EMPRESA ELECTRICA REGIONAL "ESMERALDAS" S.A.

Informe de auditoría externa a los estados financieros y anexos, por el período del 01 de enero al 31 de diciembre/2001

*****

Av. Colón E4-105 y 9 de Octubre - Telfs.: 2227-533 / 2504-665 Fax: 2528-096
E-mail: adico@interactive.net.ec
Casilla 17-01-3271 Quito - Ecuador

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL "ESMERALDAS" S.A.
Auditoría Externa a los estados financieros y anexos
Período: 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2001

INDICE

CONTENIDO	PAGINAS
Informe de los Auditores Independientes	
Opinión a los estados financieros	
I. Estados financieros	
Balance General	1 - 2
Estado de ingresos y gastos	3
Estado de evolución del patrimonio	4
Estado de flujos de efectivo	5
II. Notas a los estados financieros	
Nota 1: Breve descripción de la compañía	6
Nota 2: Principales políticas y/o prácticas contables	6 - 9
Nota 3: Efectivo y sus equivalentes de efectivo	10
Nota 4: Activos exigibles a corto plazo	11 - 12
Nota 5: Inventarios	12
Nota 6: Otros activos corrientes	13
Nota 7: Activos Fijos	13 - 14
Nota 8: Activos no corrientes	14
Nota 9: Otros activos	14
Nota 10: Pasivos corrientes (corto plazo)	14 - 15
Nota 11: Pasivos no corrientes (largo plazo)	15
Nota 12: Pasivos Diferidos	16
Nota 13: Acciones Ordinarias	16
Nota 14: Aportes para futuras capitalizaciones	16
Nota 15: Reservas	17
Nota 16: Donaciones de Capital	17
Nota 17: Cuentas de orden (deudoras y acreedoras)	17
Nota 18: Resultados del ejercicio	18
Nota 19: Conciliación tributaria	18
Nota 20: Emisión y recaudación de fondos de FERUM	18
Nota 21: Eventos subsecuentes	19 - 20

CONTENIDO **PAGINAS**

III. Información Suplementaria

Ingresos por venta de energía 21
Ingresos de operación que no son venta de energía 22
Gastos de operación 23
Depreciación de bienes e instalaciones 24
Gastos ajenos a la operación 25
Cuenta por cobrar consumidores por Tarifas de consumo 26
Pólizas de Seguros 27 - 28

IV. Abreviaturas utilizadas en el informe 29

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Miembros del Directorio y Junta General de Accionistas de la Compañía EMPRESA ELECTRICA REGIONAL "ESMERALDAS" S.A.

1. Hemos auditado el balance general de la **EMPRESA ELECTRICA REGIONAL "ESMERALDAS" S.A.**, al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estado de ingresos y gastos consolidado, evolución del patrimonio y 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.

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea planificada y ejecutada para tener 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 – NEC aplicados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestro examen 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 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. El estado de flujos de efectivo preparado por la Administración de la Compañía, como se explica en la Nota No. 2.1 del informe de auditoría, no contiene información pormenorizada de las actividades operativas, de inversión y de financiamiento, como determina la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 3, en su párrafo 9; razón por la cual no fue posible revisar las aplicaciones o cifras constantes en el mismo, situación por la que no damos nuestra razonabilidad al estado de flujos de efectivo.

   Para nuestra opinión se deben considerar exclusivamente los estados financieros y anexos con corte al 31 de diciembre del 2001.

4. Además, es procedente tomar en cuenta los siguientes puntos relevantes que deben ser considerados para la opinión a los estados financieros, preparados por la Administración de la Compañía: balance general, estado de ingresos y gastos y evolución del patrimonio.

a) CUENTA: 14 BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO

El Departamento de Inventarios y Avalúos mantiene el control de bienes de la empresa a través de un sistema informático independiente al utilizado por el Departamento de Contabilidad, ocasionando diferencias significativas al 31 de diciembre del 2001; lo cual ha impedido verificar los saldos presentados en el balance general al cierre del ejercicio económico, que tiene un valor neto de US$. 28.988.341,33 como se explica a continuación:

Bienes e Instalaciones		43.106.323,67
Obras en construcción de bienes e instalaciones		995.680,95
Sub-total		44.102.004,62
Menos: Depreciación acumulada		- 15.113.663,29
Total activos fijos netos	**US$.**	**28.988.341,33**

Por otro lado, la empresa no realizó el avalúo quinquenal de activos fijos y su respectiva regularización de cuentas que debió ser efectuada en el año 1997.

b) CUENTA: TERRENOS

Existen terrenos que hasta el año 2001 no se han legalizado mediante escrituras y permanecen en trámite de legalización de propiedad, según el siguiente detalle:

Descripción	**Ubicación**
Central de Generación Quinindé	Barrio San José Quinindé
Oficinas Agencia San Lorenzo	Barrio 26 de Agosto de San Lorenzo
Sector de las Golondrinas	Parroquia Rosa Zárate del Cantón Quinindé

c) CUENTA: 21203347 CENACE

No se ha realizado la conciliación de los valores adeudados por la compra de energía al 31 de diciembre 2001 con el CENACE, los mismos que arrojan un saldo acreedor de US$. 5.448.897,56.

d) CUENTA: 31311 APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

La Administración de la compañía no ha legalizado ni conciliado las actas de las inversiones con el Fondo de Solidaridad y el Honorable Consejo Provincial de Esmeraldas, por el valor de US$. 1.197.113,13 y US$. 3.205,20, respectivamente, al cierre del ejercicio económico 2001.

5. En nuestra opinión, excepto por los asuntos puntualizados en el párrafo 4 anterior, el balance general presenta razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **EMPRESA ELECTRICA REGIONAL "ESMERALDAS" S.A.** al 31 de diciembre del 2001, el resultado de sus operaciones constantes en el estado de ingresos y gastos consolidado y de evolución del patrimonio por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, 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.

Legalizado por:

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

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

Quito, abril 12, 2002.

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL " ESMERALDAS S.A."
BALANCE GENERAL EXPRESADO EN DOLARES USA.

