONAM. Al 31 de diciembre del 2002 la provisión acumulada para Jubilación Patronal que consta en el balance es de \$ 573,646.
2. La empresa ha realizado la provisión para cuentas incobrables sobre los saldos totales de las siguientes cuentas: Documentos por Cobrar, Cuentas por Cobrar Consumidores, Otras Cuentas por Cobrar. El numeral 11 del artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno señala: "Las provisiones para créditos incobrables originadas en operaciones del giro ordinario del negocio efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos

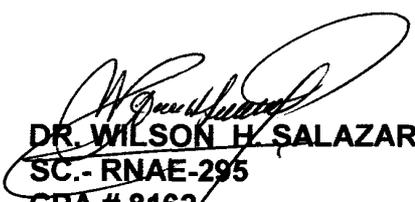
comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total. Al 31 de diciembre del 2002 la provisión para cuentas incobrables que consta en el balance es de \$ 79,606.10, la cual no supera el 10% antes señalada.

3. Los valores correspondientes al ejercicio de 2001, insertados en el presente informe, corresponden a los entregados por la empresa, los mismos que no son totalmente exactos con relación a los expresados en el informe del Auditor Externo inmediato anterior, sin embargo el balance de la empresa concuerda con el declarado al Servicio de rentas Internas.

4. La empresa no ha provisionado para el posible pago del valor de las glosas establecidas por el Servicio de Rentas Internas, las mismas que, en las fechas de las notificaciones, han ascendido a un valor de \$179,543. Al momento está en curso un juicio de impugnación de las glosas de 7 actas de determinación tributaria de los años de 1998, 1999, 2000 y 2001, deducido por la Empresa Eléctrica auditada en contra de la autoridad tributaria. La razón fundamental esgrimida por el S.R.I., en que se basan las glosas, es que la Empresa Eléctrica de Bolívar S.A. "es una sociedad", y por tanto tiene que cumplir con las obligaciones tributarias, en cambio la Empresa Eléctrica sostiene que, es una entidad pública razón por la cual está librada entre otros aspectos del pago del Impuesto a la Renta, con base a lo establecido en el Catastro de Entidades y Organismos del Sector Público, en abril de 1997 y la ratificación del Ministerio de Finanzas de julio de 1996; por otra parte la empresa Eléctrica alega que la notificación ha sido hecha fuera de tiempo.

La opinión respecto al cumplimiento de las obligaciones tributarias, correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2002, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Quito, mayo 06 de 2003


DR. WILSON H. SALAZAR P.
SC.- RNAE-295
CPA # 8162

EMPRESA ELECTRICA DE BOLÍVAR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

	NOTAS	2001	2002	VARIACIONES	
				ABSOLUTA	%
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE		5,116,586.22	7,637,034.73	2,520,448.51	49.26
ACTIVO DISPONIBLE		597,624.97	482,093.51	-115,531.46	-19.33
CAJA	3	0.00	5,254.83	5,254.83	0.00
BANCOS	4	591,688.45	462,779.19	-128,909.26	-21.79
FONDO ROTATIVO	5	5,936.52	8,059.49	2,122.97	35.76
INVERSIONES TEMPORALES DE CAJA	6	0.00	6,000.00	6,000.00	0.00
EXIGIBLE		2,837,324.34	4,465,147.99	1,627,823.65	57.37
DOCUMENTOS POR COBRAR	7	115,349.40	100,647.34	-14,702.06	-12.75
CUENTAS POR COBRAR CONSUMIDORES	8	2,661,653.97	4,313,035.43	1,651,381.46	62.04
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	9	99,462.24	131,071.32	31,609.08	31.78
PROV. ACUM. CTAS. INCOBRABLES		-39,141.27	-79,606.10	-40,464.83	103.38
INVENTARIOS	10	1,626,612.34	2,657,330.92	1,030,718.58	63.37
BODEGAS		1,586,883.39	2,643,913.54	1,057,030.15	66.61
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES		10,193.83	10,588.96	395.13	3.88
COMPRAS LOCALES EN TRÁNSITO		27,492.44	0.00	-27,492.44	-100.00
MATERIALES DE ANCLAJE		2,042.68	2,828.42	785.74	38.47
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	11	55,024.57	32,462.31	-22,562.26	-41.00
RETENCION EN LA FUENTE		1,292.94	3,857.72	2,564.78	198.37
PAGOS ANTICIPADOS		18,192.76	5,333.25	-12,859.51	-70.68
CUENTAS POR LIQUIDAR		35,538.87	23,271.34	-12,267.53	-34.52
ACTIVO FIJO	12	31,860,084.36	33,790,016.52	1,929,932.16	6.06
BIEN. INST. EN SERVICIO		30,958,238.60	32,237,126.72	1,278,888.12	4.13
BIEN. INST. P. USO FUTURO		547,904.16	547,904.16	0.00	0.00
OBRAS EN CONSTRUCCIÓN		353,941.60	1,004,985.64	651,044.04	183.94
DEPRECIACIONES ACUMULADAS		-22,198,356.88	-24,921,731.40	-2,723,374.52	12.27
DEPREC. ACUM. B.I. SERVICIOS		-22,198,356.88	-24,921,731.40	-2,723,374.52	12.27
ACTIVO DIFERIDO	13	45,080.00	7,280.00	-37,800.00	-83.85
OTROS DÉBITOS DIFERIDOS		45,080.00	7,280.00	-37,800.00	-83.85
OTROS ACTIVOS		6,534.13	8,034.13	1,500.00	22.96
PROYECTO ANGAMARCA	14	6,534.13	6,534.13	0.00	0.00
INVERSIONES LARGO PLAZO		0.00	1,500.00	1,500.00	0.00
TOTAL ACTIVO:		<u>14,829,927.83</u>	<u>16,520,633.98</u>	1,690,706.15	11.40

EMPRESA ELECTRICA DE BOLÍVAR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