			SALDOS AL 31-Dic-01	%	SALDOS AL 31-Dic-00	%	VARIACIONES VALORES	%
1		**ACTIVO**						
11		**ACTIVO CORRIENTE**	**12.130.130,02**	**29,17**	**7.102.817,35**	**22,25**	**5.027.312,67**	**52,01**
11	**100**	DISPONIBLE	**940.373,28**	**2,26**	**45.064,30**	**0,14**	**895.308,98**	**9,26**
	101	CAJA	17.374,71	0,04	3.900,53	0,01	13.474,18	0,14
	102	BANCOS	922.029,36	2,22	39.780,05	0,12	882.249,31	9,13
	105	FONDOS ROTATIVOS	969,21	0,00	1.383,72	0,00	-414,51	-0,00
11	**110**	EXIGIBLE	**7.040.330,32**	**16,93**	**3.607.214,14**	**11,30**	**3.433.116,18**	**35,51**
	111	DOCUMENTOS POR COBRAR	47.813,57	0,11	45.140,34	0,14	2.673,23	0,03
	112	CUENTAS POR COBRAR A CONSUMIDORES	6.220.741,43	14,96	3.380.001,16	10,59	2.840.740,27	29,39
	113	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	830.392,23	2,00	231.889,31	0,73	598.502,92	6,19
	114	PROVIS.ACUMULADA.P'CTAS INCOBRABLES	-149.928,69	-0,36	-93.004,11	-0,29	-56.924,58	-0,59
	115	ANTICIPOS DE CONTRATOS A CORTO PLAZO	91.311,79	0,22	43.187,44	0,14	48.124,35	0,50
11	**120**	INVENTARIOS	**3.857.046,45**	**9,28**	**3.450.480,16**	**10,81**	**406.566,29**	**4,21**
	121	BODEGAS	3.723.747,92	8,95	3.399.169,02	10,65	324.578,90	3,36
	122	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	9.829,33	0,02	29.403,61	0,09	-19.574,28	-0,20
	125	COMPRAS LOCALES EN TRANSITO	123.469,20	0,30	21.907,53	0,07	101.561,67	1,05
11	**130**	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	**292.379,97**	**0,70**	**58,75**	**0,00**	**292.321,22**	**3,02**
	139	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	292.379,97	0,70	58,75	0,00	292.321,22	3,02
12		**ACTIVO FIJO**	**28.988.341,33**	**69,71**	**24.168.188,96**	**75,72**	**4.820.152,37**	**49,86**
12	**140**	ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	**27.992.660,38**	**67,31**	**23.061.186,64**	**72,25**	**4.931.473,74**	**51,01**
	141	BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	43.106.323,67	103,66	40.390.951,48	126,54	2.715.372,19	28,09
	151	DEPREC.ACUMUL.BIENES INSTAL.SERVICIO	-15.113.663,30	-36,34	-17.329.764,84	-54,29	2.216.101,54	22,92
12	146	ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE	**995.680,95**	**2,39**	**1.107.002,32**	**3,47**	**-111.321,37**	**-1,15**
	147	OBRAS EN CONSTRUCCION D'BIENES E INSTALAC.	995.680,95	2,39	1.107.002,32	3,47	-111.321,37	-1,15
13		**ACTIVO NO CORRIENTE**	**224.793,31**	**0,54**	**233.669,00**	**0,73**	**-8.875,69**	**-0,09**
13	160	DEUDAS E INVERSIONES A LARGO PLAZO	**224.793,31**	**0,54**	**233.669,00**	**0,73**	**-8.875,69**	**-0,09**
	161	OBLIGACIONES POR COBRAR A LARGO PLAZO	224.793,31	0,54	233.669,00	0,73	-8.875,69	-0,09
14		**OTROS ACTIVOS**	**241.833,52**	**0,58**	**413.646,82**	**1,30**	**-171.813,30**	**-1,78**
	170	ESTUDIOS DE PROYECTOS	-	-	-	-	-	-
14	177	ESTUDIOS DE FACTIBILID.DISEÑO D' OBRAS	-	-	-	-	-	-
14	180	ACTIVO DIFERIDO	**241.833,52**	**0,58**	**413.646,82**	**1,30**	**-171.813,30**	**-1,78**
	182	PAGOS ANTICIPADOS	162.147,27	0,39	62.740,75	0,20	99.406,52	1,03
	184	CUENTAS POR LIQUIDAR	79.686,25	0,19	138.704,54	0,43	-59.018,29	-0,61
	189	OTROS DEBITOS DIFERIDOS	-	-	212.201,53	0,66	-212.201,53	-2,20
		TOTAL ACTIVO	**41.585.098,17**	**100,00**	**31.918.322,13**	**100,00**	**9.666.776,04**	**100,00**
8	190	**CUENTAS DE ORDEN**	**28.359.185,37**		**8.806.825,29**		**19.552.360,08**	

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL " ESMERALDAS S.A. "
BALANCE GENERAL EXPRESADO EN DOLARES USA.

			SALDOS AL 31-Dic-01	%	SALDOS AL 31-Dic-00	%	VARIACIONES VALORES	%
2		**PASIVO**	**21.242.071,24**	**51,08**	**19.150.173,27**	**60,00**	**2.091.898,0**	**21,64**
21		**PASIVO CORRIENTE Y ACUMULADO**	**20.463.065,46**	**49,21**	**18.667.540,73**	**58,49**	**1.795.524,74**	**18,57**
21	**200**	PASIVO A CORTO PLAZO	**15.281.586,22**	**36,75**	**14.232.853,74**	**44,59**	**1.048.732,49**	**10,85**
	201	DOCUMENTOS POR PAGAR	1.013,81	0,00	47,06	0,00	966,75	0,01
	202	PROVEEDORES	-	-	-	-	-	-
	203	CUENTAS POR PAGAR	12.318.758,50	29,62	11.473.225,37	35,95	845.533,13	8,75
	204	COUTAS VENC. POR OBLIGACION A LARGO PLAZO	95.246,85	0,23	-	-	95.246,85	0,99
	205	INTERES VENC. POR OBLIGACION A LARGO PLAZO	1.944.389,48	4,68	1.944.389,48	6,09	-	-
	206	OBLIGAC. PATRONAL.Y RETENC.A FAVOR TERCEROS	71.492,16	0,17	74.865,73	0,23	-3.373,57	-0,03
	207	INTERESES Y DIVIDENDOS POR PAGAR	34.862,39	0,08	77,33	0,00	34.785,06	0,36
	209	OTROS PASIVOS CORRIENTES	328.601,55	0,79	258.054,09	0,81	70.547,46	0,73
	212	DEPOSITOS EN GARANTIAS	487.221,49	1,17	482.194,68	1,51	5.026,81	0,05
	220	PASIVO A LARGO PLAZO	**5.181.479,24**	**12,46**	**4.434.686,99**	**13,89**	**746.792,3**	**7,73**
	223	PRESTAMOS POR PAGAR A INECEL	3.765.978,98	9,06	3.766.945,73	11,80	-966,75	-0,01
	228	PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL	1.238.788,00	2,98	339.214,94	1,06	899.573,06	9,31
	229	OTRAS OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	176.712,26	0,42	328.526,32	1,03	-151.814,06	-1,57
21	**240**	**PASIVO DIFERIDO**	**779.005,78**	**1,87**	**482.632,55**	**1,51**	**296.373,23**	**3,07**
	242	ANTICIPOS PARA CONSTRUCCIONES	189.648,67	0,46	160.464,11	0,50	29.184,56	0,30
	249	OTROS CREDITOS DIFERIDOS	589.357,11	1,42	322.168,44	1,01	267.188,67	2,76
3		**PATRIMONIO**	**20.343.026,93**	**48,92**	**12.768.148,86**	**40,00**	**7.574.878,07**	**78,36**
3	300	CAPITAL SOCIAL APORTACIONES Y ASIGNACIONES						
		CAPITAL SOCIAL	4.165.937,60	10,02	4.165.937,60	13,05	-	-
	301	ACCIONES ORDINARIAS	4.165.937,60	10,02	4.165.937,60	13,05	-	-
	310	APORTACIONES Y ASIGNACIONES	-	2,89	-	0,82	-	-
	311	APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	1.200.318,33	2,89	261.721,34	0,82	938.596,99	9,71
3	320	RESERVA SUPERAVIT Y DONACIONES	14.976.771,01	36,01	8.340.489,92	26,13	6.636.281,09	68,65
	321	RESEVA LEGAL	1,35	0,00	1,35	0,00	-	-
	324	RESERVAS POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	11.334.562,08	27,26	3.999.711,39	12,53	7.334.850,69	75,88
	325	OTRAS RESERVAS	2,70	0,00	2,70	0,00	-	-
	326	REEXPRESION MONETARIA	-	-	4.257.970,69	13,34	-4.257.970,69	-44,05
	335	DONACIONES DE CAPITAL Y CONTRIBUCIONES	8.987.328,54	21,61	82.803,79	0,26	8.904.524,75	92,11
	341	RESULTADO DEL EJERCICIO CORRIENTE	-5.345.123,66	-12,85	-	-	-5.345.123,66	-55,29
		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**41.585.098,17**	**100,00**	**31.918.322,13**	**100,00**	**9.666.776,04**	**100,00**
9	390	**CUENTAS DE ORDEN**	**28.359.185,37**		**8.806.825,29**		**19.552.360,08**	

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

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

CUENTA ANTERIOR	CUENTA ACTUAL		SALDOS AL 31-Dic-01	%	SALDOS AL 31-Dic-00	%	VARIACION VALORES	%
	4	**INGRESOS Y GASTOS DE OPERACIÓN**						
400		**INGRESOS DE OPERACIÓN**	**14.253.983,53**	**100,00**	**8.363.383,54**	**100,00**	**5.890.599,98**	**100,00**
401	401	INGRESOS POR VENTA DE ENERGIA	13.772.935,37	96,63	8.088.954,30	96,72	5.683.981,07	96,49
409	409	INGRESOS DE OPERACIÓN QUE NO SON POR VENTA DE ENERGIA	481.048,16	3,37	274.429,24	3,28	206.618,91	3,51
		MENOS						
	5		**19.868.728,71**	**100,00**	**13.939.780,57**	**100,00**	**5.928.948,14**	**100,00**
411	501	GASTOS DE OPERACIÓN	18.567.872,74	93,45	12.083.195,25	86,68	6.484.677,49	109,37
413	503	DEPRECIACION BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	1.300.855,97	6,55	1.856.585,32	13,32	-555.729,35	-9,37
		BENEFICIO (PERDIDA) DE OPERACIÓN	**-5.614.745,18**		**-5.576.397,03**		**-38.348,15**	
		INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN						
	4		**706.638,35**	**100,00**	**3.556.758,59**	**100,00**	**-2.850.120,25**	**100,00**
481	421	INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN	277.600,96	39,28	115.517,78	3,25	162.083,17	-5,69
482	422	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	429.037,39	60,72	35.184,36	0,99	393.853,03	-13,82
	428	REEXP.MONET.RESULTADO POR EXPOS.INFLAC.	-	-	3.406.056,45	95,76	-3.406.056,45	119,51
		MENOS						
	5		**437.016,83**	**100,00**	**1.189.921,10**	**100,00**	**-752.904,28**	**100,00**
491	521	GASTOS AJENOS A LA OPERACIÓN	136.988,14	31,35	70.460,00	5,92	66.528,14	-8,84
492	522	PERDIDAS EXTRAORDINARIAS	200.563,61	45,89	88.189,89	7,41	112.373,72	-14,93
495	526	GASTOS FINANCIEROS	99.465,08	22,76	136.943,68	11,51	-37.478,60	4,98
	528	REEXP.MONET.RESULTADO POR EXPOS.INFLAC.	-	-	894.327,53	75,16	-894.327,53	118,78
		BENEFICIO (PERDIDA) AJENA A LA OPERACIÓN	**269.621,52**		**2.366.837,49**		**-2.097.215,97**	
		PERDIDA DEL EJERCICIO	**-5.345.123,66**		**-3.209.559,53**		**-2.135.564,13**	

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL "ESMERALDAS" S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
(EXPRESADOS EN DOLARES USA.)

Descripción	Capital Pagado	Reserva Legal	Aportes Futuras Capitalizaciones	Otras Reservas	Reserva Reval. Patrimonio	Donaciones de Capital y Contrib.	Reexpresión Monetaria	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2000	4.165.937,600	1,350	261.721,340	2,700	3.999.711,390	82.803,790	4.257.970,686	-	12.768.148,86
Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones recibidas	-	-	968.983,370	-	-	1.656,960	-	-	970.640,33
Ajustes y/o reclasificaciones	-	-	-	-	3.012.216,720	-	64.663,284	-	3.076.880,00
Devolución Fondo de Solidaridad	-	-	-30.386,380	-	-	-	-	-	-30.386,38
Compensaciones	-	-	-	-	4.322.633,970	-	-4.322.633,970	-	-
Compensación déficit tarifario	-	-	-	-	-	8.902.867,790	-	-	8.902.867,79
Resultado del ejercicio 2001	-	-	-	-	-	-	-	-5.345.123,660	-5.345.123,66
Saldo al 31 de diciembre del 2001	**4.165.937,60**	**1,350**	**1.200.318,330**	**2,700**	**11.334.562,080**	**8.987.328,54**	**-**	**-5.345.123,660**	**20.343.026,940**

NOTA:
La pérdida será absorbida cuando la Junta General de Accionistas de la empresa lo determine.

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL " ESMERALDAS" S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2001
EXPRESADO EN DOLARES USA.