	NOTAS	2001	2002	VARIACIÓN	
				ABSOLUTA	%
PASIVO					
PASIVO CORTO PLAZO					
CUENTAS POR PAGAR	15	1,229,250.70	2,308,063.14	1,078,812.44	87.76
CTA. VENC. POR OBLIG. L. PLAZO		27,644.00	0.00	-27,644.00	-100.00
INTERS. VENC. POR OBLIG. L. PLAZO		3,675.13	0.00	-3,675.13	-100.00
OBLIG. PAT. Y RETENC. F. A TERCEROS	16	39,095.41	40,317.59	1,222.18	3.13
OTROS PASIVOS CORRIENTES	17	263,331.46	734,981.52	471,650.06	179.11
OTROS CRÉDITOS DIFERIDOS	18	423,498.72	852,700.54	429,201.82	101.35
PASIVO A LARGO PLAZO		591,646.00	573,646.00	-18,000.00	-3.04
PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL		573,646.00	573,646.00	0.00	0.00
OTRAS OBLIGACIONES A L. PLAZO		18,000.00	0.00	-18,000.00	-100.00
TOTAL PASIVO:		2,578,141.42	4,509,708.79	1,931,567.37	74.92
PATRIMONIO					
CAPITAL SOCIAL	19	10,517.88	6,548,844.00	6,538,326.12	62163.92
ACCIONES ORDINARIAS		10,517.88	6,548,844.00	6,538,326.12	62163.92
APORTACIONES Y ASIGNACIÓN		2,811,130.22	3,197,610.87	386,480.65	13.75
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES		2,811,130.22	3,197,610.87	386,480.65	13.75
RESERVAS		8,900,794.27	1,791,816.81	-7,108,977.46	-79.87
RESERVA DE CAPITAL		8,900,794.27	1,791,816.81	-7,108,977.46	-79.87
DONACIONES Y CONTRIBUCIONES		529,344.04	472,653.51	-56,690.53	-10.71
DONACION CAPITAL CONT. RECI.		529,344.04	472,653.51	-56,690.53	-10.71
TOTAL PATRIMONIO:		12,251,786.41	12,010,925.19	-240,861.22	-1.97
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO:		14,829,927.83	16,520,633.98	1,690,706.15	11.40

EMPRESA ELECTRICA DE BOLÍVAR S.A.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

	2001	ESTRUC. VERTICAL	2002	ESTRUC. VERTICAL	VARIAC. HORIZONTAL
INGRESOS					
INGRESOS DE OPERACIÓN	3,097,107.28	91.70%	4,265,031.31	95.94%	1,167,924.03
VENTA DE ENERGÍA	2,947,407.63	87.27%	4,069,101.12	91.53%	1,121,693.49
VENTA DE ENERGÍA PARTICULAR	1,661,244.66	49.19%	2,571,527.19	57.84%	910,282.53
VENTA DE ENERGÍA OFICIALES	747,070.30	22.12%	1,144,739.70	25.75%	397,669.40
VENTA. ENERGIA ASISTENCIA SOCIAL	66,034.65	1.96%	99,631.01	2.24%	33,596.36
VENTA. ENERGIA SUMINIST. ESPECIALES	473,058.02	14.01%	253,203.22	5.70%	-219,854.80
INGRE.Q. NO POR VTA. DE ENER.	149,699.65	4.43%	195,930.19	4.41%	46,230.54
INGRESOS AJENOS A LA OPERA.	280,205.08	8.30%	180,695.56	4.06%	-99,509.52
INGRESOS AJENOS A LA OPERACION	33,642.46	1.00%	153,713.72	3.46%	120,071.26
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	246,562.62	7.30%	25,990.38	0.58%	-220,572.24
AJUSTES PERIOD. AÑOS ANTERIORES	0.00	0.00%	991.46	0.02%	991.46
TOTAL INGRESOS:	3,377,312.36	100.00%	4,445,726.87	100.00%	1,068,414.51
EGRESOS					
GASTOS DE OPERACIÓN	5,074,512.40	150.25%	5,067,870.30	113.99%	-6,642.10
GASTOS DE OPERACIÓN	4,080,554.44	120.82%	3,998,773.87	89.95%	-81,780.57
OTROS GASTOS. SUMINIS. DE ENERGIA	2,565,762.55	75.97%	2,587,625.37	58.20%	21,862.82
GENERACIÓN HIDROELÉCTRICA	135,853.46	4.02%	99,696.74	2.24%	-36,156.72
OPERACIÓN CENTRALES HIDROELÉCT.	61,315.72	1.82%	52,105.82	1.17%	-9,209.90
MANTENIMIENTO CENTRALES HIDROEL.	74,537.74	2.21%	47,590.92	1.07%	-26,946.82
GENERACIÓN A COMBUSTIÓN INTERNA	92,262.54	2.73%	56,860.36	1.28%	-35,402.18
OPERAC. CENT. COMBUSTIÓN INTERNA	19,637.16	0.58%	39,237.89	0.88%	19,600.73
MANTEN. CENT. COMBUSTIÓN INTERNA	72,625.38	2.15%	17,622.47	0.40%	-55,002.91
SUBTRASMISIÓN	131,960.61	3.91%	152,006.38	3.42%	20,045.77
MANTENIMIENTO SUBST. SUBTRASMISIÓN	32,678.99	0.97%	32,585.06	0.73%	-93.93
MANTENIMIENTO LINEAS SUBTRASMISIÓN	99,281.62	2.94%	119,421.32	2.69%	20,139.70
DISTRIBUCIÓN	338,664.33	10.03%	236,939.65	5.33%	-101,724.68
MANTENIMIENTO RED AREA Y SUBTERR.	149,957.28	4.44%	101,038.13	2.27%	-48,919.15
MANTEN. ALUM. PUBL. SEÑAL LUMINOSA	110,469.09	3.27%	85,353.90	1.92%	-25,115.19
MANTENIMIENTO TRANS. Y CAPACITORES	78,237.96	2.32%	50,547.62	1.14%	-27,690.34
INSTALAC. SERVICIO A CONSUMID.	156,314.09	4.63%	130,300.68	2.93%	-26,013.41
OPERACIÓN MEDIDORES	82,277.53	2.44%	80,391.51	1.81%	-1,886.02
MANTEN. SERVICIO A CONSUMIDORERS	74,036.56	2.19%	49,909.17	1.12%	-24,127.39
CMERCIALIZAC. Y ADMINISTRACIÓN G.	659,736.86	19.53%	735,344.69	16.54%	75,607.83
OPERACIÓN COMERCIALIZACIÓN	208,724.70	6.18%	301,465.45	6.78%	92,740.75
OPERACIÓN ADMINISTRACIÓN	450,559.93	13.34%	433,711.24	9.76%	-16,848.69
MANTENIMIENTO INSTALAC. GENERALES	452.23	0.01%	168.00	0.00%	-284.23
DEPRECIACIÓN BIENES E INSTALACI	993,829.15	29.43%	1,069,057.88	24.05%	75,228.73
DEVOLU. VENTA MATERIALES	128.81	0.00%	38.55	0.00%	-90.26
GASTOS AJENOS A LA OPERA.	60,622.78	1.80%	25,849.81	0.58%	-34,772.97
GASTOS AJENOS A LA OPERACIÓN	4,067.07	0.12%	4,572.06	0.10%	504.99
AJUSTES CONTAB. AÑOS ANTERIORES	56,384.44	1.67%	21,277.75	0.48%	-35,106.69
GASTOS FINANCIEROS	171.27	0.01%		0.00%	-171.27
TOTAL EGRESOS:	5,135,135.18	152.05%	5,093,720.11	114.58%	-41,415.07
RESULTA. PRESENTE EJERCI. (P)	-1,757,822.82	-52.05%	-647,993.24	-14.58%	1,109,829.58

EMPRESA ELECTRICA DE BOLIVAR
ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

DESCRIPCION	CAPITAL SOC.	APORTE FUT. CAPITALIZA.	RESERVA REVALUA.	RESERVA REVAL.PATRIM.	DONACIONES DE CAPITAL	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL 31-12-2001	10,517.88	2,811,130.22	464,872.42	8,435,921.85	529,484.04 *		12,251,926.41
AUMENTO CAPITAL	6,538,326.12						6,538,326.12
AUMENTO CAPITAL		-1,195,976.40	-278,923.45	-4,784,699.89	-278,726.33		-6,538,326.07
APORTE FUTU.CAPITALI.		1,582,457.05					1,582,457.05
RESERVA REVALUACION			-185,948.97				-185,948.97
RESERVA REVAL.PATRIMO.				-1,211,411.91			-1,211,411.91
DONACIONES DE CAPITAL					221,895.80		221,895.80
RESULTADO EJERCICIO						-647,993.24	-647,993.24
ABSORCION PERDIDA				-647,993.24		647,993.24	0.00
TOTAL	6,548,844.00	3,197,610.87	0.00	1,791,816.81	472,653.51	0.00	12,010,925.19

* Saldo inicial modificado contablemente por reversión duplicada del asiento de la orden de pago 1467 (\$140.00)

EMPRESA ELÉCTRICA DE BOLÍVAR
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE DEL 2002

A) FLUJO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE POR ACTIV. DE OPERA.

INGRESOS POR VENTAS

Ventas netas de servicios			4,069,101.12	
menos cuentas por cobrar pendientes a corto plazo				
Saldo inicial de cuentas por cobrar	2,876,465.61			
(-)Saldo final de cuentas por cobrar	-4,385,541.89	-1,509,076.28		
(=) Ingresos por cobranzas en ventas				2,560,024.84
Menos pagos a proveedores de bienes y servicios				
Costo de operación	-4,332,525.61			
(-) cargos que no representan efectivo				
Depreciación aplicada al costo de ventas	2,723,374.52	-1,609,151.09		
(-) Variaciones que regulan el costo de vtas.				
Variaciones en Inventarios en bodega				
Inventario inicial	1,599,119.90			
Inventario final	-2,657,330.92	-1,058,211.02		
Variaciones en Inventarios en tránsito				
Inventario Inicial en tránsito	27,492.44			
Inventario final en tránsito	0.00	27,492.44		
(-)fondos aplicados en gtos. de administ. y comercializa.				
Gastos de comercialización y administración	-735,344.69			
Saldo inicial de cuentas incobrables	-39,141.27			
Saldo final de cuentas incobrables	79,606.10	-694,879.86		
(-) Gastos prepagados				
Saldo inicial pagos anticipados.	18,192.76			
Saldo final de pagos anticipados	-5,333.25	12,859.51		
(-) fondos aplicados en cargos diferidos				
Saldo inicial	45,080.00			
Saldo final	-7,280.00	37,800.00		
Más créditos pendientes de pago (regulac.fon.apli.)				
Proveedores y cuentas por pagar				
Saldo inicial de provee.y cuentas por pagar	-1,229,250.70			
Saldo final de provee. y cuentas por pagar	2,308,063.14	1,078,812.44		
Otras cuentas por pagar				
Saldo inicial de otras cuentas por pagar	-886,296.59	-312,650.59		
Saldo final de otras cuentas por pagar	1,308,627.52	734,981.52	422,330.93	
Beneficios sociales por pagar				
Saldo inicial de beneficios sociales por pagar	-39,095.41			
Saldo final de beneficios sociales por pagar	40,317.59	1,222.18		
Valores recibidos por adelantado (pasivos diferidos)				
Saldo inicial de valores recibidos por adelantado	-423,498.72			
Saldo final de valores recibidos por adelantado	852,700.54	429,201.82		
Total de pagos a proveedores de bienes y servicios				-1,352,522.65
Flujo neto usado en actividades de operación				1,207,502.19

B) OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

Otros Ingresos	376,625.75			
Otros Egresos	-25,849.81			
Flujo neto de ingresos y egresos no operacionales				350,775.94
Flujo neto de activida. Operati. más otros Ingre. menos otros egre.				1,558,278.13

C) FLUJO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE POR ACTIV. DE INVER.