Flujo de efectivo de actividades operativas		
Efectivo recibido de clientes	12.119.881,60	
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-18.770.713,70	
Otros pagos	-11.804.562,71	
Efectivo proveniente de operaciones	-18.455.394,81	
Efectivo neto generado en actividades operativas		-18.455.394,81
Efectivo proveniente de actividades de inversión		
Disminución en activos fijos depreciables	19.584.111,08	
Efectivo neto generado en actividades de inversión		19.584.111,08
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento		
Disminución aportes de futuras capitalización	968.983,38	
Disminución de reservas	4.158.547,38	
Disminuciones de donaciones	1.656,94	
Disminuciones de resultados	-5.345.123,66	
Préstamos y sobregiros bancarios recibidos	-130.998,66	
Otras disminuciones o aumentos de obligaciones largo plazo (interés-pérdidas)	-30.407,17	
Adquisión (pago) de obligaciones a largo plazo (interés-pérdidas)	143.934,41	
Efectivo neto generado en actividades de financiamiento		-233.407,38
Efectivo neto generado en el período		895.308,89
Efectivo al inicio del período		45.064,30
Efectivo al final del período		**940.373,19**

CONCILIACION DE LA UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTIDA EXTRAORDINARIA
CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADADES OPERACIONALES

EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERACIONES ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO		
Pérdida del ejercicio		-5.345.123,66
Ajustes por:		
Depreciación	1.300.855,97	
Provisión para cuentas incobrables	56.924,58	
Provisión para jubilación patronal	899.573,06	
Ajustes al superavit de revalorización de activos fijos	3.176.303,32	
Ajuste por depreciación acumulada de activos fijos	-3.516.957,51	
Sub total		1.916.699,42
Cambios en activos y pasivos		
Aumento en cuentas por cobrar	-3.342.947,43	
Aumento en inventarios	-406.566,29	
Aumento o disminuciones en gastos anticipados	260.853,86	
Disminuciones em otros activos	-292.321,22	
Disminución (aumento) en cuentas por pagar	-11.245.989,49	
Sub total		-15.026.970,57
Efetivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación		-18.455.394,81

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

II. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXAMINADOS

NOTA 1. Breve descripción de la Compañía:

La Empresa Eléctrica Regional "Esmeraldas" S.A. mediante sesión de Directorio de INECEL del 19 de febrero de 1963, resuelve la constitución de la Empresa Eléctrica Esmeraldas S.A. Civil y Mercantil, teniendo como accionista al Ilustre Municipio de Esmeraldas y al Instituto Ecuatoriano de Electrificación (actual Fondo de Solidaridad) . la minuta de constitución fue celebrada ante el Notario Público del cantón Esmeraldas el 29 de marzo de 1963, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón, el 29 de junio de 1965. Tiene como objetivo social la prestación de servicio público de electricidad en el área de concesión fijada, mediante la generación, compra, intercambio, distribución y comercialización de energía eléctrica, atendiendo a los cantones: Esmeraldas, Atacames, Eloy Alfaro, Muisne, Quinindé, Limones y San Lorenzo.

Sus actividades están reguladas por la Ley de Compañías , Ley de Régimen del Sector Eléctrico, Código Civil , Laboral, Tributario y Estatutos sociales.

La empresa está gobernada por la Junta General de Accionistas, administrada por el Directorio y el Presidente Ejecutivo, este último ejerce la representación legal de la Compañía.

NOTA 2. Principales políticas y/o prácticas contables

2.1. Bases de presentación de los estados financieros:

Las políticas y prácticas contables que se han utilizado en la preparación de los estados financieros de la empresa, guardan correspondencia con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados–PCGA, modificados en ciertos aspectos por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad–NEC y por las políticas, normas o reglamentos que son de aplicación obligatoria en el sector eléctrico.

Los estados financieros fueron preparados en dólares estadounidenses, en base al costo histórico, tomando como base los saldos del balance general y del estado de ingresos y gastos con corte al 31 de diciembre del año 2000, frente a los saldos del período concluido en diciembre 31 del año 2001, exclusivamente con fines de comparación.

Los estados financieros: balance general, estado de ingresos y gastos y estado de evolución del patrimonio, por el período concluido en diciembre 31 del 2001, son la base para muestra opinión .

El estado de flujos de efectivo preparado por la Administración de la Compañía, no contiene información pormenorizada de las actividades operativas, de inversión y de financiamiento, como lo determina la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 3, en su párrafo 9; razón por la cual no fue posible revisar las aplicaciones o cifras constantes en el mismo; considerando que el mencionado estado forma parte integral de los estados financieros tomados en su conjunto, con corte al 31 de diciembre del 2001.

2.2. Inventarios:

Los inventarios de materiales son valorados bajo el sistema de costo promedio, los mismos que se hallan conciliados con los resultados, del inventario físico parcial practicado a las bodegas de la empresa.

Los activos fijos son contabilizados a precios de factura. El costo de éstos se deprecia con cargo a resultados, mismos que se encuentran controlados por el Departamento de Inventarios y Avalúos a través de un sistema independiente al registrado en el Departamento de Contabilidad.

2.3. Provisiones:

Para cubrir las contingencias por falta de pago de clientes, se ha realizado la provisión para cuentas incobrables de US$ 149.928.68, de los cuales US$. 56.924,58 corresponde a la provisión registrada en el gasto en el ejercicio económico 2001; tomando como base para el cálculo el saldo de la cartera vencida de los consumidores que asciende al valor de US$ 5.692.457,84.

2.4. Costo de venta de 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. La compra de energía se realiza con empresas generadoras del Fondo de Solidaridad y el Mercado SPOT, a través del CENACE.

2.5 Reconocimiento de costos y gastos:

Al cierre del período son reconocidos conforme se suceden las transacciones u operaciones contables registradas en el período, aunque sus pagos o desembolsos en efectivo, se realicen en el siguiente ejercicio económico.

2.6 Provisión para jubilación patronal e indemnizaciones:

Con fecha 20 de diciembre del 2001 el Fondo de Solidaridad según oficio No. GSE-FS 2507 remitió un estudio actuarial realizado por la firma Actuaria, bajo pedido realizado por el Ing. Antonio Peré, Director Ejecutivo del CONAN en donde se presenta cuadros para reservas las que fueron contabilizadas por la empresa, y que contemplan indemnizaciones para liquidación masiva del personal.

Para el ejercicio económico se provisionó el valor de US$. 990.741,50 teniendo como contrapartida la cuenta de gastos.

2.7 Participación de utilidades:

Debido a la pérdida que arrojan las operaciones de la empresa en el período analizado, no existe distribución del 15% de participación de utilidades para los trabajadores.

2.8 Reserva Legal:

La Ley de Compañías de Ecuador determina que de las utilidades netas del ejercicio, después del cálculo del 15% de participación de utilidades de trabajadores y del 25% de impuesto a la renta, se asigne el 10% anual para conformar el Fondo de Reserva Legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del Capital Social, tratándose de sociedades anónimas. No se registra ningún valor por este concepto, debido al resultado deficitario del período.

2.9 Impuesto a la Renta y otros:

Cuando se generan utilidades, la Ley de Régimen Tributario Interno vigente en el Ecuador, establece sobre las utilidades netas, luego del 15% de participación de utilidades de trabajadores, una tasa del 25% por concepto de impuesto a la renta, previa la elaboración de la conciliación tributaria, en los términos que establece la Ley.