Inversiones bancarias

Saldo inicial	0.00			
Saldo final	-7,500.00	-7,500.00		

Inversiones en activos fijos

Saldo inicial	31,506,142.76			
Saldo final	-32,785,030.88	-1,278,888.12		
Racionalización de activos fijos		-142,009.45		

Inversiones en tránsito activos fijos

Saldo inicial de activos Fijos en tránsito	353,941.60			
Saldo final de activos fijos en tránsito	-1,004,985.64	-651,044.04		

Inversiones permanentes

Saldo inicial	6,534.13			
Saldo final	-6,534.13	0.00		

Flujo neto de efectivo usado en actividades de inversion				-2,079,441.61
-----------------------------------------------------------------	--	--	--	----------------------



EMPRESA ELÉCTRICA DE BOLÍVAR
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE DEL 2002

C) FLUJO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Préstamos y sobregiros bancarios			
Saldo inicial de obligaciones bancarias	0.00		
Saldo final de obligaciones bancarias	0.00	0.00	
Provisiones a largo plazo			
Saldo inicial de provisiones a L.P. (Jubilación P.)	-573,646.00		
Saldo final de provisiones a L.P. (Jubilación P.)	573,646.00	0.00	
Capital accionario			
Saldo inicial de capital accionario	-10,517.88		
Saldo final de capital accionario	6,548,844.00	6,538,326.12	
Aportes futuras capitalizaciones			
Saldo inicial	-2,811,130.22		
Saldo final	3,197,610.87	386,480.65	
Reserva de capital			
Saldo inicial	-8,900,794.27		
Saldo final	2,439,810.05	-6,460,984.22	
Donaciones			
Saldo inicial	-529,344.04		
Saldo final	472,653.51	-56,690.53	
Flujo neto de actividades de financiamiento			407,132.02
Flujo neto total			-114,031.46
Saldo inicial del efectivo			597,624.97
Saldo final del efectivo establecido a través del presente análisis			483,593.51
Saldo según libros			483,593.51



EMPRESA ELECTRICA DE BOLIVAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

NOTA 1 - OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

EMPRESA ELECTRICA BOLIVAR S.A. es una compañía legalmente constituida el 9 de mayo de 1961, cuya actividad es la prestación del servicio público de electrificación en la Provincia de Bolívar, por medio de la generación, compra, intercambio, distribución y comercialización de energía eléctrica.

La Junta General de Accionistas con fecha 14 de agosto de 2001 decide aumentar el capital de \$10,517.88 a \$6,548,844.00 dólares, con la respectiva reforma de los Estatutos, estos cambios fueron celebrados mediante Escritura Pública otorgada el 22 de abril de 2002 e inscrita en el Registro Mercantil el 03 de junio de 2002.

El domicilio principal de la empresa está en Guaranda, contando con una serie de agencias en los distintos cantones de la provincia de Bolívar.

La empresa para su legislación se rige a lo dispuesto en la Ley de Compañías vigente, Ley de Régimen del Sector Eléctrico y los reglamentos de esta Ley.

Actualmente la empresa se encuentra negociando la firma del nuevo contrato colectivo, el cual debió ser aprobado en diciembre del año 2002. La actual relación laboral se rige en el contrato colectivo anterior.

Como resultado de la recesión económica producida en los últimos años debido principalmente al deterioro de la capacidad productiva de los sectores económicos del país, el Gobierno Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización de la economía fijando como moneda de curso legal en el país el dólar de los Estados Unidos de América. Consecuentemente, a partir del 1 de abril del 2000, la contabilidad registra las transacciones en U.S. dólares.

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

En las notas, que continúan, constan las principales políticas contables seguidas por la empresa para la preparación de sus estados financieros.



NOTA 3. CAJA

En esta cuenta se controlan las cobranzas diarias realizadas en la oficina principal y en las administraciones cantonales. Los depósitos se realizan diariamente, con excepción en las administraciones de Balzapamba, Salinas, Pambabuela, San José del Tambo, San Luis de Pambíl, Las Naves, las mismas que depositan cada quince días, por no existir bancos en la localidad. La empresa mantiene convenios con las cooperativas de Simiatug y Las Palmas para la recaudación, éstas depositan el dinero cada mes. Al 31 de diciembre del 2002, en esta cuenta constan varios depósitos en tránsito por un valor de \$ 5.254,83.

NOTA 4. BANCOS

La empresa mantiene las siguientes cuentas bancarias, con saldos conciliados al 31 de diciembre del 2002. Forman parte de éstas dos cuentas de ahorros.

Banco Pichincha Cta.Cte.15011984	24,280.70
Banco Pichincha Ferum Cta.Cte.15045	414,034.09
Banco Pichincha Fideicomiso Cta.1504687	17,155.35
Banco Pichincha Ahorros Cta.115477721	6,331.18
Banco Pichincha Fideicomiso Cta.32027823	2.24
Fomento Echeandía Cta.Cte. 226-5	965.72
Fomento Caluma Cta.Cte. 0012446	0.17
Cooperativa Juan Pío de Mora	9.74
Total	462,779.19

NOTA 5. FONDO ROTATIVO

Corresponde a tres fondos rotativos, dos de cuantías menores asignados a las cajas, para cubrir vueltos, y uno que es manejado por la Jefatura de Personal.

Al 31 de diciembre del 2002 el detalle del fondo rotativo es el siguiente:

Fondo Rotativo Administrador en ventanillas centrales	20.00
Fondo Rotativo García Augusto	* 8,007.49
Fondo Rotativo Administrador en ventanillas centrales	32.00
Total	8,059.49

* Este valor es destinado para el pago de viáticos de los funcionarios y trabajadores que salen en comisión de servicios, este fondo es manejado a través una cuenta corriente independiente, bajo el control de la Jefatura de Personal.

NOTA 6. INVERSIONES TEMPORALES DE CAJA

Este valor corresponde a un Certificado de Depósito entregado por la Agencia de Garantía de Depósitos, a través del Banco del Pichincha, como parte del pago de la deuda del Filanbanco con la empresa, por un valor de \$ 12.000.00 y con vencimiento a 630 días contados desde el 14 de enero del 2002.

La tabla de amortización es la siguiente:

FECHA	AMORTIZACION	CAPITAL
14/01/2002		12,000
13/04/2002	1,500	10,500
12/07/2002	1,500	9,000
11/10/2002	1,500	7,500
14/01/2003	1,500	6,000
14/04/2003	1,500	4,500
14/07/2003	1,500	3,000
14/10/2003	1,500	1,500
14/01/2004	1,500	0 Largo Plazo

Al 31 de diciembre del 2002, queda pendiente de cobro \$ 7,500.00, correspondientes al Certificado ya mencionado.