Para el cumplimiento de obligaciones tributarias, se ha considerado la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento General de Aplicación, incluyendo las respectivas reformas, leyes en las cuales se establecen las disposiciones para las retenciones en la fuente por Impuesto a la Renta de trabajadores y proveedores; el método para el cálculo y liquidación del Impuesto a la Renta, así como la aplicación de los porcentajes del Impuesto al Valor Agregado - IVA, en las transacciones realizadas por la empresa.

Debido a que los balances del año 2001 arrojan pérdida en sus operaciones, los valores retenidos por Impuesto a la Renta significan un Crédito Tributario o saldo a favor de la Empresa por US$. 34.559,56 de los cuales US$. 17.133,58 corresponden a retenciones de años anteriores y US$. 17.425,98 a retenciones efectuadas durante el año 2001, cuya recuperación puede efectuarlo ante el Servicio de Rentas Internas, siguiendo los trámites contemplados en la Ley pertinente, en concordancia con los Artículos Nros. 323 y 324 del Código Tributario.

En el mes de octubre del 2001 un equipo del Auditores Tributarios del Servicio de Rentas Internas - SRI practicó un examen de cumplimiento de obligaciones tributarias de la empresa por los años 1998,1999 y 2000, cuyos resultados se presentaron con fecha 09 de noviembre del mismo año, levantado 3 actas de determinación por el monto total de US$. 26.997,16 por concepto de Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente y 1 acta de determinación por el monto de US$. 129.443,04 por concepto de Anticipo de Impuesto a la Renta del año 1998 a cargo de la empresa, debido al incumplimiento de aspectos tributarios según el criterio de las Autoridades del SRI; y que de acuerdo al juicio de la Administración de la empresa, no se ajustan a los aspectos legales que tiene relación con sus operaciones, por lo que se presentó la impugnación ante el Tribunal Fiscal Distrital No. 4 con sede en Portoviejo así como también se comunicó al Servicio de Rentas Internas Regional Norte sobre dicha impugnación.

2.10. Políticas de ventas y facturación:

Para la facturación de energía, se consideró las disposiciones del CONELEC, emitidas a través del pliego tarifario vigente para los 10 primeros meses del 2001, que determinó un incremento a las tarifas del 4% mensual. A partir del mes de noviembre, se aplicó el nuevo pliego tarifario con vigencia hasta octubre del 2002, de conformidad con las resoluciones tomadas el 27 de septiembre y el 25 de octubre del 2001, ratificando el incremento del 4% para los diferentes niveles de consumo, hasta conseguir la TARIFA OBJETIVO.

2.11 Política laboral:

Se aplicó las conquistas laborales previstas en el XVI Contrato Colectivo de Trabajo, aprobado por Junta de Accionistas mediante Resolución Nº 03204 del 13 de marzo del 2001, se consideró el aumento salarial de US$ 28,00, para el año 2001 según lo dispuesto en el indicado Contrato.

2.12 Sistema Informático:

El Sistema Informático se desarrolla a través de los Módulos de Contabilidad, Tesorería, Compras y Bodegas, integrados mediante una red de microcomputadores, bajo DOS programados en Fox-Pro y Visual Fox-Pro que trabajan con un servidor en Windows 2000 profesional, sirviendo en las labores del Departamento Financiero, así como en las áreas técnicas y administrativas de la empresa.

El Sistema Informático se encuentra administrado por el Ing. Paúl Villacís, Ingeniero en Informática, quien ha servido de soporte para mejorar la interconexión con las diferentes áreas de la empresa.

(En dólares)

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Descripción	Cta. Cte.	Saldo Al 31-12-01
Caja general	(A)	
Esmeraldas		11.844,55
Quinindé		680,43
San Lorenzo		3.700,47
Rocafuerte		114,51
Golondrinas		1.034,75
Suman:		**17.374,71**
Bancos	(B)	
Banco Internacional	600000388-2	884,98
Banco de Fomento	1862-3	598,09
Fondo FERUM - EMELESA	0325950-4	837.148,42
Banco del Pichincha	Cta. Ahorro 11043938-7	83.397,87
Suman:		**922.029,36**
Fondos rotativos		
Mariana Reyes		42,60
Joaquín Estupiñan		450,00
Libertad Mosquera		54,01
Gutiérrez Alfredo		42,60
Sánchez Castro Griselda		40,00
Kohls Ferrín Silvia Elena		40,00
Ricardo Días		8,00
Drouet Acosta Evelin		192,00
Scotland José Luis		30,00
Micolta Karina		32,00
Rodríguez Lojones Juana		30,00
Hurtado Gina		8,00
Suman:		**969,21**
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		**940.373,28**

(A) El saldo de esta cuenta abarca los valores recaudados en las diferentes ventanillas que la empresa mantiene en Esmeraldas y en las agencias al 31 de diciembre del 2001.

(B) Los bancos que operan con la empresa obedecen al sistema de recaudación de la venta de energía que se realiza a través de estas entidades, así como por los trámites de carácter financiero.

(En dólares)

NOTA 4. ACTIVO EXIGIBLE A CORTO PLAZO

Descripción		Saldo Al 31-12-01
Documentos por cobrar		
Convenio Radio Iris		857,94
Convenio Inexcalsa		454,18
Convenio Santander Hnos.		172,61
Saneamiento cuentas por cobrar consumidores	(C)	46.328,84
Suman:		**47.813,57**
Cuentas por cobrar consumidores	(D)	
Agencias:		
Esmeraldas		4.065.021,10
Limones		246.805,74
Muisne		192.759,47
Quinindé		506.438,19
San Lorenzo		302.902,54
Atacames		517.773,93
Rocafuerte		185.824,15
Las Golondrinas		77.001,59
Viche		126.214,72
Sub-total:		6.220.741,43
Menos: Provisión cuentas incobrables	(E)	-149.928,69
Suman:		**6.070.812,74**
Otras cuentas por cobrar		
Préstamos a empleados		226.479,87
Otros deudores varios		562.381,36
Cheques protestados		6.119,33
Saldos pendientes consumidores		566,06
Crédito tributario		34.559,56
Valores comisariato a empleados		286,04
Suman:		**830.392,22**
Anticipos de contratos a corto plazo		
Varios		91.311,79
Suman:		**91.311,79**
TOTAL ACTIVO EXIGIBLE A CORTO PLAZO		**7.040.330,32**

(C) Esta cuenta registra valores por concepto de saneamiento de cuentas por cobrar consumidores, de la cual no existe un detalle pormenorizado para determinar la validez de su saldo; así como tampoco el respectivo detalle de vencimientos.

(D) El total de la cuenta por cobrar consumidores representa el 86.52% del total del activo exigible, debiendo señalar que el valor de la cartera vencida incluyendo impuestos asciende a US$ 5.692.457.84 que representa el 91,51% de esta cuenta.

(E) La provisión efectuada para el ejercicio económico 2001 fue de US$ 56.924,58, misma que representa el 1% del total de la cartera vencida de la cuenta 112 "**cuentas por cobrar consumidores** " que asciende a US$ 5.692.457,84; sin considerar lo establecido en el Capítulo IV, Depuración de los Ingresos - Artículo No. 10, numeral 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

La cartera vencida por tarifa de consumo que mantiene la empresa al 31 de diciembre del 2001, se desglosa en la información suplementaria anexa al presente informe.

(En dólares)

NOTA 5. INVENTARIOS

Descripción	Saldo Al 31-12-01
Bodegas	
Esmeraldas	3.254.196,95
Limones	16.388,21
Muisne	64.134,18
Quinindé	114.420,18
San Lorenzo	200.792,39
Atacames	39.443,71
Comisariato	172,19
Rocafuerte	23.932,07
Las Golondrinas	10.268,04
Suman:	**3.723.747,92**
Combustibles y lubricantes	
Esmeraldas	2.511,74
Limones	149,65
Quinindé	1.243,05
San Lorenzo	5.924,89
Suman:	**9.829,33**
Importaciones en tránsito	
Materiales y equipos	123.469,20
Suman:	**123.469,20**
TOTAL INVENTARIOS	**3.857.046,45**

En el año 2001, Auditoría Externa realizó una muestra al inventario físico de las bodegas, considerando materiales de mayor representación económica y movimiento, efectuando pruebas de muestreo de cuyo trabajo se preparó un informe dirigido a la Presidencia Ejecutiva de la empresa.

(En dólares)

NOTA 6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Descripción	Cta. Cte.		Saldo Al 31-12-01
Obligaciones por cobrar			
Caicedo Bonet Margarita			7,94
Estrella Armas Laura			50,81
Suman:			**58,75**
Depositos para el fideicomiso			
Banco Pichincha- Fideicomiso EMELESA	3202781-5	(F)	1.118,98
Banco Pichincha- Fideicomiso EMELESA	3259710-4	(F)	291.202,24
Suman:			**292.321,22**
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES			**292.379,97**

(F) Ségun contrato suscrito el 17 de septiembre del 2001, con la Administradora de Fondos del Pichincha "FONDOS PICHINCHA S.A.", mismo que tiene una duración de 12 meses a partir de la suscripción.

NOTA 7. ACTIVOS FIJOS

Depreciables		
Bienes e instalaciones en servicio		
Centrales a combustión interna		5.520.124,84
Líneas y subestaciones S/T		11.791.471,97
Líneas y subestaciones de distribución	(G)	17.151.901,74
Instalaciones de servicio a consumidores		4.574.822,70
Instalaciones generales		4.068.002,42
Suman:		**43.106.323,67**
No depreciables		
Obras en construcción de bienes e instalaciones		
Líneas y subestaciones de subtransmisión		87.127,69
Sistema de distribución		807.265,00
Instalaciones de servicio a consumidores		4.067,12
Instalaciones generales		97.221,14
Suman:		**995.680,95**
Menos: Depreciación acumulada		-15.113.663,29
TOTAL ACTIVOS FIJOS		**28.988.341,33**

(G) Está constituído por las Obras de Instalación por un monto de US$. 14.649.061,80 y las Obras de Electrificación Rural - FERUM por US$ 2.502.839,94.

El Departamento de Inventarios y Avalúos mantiene un control de bienes de la empresa a través de un sistema informático independiente al utilizado por el Departamento de Contabilidad; ocasionando diferencias significativas al 31 de diciembre del 2001; lo cual ha impedido verificar los saldos presentados en el balance general al cierre del ejercicio económico.

(En dólares)

NOTA 8. ACTIVO NO CORRIENTE

Obligaciones por cobrar a largo plazo

Descripción	Saldo Al 31-12-01
Convenio Alumbrado Público Esmeraldas	223.136,50
Hacienda San José	724,31
Herk Montaño Alfredo	932,50
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**224.793,31**

NOTA 9. OTROS ACTIVOS

Pagos anticipados	(H)	162.147,27
Cuentas por liquidar	(I)	79.686,25
TOTAL OTROS ACTIVOS		**241.833,52**

(H) El saldo de esta cuenta corresponde a pólizas de seguros contratadas con las empresas Coopseguros del Ecuador Limitada, Alianza Compañía de Seguros y Panamericana del Ecuador.

(I) Al 31 de diciembre del 2001, se encuentran pendientes de liquidar valores entregados a funcionarios, empleados y trabajadores por concepto de viáticos y fondos temporales.

NOTA 10. PASIVOS CORRIENTES (CORTO PLAZO)

Documentos por pagar		1.013,81
Cuentas por pagar		12.318.758,50
Cuotas vencidas por obligación a largo plazo	(J)	95.246,85
Intereses vencidos por obligaciones a largo plazo	(k)	1.944.389,48
Obligaciones patronales y descuentos por cuentas ajenas	(L)	71.492,16
Intereses y dividendos por pagar	(J)	34.862,39
Otros pasivos corrientes	(M)	328.601,55
Depósitos en garantías		487.221,48
TOTAL PASIVOS CORRIENTES (CORTO PLAZO)		**15.281.586,22**

(J) Comprende los valores de los créditos suscritos con el Ministerio de Economía y Finanzas por la deuda con EMELMANABI por la participación en el programa de Subtransmisión Fase A , sustentada en el Acta de Conciliación, celebrada entre EMELESA y EMELMANABI, el 4 de mayo del 2001.

(K) Este valor corresponde a los intereses generados por el sub - préstamo del Ex - INECEL concedido por el Reino Unido en el año 1975, cuyos vencimientos finalizaron en agosto del año 2000, obligación que se garatiza con los bienes inmuebles presentes y futuros, hasta su total cancelación.

(L) En este rubro se registra valores pendiente de pago a favor de terceros tales como: Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS, Comité de Empresa, seguros privados y demás beneficios sociales a los que tienen derecho los trabajadores.

(M) El saldo de esta cuenta contiene aquellos valores que se encuentran pendientes de pago por concepto de retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta e Impuesto al Valor Agregado-IVA, 12% del IVA originados por ventas gravadas, Cuerpo de Bomberos, Ministerio de Bienestar Social, 10% Electrificación Rural, Empresa de Agua Potable y a los Municipios de Esmeraldas, Muisne, San Lorenzo y Quinindé.

(En dólares)

NOTA 11. PASIVOS NO CORRIENTES (LARGO PLAZO)

Descripción		Saldo Al 31-12-01
Préstamos por pagar al Ex-INECEL	(N)	3.765.978,98
Provisión para jubilación patronal	(O)	1.238.788,00
Otras obligaciones a largo plazo	(P)	176.712,26
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES (LARGO PLAZO)		**5.181.479,24**

(N) Este valor corresponde al capital del sub-préstamo del Ex-INECEL, concedido por el Reino Unido en el año 1975, sobre el cual la empresa no dispone de una tabla actualizada de amortización.