NOTA 7. DOCUMENTOS POR COBRAR

En esta cuenta se encuentran registradas cuentas pendientes de cobro aproximadamente desde el año 1997, así como también la deuda que el Filanbanco actualmente tiene con la empresa, por el cierre de operaciones de esta institución, que se realizó el 31 de julio del 2001, el detalle es el siguiente:

Saldo en la cuenta corriente # 802291845-2		30,855.66
Saldo en cuenta corriente # 952901061-0		66,940.71
Certificados de depósito		10,931.35
	SUMA	108,727.72
Pago realizado por la A.G.D. - 19-02-2002		3,000.00
Pago realizado por la A.G.D. - 29-04-2002 (Incluye un certificado de depósito a 630 días por \$ 10.500)		12,000.00
SALDO POR COBRAR FILANBANCO		93,727.72
OTROS		6,919.62
TOTAL DOCUMENTOS POR COBRAR		100,647.34

Con respecto a la deuda del Filanbanco, la empresa espera la devolución que plantea el Gobierno, en el presente año.

Adicionalmente dentro de esta cuenta consta el valor de \$6,919.62, correspondiente a saldos por cobrar a 125 abonados y tres por otros conceptos. Las cuantías individuales son menores, con excepción de la cuenta del Municipio de Guaranda por \$ 1,381.63 y moradores de Pachancho de Salinas \$ 1,469.02

NOTA 8. CUENTAS POR COBRAR CONSUMIDORES

Esta cuenta corresponde a los siguientes conceptos:

Cuentas por Cobrar consumidores años anteriores

Venta de energía a bancos y administraciones cantonales	59,579.91
Alumbrado público abonados	13,768.62
Arriendo transformadores	40.71
Demanda facturable	4,031.72
Seguro contra incendios	374.23
Documentos por Cobrar (cta. 112.06)	1,986.10
Electrificación rural 10%	1,053.61
Cargo por comercialización	2,168.95
Impuesto bomberos	1,385.75
Comisión recaudación	30.38
Alumbrado público municipios	48,649.85
Derecho de mantenimiento	174.68
Cargo adicional sub.cruzado	2,672.18
Planillas de energía	* (aproximado) 1,570,178.07
Planillas de energía 2002	2,606,940.67
Total	<u>4,313,035.43</u>

*Al momento de la auditoría no se pudo obtener el dato exacto al 31 de diciembre del 2002 de este rubro, en el área Comercial, ya que el sistema no mantiene archivos históricos, si no actualizados.

El examen realizado a la cartera de la empresa determina que estas cuentas, en el 2002 se han registrado con base a la emisión de las facturas a los clientes, tanto a personas naturales, jurídicas y organismos públicos, con una política de créditos de 60 días, sobre estos créditos la empresa ejerce control directo, la gestión de cobro de los créditos de más de 120 días, está a cargo del Sr. Luis Santana, con base al convenio de tercerización de este servicio.

Adicionalmente, se revisó la aplicación de los precios establecidos en los pliegos tarifarios, los mismos que se han mantenido desde abril del 2002, de acuerdo a las disposiciones emitidas por el CONELEC.



NOTA 9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2002, se mantienen los siguientes saldos:

Empleados		75,423.10
Materiales y Otros		11,302.06
Abonados	9.1	41,145.69
Cheques protestados		<u>3,200.47</u>
Total		131,071.32

9.1 Corresponde a saldos por cobrar a diferentes abonados, por concepto de varias instalaciones, la cuenta acreedora corresponde a donaciones y contribuciones que forman parte del patrimonio. La mayor parte de los valores que constan en esta cuenta corresponde a años anteriores.

Actualmente la empresa acumula los cobros pendientes por estos conceptos en una sola cuenta denominada 9999 Varios, sin embargo los saldos anteriores se mantienen en las cuentas antes citadas.

NOTA 10. INVENTARIOS

La composición de los saldos de inventario, concentrados en las diferentes bodegas, al 31 de diciembre del 2002, es la siguiente:

Bodega General Materia.Nuevos	314,739.14
Bodega General Materia.Usados	29,137.95
Bodega General Materia.Dañados	3,259.96
Bodega FERUM 98	892.04
Bodega FERUM 99	7,713.33
Bodega FERUM 2000	801.89
Bodega FERUM 2001	34,219.57
Bodega FERUM 2002	157,210.81
Bodega Préstamo Belga	689,971.37
Bodega INECEL	237,219.89
Programa Subesta.Base B2	1,166,434.59
Bodega Acometi. Medido.Nuevos	50.62
Bodega Acometi. Medido.Usados	0.69
Bodega Repues.Materia.Nuevos	<u>2,261.67</u>
TOTAL BODEGAS	2,643,913.54
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	10,588.96
MATERIALES EN TRANSFORMACIÓN	<u>2,828.42</u>
Total	2,657,330.92

Los inventarios son valorados mediante el método promedio.

Auditoría externa participó en el conteo físico de los materiales existentes en la bodega de la empresa.

NOTA 11. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre se registran los siguientes saldos:

	Ref.	
Retención en la Fuente	11.1	3,857.72
Pagos Anticipados	11.2	5,333.25
Cuentas por Liquidar	11.3	23,271.34
Total		32,462.31

11.1 En este grupo se registran los anticipos del Impuesto a la Renta, que son retenidos a la empresa por terceros.

11.2 En este grupo se registran gastos que deberán ser amortizados mensualmente.

11.3 Corresponde al registro de materiales entregados a empleados de la empresa que están pendientes de justificar.

NOTA 12. ACTIVO FIJO

El Activo Fijo está valuado al costo de adquisición. El costo de los distintos bienes e instalaciones eléctricas, se deprecia de acuerdo al método de línea recta en función de los años de vida útil estimada y con base a porcentajes especiales establecidos para el sector eléctrico por el INECCEL en 1984. Los bienes de uso general se deprecian de acuerdo a los porcentajes establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno.

En el año 2002 se ha realizado la desagregación total de los activos fijos; es decir, ya poseen controles individualizados. Anteriormente el control de éstos se ha realizado a nivel de etapa funcional (grupos genéricos). Los datos individuales están siendo cruzados con los saldos que arrojan las cuentas contables, ya que al momento no se encuentran conciliados.

ACTIVO FIJO	Saldo 2001 Costo Histórico	Saldo 2002 Costo Histórico
Bienes e Instala.en Servicio		
Centrales Hidroeléctricas	2,949,577.16	2,915,215.66
Centrales de Combustión Inter.	4,390,156.61	3,256,196.79
Lin.y Subesta. De Subtrans.	3,547,375.45	3,511,230.92
Ferum Líneas y Subesta. Distri.	17,140,909.62	17,717,406.88
Instalaciones servicio Consumi.	2,177,179.72	2,404,286.74
Instalaciones Generales	753,040.04	2,432,789.73
Total Bienes.Inst. Servicio	30,958,238.60	32,237,126.72
Bienes e instala. Uso Futuro	547,904.16	547,904.16
Obras en Construcción	353,941.60	1,004,985.64
Total Activos Fijos	31,860,084.36	33,790,016.52
Depreciación Acum.A.F.	(22,198,357)	(24,921,731.40)
Activo Fijo Neto	9,661,727.36	8,868,285.12

Dentro de estos activos se incluye la cuenta de terrenos, el mismo que no está sujeto a depreciación.

* Esta cuenta corresponde a la Subestación Caluma, la cual no entra todavía en servicio.

RELACION DEL VALOR ACTUAL DE LOS ACTIVOS FIJOS

ACTIVO FIJO	COSTO HISTORICO	DEPRECIACION ACUMULADA	ACTIVO FIJO NETO
Centrales Hidroeléctricas	2,915,215.66	2,573,894.56	341,321.10
Centrales de Combustión Inter.	3,256,196.79	3,088,151.74	168,045.05
Lin.y Subesta. De Subtrans.	3,511,230.92	1,256,493.94	2,254,736.98
Ferum Líneas y Subesta. Distri.	17,717,406.88	14,396,588.22	3,320,818.66
Instalaciones servicio Consumi.	2,404,286.74	1,734,654.07	669,632.67
Instalaciones Generales	<u>2,432,789.73</u>	<u>1,871,948.87</u>	<u>560,840.86</u>
Total	32,237,126.72	24,921,731.40	7,315,395.32

NOTA 13. ACTIVO DIFERIDO

En esta cuenta se ha registrado la compra de dos vehículos a Transelectric S.A., los mismos que no han sido cargados a la cuenta de activo fijo respectiva.

NOTA 14. PROYECTO ANGAMARCA

Este valor corresponde al registro de las inversiones que la empresa ha realizado en el Proyecto "Electrogeneradora Angamarca", desde el año 1997; esta inversión hasta el momento ha sido respaldada con certificados provisionales por un valor de \$ 3,200.00.

NOTA 15. CUENTAS POR PAGAR

Los saldos se presentan al 31 de diciembre del 2002, así:

Proveedores	15.1	2,226.63
Cuentas por Pagar	15.2	<u>2,305,836.51</u>
Total		2,308,063.14

15.1 En esta cuenta se registra obligaciones que mantiene la empresa por compra de Repuestos y materiales.

15.2 Corresponde a distintas obligaciones que mantiene la empresa con proveedores, siendo las más significativas las deudas que mantiene con las empresas generadoras de energía y el CENACE, las cuales se detallan a continuación:

CENACE	1,990,014.89
Termopichincha S.A.	7,295.94
Hidropaute S.A.	69,799.63
Hidroagoyan S.A.	18,290.36
Electroguayas S.A.	52,809.34
Otros	167,626.35
Total	2,305,836.51

NOTA 16. OBLIGACIONES PATRONALES Y RETENCIONES A FAVOR DE TERCEROS

Los saldos al 31 de diciembre del 2002, se detallan de la siguiente manera:

Obligación Social	*	2,717.70
Otras Obligaciones	*	8,511.63
Obligación Patronal	**	29,088.26
Total		40,317.59

* Estos valores corresponden a saldos a favor de terceros, que les son retenidos a los empleados a través de los roles de pago.

** En esta cuenta se registran las obligaciones con el IESS, así como los distintos beneficios sociales de los empleados como: décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, etc., cuya provisión se realiza en forma mensual a través de los reportes preparados por la Jefatura de Personal.

NOTA 17. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2002, se presentan los saldos así:

Alumbrado Público	*	711,525.54
Impuestos Bomberos	*	769.39
Seguro contra incendios	*	349.25
Electrificación rural 10%	*	4,011.25
Comisión recaudación	*	2,273.47
Retención en la Fuente		2,456.32
Impuesto a la Renta		1,819.08
Impuesto al Valor Agre.		3,246.02
Notas Crédi.abonados		-296.47
Abono Planillas		3,869.80
IVA Ventas		4,957.87
Total		734,981.52



* En estas cuentas se registran los valores pendientes de pago a favor de terceros, en el momento de facturar el consumo mensual de cada abonado, estos saldos se van descargando a medida que se van recaudando las planillas de consumo.

NOTA 18. OTROS CREDITOS DIFERIDOS

Son valores a favor de terceros, registrados una vez que la empresa ha recaudado los mismos, a través del cobro de las planillas a los consumidores.

NOTA 19. PATRIMONIO

Capital Social.- al 31 de diciembre del 2002 esta cuenta presenta los siguientes saldos:

Fondo de Solidaridad	4,921,427.00
Consejo Provincial de Bolívar	1,071,042.00
Ilustre Municipio de Guaranda	123,810.00
Ilustre Municipio de Chimbo	82,931.00
Ilustre Municipio San Miguel	220,788.00
Ilustre Municipio Chillanes	128,646.00
Total	<u>6,548,644.00</u>

En este año se ha realizado el aumento de capital, pasando de \$ 10,517.88 a \$6'548,644; este aumento se encuentra instrumentado mediante escritura pública con la respectiva reforma de los estatutos.