(O) Corresponde a la provisión para jubilación patronal, por desahucio, liquidación para renuncia voluntaria, despido intempestivo y bonificación jubilación patronal , según estudio realizado por la firma Actuaria Cía. Ltda., contratado por el Ing. Antonio Peré Ycaza, Director Ejecutivo del CONAM.

(P) Formando parte de este rubro se registra los valores pendiente de pago a favor de Eximbank según acta de conciliación realizada entre EMELESA y EMELMANABI por concepto de liquidación en la participación del programa de subtransmisión Fase A.

(En dólares)

NOTA 12. PASIVOS DIFERIDOS

Descripción	Saldo Al 31-12-01
Anticipos para construcciones	
Varios	189.648,67
Suman:	**189.648,67**
Otros créditos diferidos	
Cargos de facturación a terceros	82.223,41
Abono consumo de energía	137.206,53
Abono y notas de crédito pendientes	231.330,37
Otros créditos diferidos	138.434,85
Depósito pendiente contabilización devolución abonados	161,95
Suman:	**589.357,11**
TOTALPASIVOS DIFERIDOS	**779.005,78**

Los valores relacionados con "Anticipo para construcción", registrados en la Cuenta No. 24242, se refiere a valores que tanto entidades Oficiales y Particulares han entregado a la Empresa como anticipo para la construcción de obras en su área de concesión.

NOTA 13. ACCIONES ORDINARIAS

En razón de que la Empresa, no ha realizado ninguna capitalización en el presente año, el "Capital Suscrito y pagado", está integrado por los siguientes accionistas:

Accionistas	No. de Acciones	% de Participac.	Valor
Honorable Consejo Provincial de Esmeraldas			842.298,40
Ilustre Municipio de Esmeraldas			1.975,20
Fondo de Solidaridad			3.321.664,00
TOTAL ACCIONES ORDINARIAS			**4.165.937,60**

NOTA 14. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION

Honorable Consejo Provincial de Esmeraldas	3.205,20
Fondo de Solidaridad	1.197.113,13
TOTAL APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	**1.200.318,33**

A diciembre 31 del 2001, no existen actas de conciliaciación de esta cuenta con los diferentes accionistas.

(En dólares)

NOTA 15. RESERVAS

Descripción		Saldo Al 31-12-01
Reserva Legal		1,35
Otras reservas		2,70
Reserva por revalorización del patrimonio	(Q)	11.334.562,08
TOTAL RESERVAS		**11.334.566,13**

(Q) Con fecha 31 de diciembre del 2001, el Departamento de Contabilidad efectúa el traspaso de la cuenta reexpresión monetaria a la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio por el valor de US$ 4.322.633.97 monto que corresponde al saldo cortado al 31 de diciembre del 2000 por US$ 4.257.970,69, más los ajustes y/o reclasificaciones efectuadas en el año 2001 por US$ 64.663.28; de este último valor no existe una conciliación por parte de los accionistas.

Adicionalmente la empresa no ha realizado el traspaso de la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio a la cuenta Reserva de Capital, de acuerdo a disposiciones legales constantes en la resolución conjunta de las Superintendencias de Bancos y de Compañías y del Servicio de Rentas Internas No.SB-SC-SRI-01, publicada en el Registro Oficial No.57 del 13 de abril del 2000.

NOTA 16. DONACIONES DE CAPITAL

Donación de capital y contribución recibida	
Contribución Esmeraldas	8.987.328,54
TOTAL DONACIONES DE CAPITAL	**8.987.328,54**

Al 31 de diciembre del 2001 se registró la Reserva por Compensación del diferencial tarifario, de acuerdo a lo establecido en los decretos Ejecutivos 1311 y 2048-A, así como a lo dispuesto en el Acuerdo Ministerial No. 353, del Ministerio de Economía y Finanzas, publicado en el Registro Oficial No. 484 del 31 de diciembre del 2001.

NOTA 17. CUENTAS DE ORDEN (DEUDORA Y ACREEDORAS)

Panamericana del Ecuador	28.186.796,38
Grupos electromecámicos	88.471,98
Provisión de dudoso cobro	6.657,08
Varias	77.259,93
TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS Y ACREEDORAS	**28.359.185,37**

NOTA 18. RESULTADO DEL EJERCICIO

Las operaciones de la empresa en el período comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre del 2001, arrojan una pérdida de US$ 5.345.123,66.

Esta situación deficitaria se produce principalmente por las tarifa de distribución asignada por el CONELEC, pérdidas de energía, mano de obra y otros.

NOTA 19. CONCILIACION TRIBUTARIA

De conformidad con disposiciones tributarias al 31 de diciembre del 2001, para la Conciliación Tributaria se l lega única y exclusivamente hasta el cálculo de la pérdida, por cuanto no existe imponible para el cálculo del 15% de participación de utilidades para trabajadores y el 25% Impuesto a la Renta de la compañía.

NOTA 20. EMISION Y RECAUDACION DE FONDOS CORRESPONDIENTES AL FERUM

Los valores recaudados por concepto de retenciones del 10% FERUM no se encuentran cancelados en su totalidad como se demuestra a continuación:

(En dólares)

Detalle	Saldo Al 31-12-01
Saldo año 2000	84.173,70
Recaudaciones de enero a diciembre	492.139,91
Cancelaciones de enero a diciembre	-307.828,85
Saldo al 31 de diciembre del 2001	**184.311,06**

La Administracin de la empresa debe conciliar y cancelar estos saldos con el Fondo de Solidaridad, en cumplimiento a disposiciones legales pertinentes y vigentes.

Nota 21. Eventos subsecuentes

a) Pérdida del ejercicio

En el Registro Oficial No. 483 del 28 de diciembre del 2001 se publicó la Resolución No. 01.Q.IJ.016 emitida por la Superintendencia de Compañías que en el Art. No. 7 "Compensación de Pérdidas", que indica lo siguiente:

"Las compañías que registran pérdidas al cierre de un determinado ejercicio económico, podrán compensar contablemente las pérdidas con el saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital.

Se utilizarán los saldos acreedores de las cuentas Reserva por Valuación y Reserva por donaciones, únicamente en el caso de que el saldo de la cuenta anterior no fuere suficiente. Esta decisión deberá ser aprobada por la Junta General de Accionistas que se reúna para conocer y aprobar los balances. La compensación se revelará en las notas a los estados financieros del ejercicio económico en que lo haya efectuado".

Considerando que el ejercicio económico 2001. arroja la pérdida de US$ 5.345.123.66, la aplicación de la Resolución antes mencionada es la siguiente:

La utilización de saldos puede compensarse con la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio, misma que asciende a US$ 11.334.562.08.