El aumento de capital se lo ha realizado mediante la capitalización de las siguientes cuentas:

Aportes F.Capitalizaciones	1,195,976.40
Donaciones y contribuciones	278,726.38
Reserva Revaluación	278,923.45
Reserva Reval.Patrimonio	4,784,699.89
Total	<u>6,538,326.12</u>
Capital Inicial	10,517.88
Total Capital	<u>6,548,844.00</u>

Aportes Futuras Capitalizaciones.- Son saldos de aportes realizados por los socios de la empresa, a favor de las comunidades, para financiar las distintas obras que realiza la empresa.

Al 31 de diciembre se presentan los siguientes saldos:

Fondo de Solidaridad	2,880,727.15
Consejo Provincial de Bolívar	139,539.40
Ilustre Municipio de Guaranda	59,018.36
Ilustre Municipio de Chimbo	8,803.56
Ilustre Municipio San Miguel	87,106.39
Ilustre Municipio Chillanes	22,416.01
Total	<u>3,197,610.87</u>

Reserva de Capital – Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Rexpresión Monetaria, originadas en la corrección monetaria del patrimonio así como de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, valores que al ser dolarizados fueron transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

En esta cuenta se ha realizado la absorción de la pérdida del ejercicio del año, la cual asciende a \$ 647,993.24. Este asunto debe ser conocido y autorizado por la Junta General de Accionista, una vez que se aprueben los estados financieros del presente ejercicio.

Donaciones de Capital.- En esta cuenta se registran los valores que se reciben como concepto de donación de los abonados por la venta de materiales, líneas y redes y acometidas.

Al 31 de diciembre los saldos son los siguientes:

Líneas y redes	337,590.91
Exceso Acometida	2,111.12
Materiales	112,474.71
Franco Suizos	20,476.77
Total	<u>472,653.51</u>

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

No.: SC. ICA. UCIV. 03.477

FECHA: 28-10-03

COMPAÑÍA: EMPRESA ELECTRICA BOLIVAR S.A.

EXPED. No.: 470

RUC: 1791830458001

ACTIVIDAD ACTUAL: SI CUMPLE CON SU OBJETO SOCIAL

REPRESENTANTE LEGAL: VICTOR SILVA

DOMICILIO: GUARANDA

DIRECCION: AZUAY 416

TELEFONO: 982535

SOLICITADO POR: INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE AMBATO

NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL AUDITOR EXTERNO:

CPA WILSON SALAZAR

DIRECCION:

TELEFONO:

PRONUNCIAMIENTO:

El informe de Auditoria Externa cumple con las disposiciones estipuladas en la resolución de la materia, dictada por la Institución; el dictamen se ciñe a las normas ecuatorianas de auditoria, la opinión presentada por el auditor es limpia, lo cual es aceptable.

PREPARADO POR:.....FECHA: 28-10-03

**ING. EDISSON MORALES TOBAR
ESPECIALISTA DE CONTROL**

REVISADO POR:.....FECHA: 28-10-03

**DR. PAÚL OCAÑA SORIA
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE AMBATO**

CONCLUSIONES

El informe de Auditoría externa presentado por el ejercicio económico 2002, cumple con las disposiciones de la resolución de la materia dictada por esta institución.

El auditor externo en su dictamen emite una opinión FAVORABLE CON SALVEDADEES sobre la razonabilidad de los estados financieros del ejercicio económico del año 2002, cuyo análisis se determinó que la auditoría se ha realizado de acuerdo con las normas Ecuatorianas de Auditoría, por lo tanto la opinión es aceptable.

Los estados financieros representan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición de la empresa al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de acuerdo con los principios de contabilidad. Excepto por los cuatro aspectos señalados en la hoja próxima anterior

SECCION I
CONTENIDO DEL INFORME

1. DICTAMEN

- 1.1 DIRIGIDO A: A LOS ACCIONISTAS Y MIEMBROS DEL DIRECTORIO DE EMPRESA ELECTRICA BOLIVAR S.A.
- 1.2 LUGAR Y FECHA DEL DICTAMEN: QUITO MAYO 6 DEL 2003
- 1.3 PERIODO O PERIODOS AUDITADOS: 2002
- 1.4 DECLARACION DE QUE EL INFORME CORRESPONDE A AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES SI (X) NO ()
- 1.5 IDENTIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:
- ESTADO DE SITUACION SI (X) NO ()
 - ESTADO DE RESULTADOS SI (X) NO ()
 - ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DE EFECTIVO SI (X) NO ()
 - ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SI (X) NO ()
- 1.6 DECLARACION DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS SON DE RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION SI (X) NO ()
- 1.7 DECLARACION DE QUE EL EXAMEN HA SIDO REALIZADO DE ACUERDO CON LAS NORMAS DE AUDITORIA GENERALMENTE ACEPTADAS SI (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 EXENTOS DE EXPOSICIONES ERRONEAS DE CARÁCTER SIGNIFICATIVO SI (X) NO ()
- 1.9 DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA INCLUYE:
- EXAMEN A BASE DE PRUEBAS DE EVIDENCIA SI (X) NO ()
 - EVALUACION DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS Y DE ESTIMACIONES IMPORTANTES REALIZADAS POR LA ADMINISTRACION SI (X) NO ()
 - EVALUACION DE LA PRESENTACION GENERAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SI (X) NO ()
- 1.10.1 OPINION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS TIPO DE OPINION: LIMPIA SI (X) NO ()
- 1.11 FIRMA DE RESPONSABILIDAD SI (X) NO ()
- 1.12 N° DE REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS SI (X) NO ()
- 1.13 N° DE LICENCIA PROFESIONAL No. SI (X) NO ()

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

2.1	ESTADO DE SITUACION	SI (X) NO ()
2.2	ESTADO DE RESULTADOS	SI (X) NO ()
2.3	ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO	
2.4	ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DEL EECTIVO	SI (X) NO () SI (X) NO ()

3. EXISTEN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SI (X) NO ()

LAS NOTAS DIVULGAN LO MENCIONADO EN EL ART. 20, TITULO III, NUMERAL 1, DE LA RESOLUCION NUMERO 02.Q.ICL.008 DE 23 DE ABRIL DEL 2002, RESPECTO A:

- PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES SI (X) NO ()
- PRESTAMOS OTORGADOS A ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL Y COMPAÑIAS RELACIONADAS SI () NO (X)
- INVERSIONES EN COMPAÑIAS RELACIONADAS O EN EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS MAYORITARIOS COMUNES: SI () NO (X)
- INDICANDO: N/P
- PORCENTAJE SI () NO ()
- VALOR DE LIBROS SI () NO ()
- VALOR NOMINAL SI () NO ()
- VALOR PATRIMONIAL SI () NO ()
- DIVIDENDOS RECIBIDOS EN EL EJERCICIO SI () NO ()
- 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 OTROS DE IGUAL ESPECIE, REALIZADAS CON TERCEROS: SI () NO (X)
- ACTIVOS FIJOS: SI (X) NO ()
- MOVIMIENTO DE LOS RUBROS DEL ACTIVO FIJO SI () NO (X)
- PORCENTAJES DE DEPRECIACION SI () NO (X)
- COMPOSICION DEL PASIVO A LARGO PLAZO SI () NO (X)
- DETALLE DE LOS DIFERENTES TIPOS DE OPERACION SI () NO (X)
- TASAS EFECTIVAS DE INTERES SI () NO (X)
- MONTOS ANUALES DE PRINCIPAL PAGADEROS EN LOS PROXIMOS CINCO AÑOS SI () NO (X)
- SALDO A PAGARSE POSTERIORMENTE SI () NO (X)
- MOVIMIENTO DE PROVISIONES PARA INCOBRABLES, AJUSTE DEL VALOR DE INVERSIONES, IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y OTROS SIGNIFICATIVOS SI () NO (X)
- DETALLE DE ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES SE ENCUENTREN REGISTRADOS SI () NO (X)

- EN CASO DE SUCURSALES EXTRANJERAS, SE REVELAN LAS TRANSACCIONES ACTIVAS, PASIVAS Y DE RESULTADOS CON LA RESPECTIVA MATRIZ. SI () NO (X)
 - COMENTARIOS SOBRE ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS ENTRE LA FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA FECHA DEL DICTAMEN, SIEMPRE QUE ESTOS SEAN SIGNIFICATIVOS. SI () NO (X)
- 4. SE HA EFECTUADO LA REEXPRESION INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. SI (X) NO ()**

ANALISIS Y COMENTARIOS SOBRE EL CONTENIDO DEL INFORME

El Informe de Auditoria Externa cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución número 02.Q. ICI.008 de 23 de Abril del 2002, el dictamen se ciñe a las Normas Ecuatorianas e Auditoria.

Se comprobó que existe correspondencia entre los saldos que se detallan en los balances que constan en el informe de AUDITORIA Externa con los que la compañía ha presentado en esta Institución.

SECCION II CONTRATACION

DATOS GENERALES:

ORGANISMOS QUE REALIZO LA CONTRATACION DEL AUDITOR :

FECHA DE CONTRATO

DENTRO DEL PLAZO LEGAL

SI		NO	X
----	--	----	---

CONDICIONES ESPECIALES CONTENIDAS EN EL CONTRATO:

El contrato de Auditoria Externa no se encuentra presentado por la compañía a esta Intendencia, por lo que no se pudo determinar las condiciones especiales contenidas en el contrato, en pero la compañía Auditora se enmarca en lo que determina las resoluciones dictadas por la Superintendencia de Compañías para la materia.

AUDITORIA INICIAL

SI	X	NO	
SI		NO	X

AUDITORIA RECURRENTE

COMENTARIOS

La compañía ha presentado este año el informe preparado por el Dr. Wilson Salazar. Auditores Calificados independientes por esta Superintendencia, por lo que se puede determinar que la Auditoria Externa presentada es una Auditoria recurrente.

SECCION III PLANEACION

LA AUDITORIA ESTA DISEÑADA PARA:

CONOCER EL SISTEMA CONTABLE

SI (x) NO ()

CONOCER PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

SI (x) NO ()

EL PLAN GENERAL ESTA DISEÑADO PARA:

DETERMINAR EL GRADO DE CONFIANZA QUE SE VA A
DEPOSITAR EN LOS SISTEMAS DE CONTABILIDAD
Y CONTROL INTERNO.

SI (x) NO ()

ESTABLECER LA NATURALEZA AL ALCANCE DE LA
EVIDENCIAS

SI (x) NO ()

IDENTIFICAR AREAS CRITICAS

SI (x) NO ()

CONOCER POLITICAS DE CONTABILIDAD

SI (x) NO ()

PROGRAMAS DE AUDITORIA:

POR ESCRITO

N/P

SI () NO ()

DESCRIBE PROCEDIMIENTOS

SI () NO ()

CONTIENE LOS OBJETIVOS PARA CADA CUENTA

SI () NO ()

COMENTARIOS:

SECCION VII ANALISIS DE LA OPINION

1. **DICTAMEN LIMPIO (Análisis y comentarios sobre la razonabilidad de la opinión)**

2. **OPINION FAVORABLE CON SALVEDADES (Análisis y comentarios de la Razonabilidad de la opinión)**

La opinión emitida por el auditor externo es favorable con salvedades se fundamenta en todos los aspectos de importancia la situación financiera de EMPRESA ELECTRICA BOLIVAR S.A. al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, aplicados uniformemente en este periodo en lo que estas no se contrapongan a las anteriores. Excepto por los siguientes aspectos:

- 1.- La empresa no ha realizado la provisión para la jubilación patronal en el ejercicio auditado
- 2.- La empresa ha realizado la provisión para cuentas incobrables sobre los saldos totales de las cuentas: documentos por cobrar, cuentas por cobrar consumidores, otras cuentas por cobrar, las cuales no son del giro del negocio
- 3.- Los valores correspondiente al ejercicio del 2001 entregados por la empresa no concuerdan exactamente con los valores del informe del auditor externo inmediato anterior, sin embargo el balance concuerda con lo declarado en el Servicio de Rentas Internas.
- 4.- La empresa no ha provisionado para el posible pago del valor de las glosas establecidas por el Servicio de Rentas Internas,