La Junta General de Accionistas, según Resolución referida anteriormente deberá aprobar la utilización de dichos saldos, para compensar la pérdida del ejercicio económico 2001.

b) Declaración de la Administración

Entre diciembre 31 del 2001 y el 12 de abril del 2002, (Fecha de emisión del presente informe), no se produjeron eventos o acontecimientos que, en opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener efectos significativos en la presentación de los estados financieros con corte al cierre del período en diciembre 31 del 2001.

c) Negocio en marcha

La Administración de la compañía ha preparado los balances bajo la base del principio contable de "negocio en marcha", por lo tanto se entiende que ha evaluado adecuadamente que no existen incertidumbres al corto plazo, sobre eventos o condiciones que pudieran originar duda significativa sobre la habilidad de los organismos competentes dentro de la empresa, para continuar como **"negocio en marcha"**, debido principalmente a las pérdidas en ejercicios económicos recurrentes.

d) Seguros

La Administración de la compañía, debe revisar que los seguros contratados cubran la totalidad de los activos susceptibles de riesgos; de tal manera que en caso de un siniestro no queden desprotegidos, situación que podría conllevar a producir pérdidas a la empresa.

III. INFORMACION SUPLEMENTARIA

INGRESOS POR VENTA DE ENERGIA
(En dólares)

Descripción	Saldo Al 31-12-01
1. VENTA DE ENERGIA A PARTICULARES	
Residencial	3.593.496,73
Comercial	1.441.029,01
Industrial Artesanal	2.259.197,67
Alumbrado Público	1.477.616,40
SUMAN:	8.771.339,81
2. ORGANISMOS DEL ESTADO	
Entidades Oficiales	605.471,51
Refinería Esmeraldas	2.127.791,85
SUMAN:	2.733.263,36
3. VENTA DE ENERGIA ASISTENCIA SOCIAL	
Asistencia Social	43.166,77
Beneficio Público	72.930,15
SUMAN:	116.096,92
4. VENTA DE ENERGIA SUMINISTROS ESPECIALES	
Bombeo de Agua	1.292.100,35
Auto Consumo de la Empresa	63.885,78
Venta Energía Bloque Entidades Sec.Eléc.	796.249,15
SUMAN:	2.152.235,28
TOTAL:	13.772.935,37

Los cuadros fueron preparados por la Empresa Eléctrica Regional "Esmeraldas" S.A.

INGRESOS DE OPERACIÓN QUE NO SON VENTA DE ENERGIA
(En dólares)

Descripción	Saldo Al 31-12-01
Conexiones y reconexiones	210.073,55
Arriendo de propiedad e instalaciones	2.069,18
Interés por mora	260.754,72
Varios	8.150,71
TOTAL INGRESOS QUE NO SON VENTA DE ENERGIA:	481.048,16

INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN
(En dólares)

Descripción	Saldo Al 31-12-01
Ingresos por venta de materiales	270.947,45
Intereses y dividendos	5.463,90
Otros ingresos	1.189,61
TOTAL INGRESOS AJENOS A LA OPERACION:	277.600,96

Los cuadros fueron preparados por la Empresa Eléctrica Regional "Esmeraldas" S.A.

GASTOS DE OPERACIÓN
(En dólares)

Descripción		Saldo Al 31-12-01
Compra de energía y servicios básicos		**14.159.545,61**
Generación a combustión interna		**680.026,67**
Subtransmisión		**282.692,97**
Operación subestaciones de subtransmisión	127.500,82	
Operación líneas de subtransmisión	77,84	
Mantenimiento subestaciones de subtransmisión	154.350,83	
Mantenimiento de líneas de subtransmisión	763,48	
Distribución		**1.086.845,19**
Mantenimiento red aérea y subterránea	771.376,46	
Mantenimiento alumbrado público y señales luminosas	185.451,43	
Mantenimiento transformadores y capacitores	130.017,30	
Comercialización y Administración General		**2.358.762,29**
Operación - Comercialización	866.923,81	
Operación - Administración	1.491.838,48	
TOTAL:		**18.567.872,73**

Los cuadros fueron preparados por la Empresa Eléctrica Regional "Esmeraldas" S.A.

DEPRECIACION DE BIENES E INSTALACIONES
(En dólares)

Descripción	Saldo Al 31-12-01
DEPRECIACION DE BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	
Centrales a combustión interna	145.314,29
Líneas y subestaciones	241.227,65
Líneas y subestaciones de distribución	492.623,37
Instalaciones de servicios a consumidores	181.748,40
Instalaciones generales	239.942,26
TOTAL:	**1.300.855,97**

Los cuadros fueron preparados por la Empresa Eléctrica Regional "Esmeraldas" S.A.

GASTOS AJENOS A LA OPERACIÓN
(En dólares)

Descripción	Saldo Al 31-12-01
Costo de venta de materiales	8.534,32
Subsidio consumidores de bajos recursos	17.441,06
Otros gastos	111.012,76
TOTAL:	**136.988,14**

GASTOS FINANCIEROS
(En dólares)

Descripción	Saldo Al 31-12-01
Intereses por préstamo	226,29
Otros gastos	99.238,79
TOTAL:	**99.465,08**

Los cuadros fueron preparados por la Empresa Eléctrica Regional "Esmeraldas" S.A.

CUENTAS CONSUMIDORES POR TARIFAS DE CONSUMO
(En dólares)

(En dólares)

	PERIODOS DE VENCIMIENTO EN DIAS					
TARIFAS	0 A 60	61 A 90	91 A 180	181 A 360	MAS 361	TOTAL
Residencial	581.862,52	159.164,90	386.053,78	460.569,36	1.114.672,78	2.702.323,34
Bomba de agua	260.827,74	126.736,94	344.848,89	428.411,21	1.046.350,38	2.207.175,16
Comercial	173.429,31	31.557,31	68.986,61	52.189,82	125.380,72	451.543,77
Industrial Artesanal	226.821,30	16.812,08	28.182,76	45.886,35	38.728,37	356.430,86
Oficial	69.751,37	4.636,09	4.780,59	1.304,56	5.168,13	85.640,74
Asistencia Social	5.607,89	3.056,53	3.644,38	5.004,29	492,56	17.805,65
Alumbrado Público	11.502,89	9.532,85	23.231,62	31.918,79	68.808,97	144.995,12
Refinería Esmeraldas	234.938,62	0,00	0,00	0,00	0,00	234.938,62
Beneficio Público	9.651,37	1.474,84	2.374,95	2.665,71	3.721,30	19.888,17
Suman:	**1.574.393,01**	**352.971,54**	**862.103,58**	**1.027.950,09**	**2.403.323,21**	**6.220.741,43**

Los cuadros fueron preparados por la Empresa Eléctrica Regional "Esmeraldas" S.A.

POLIZAS DE SEGUROS
(En dólares)

Descripción	No. Póliza	Vigencia Desde	Vigencia Hasta	Días Plazo	Valor Pólizas	Valor Gasto/2001	Valor a Devengar/2002
1. PANAMERICANA DEL ECUADOR S.A.	220554	22/03/01	22/03/03	730	79.116,22	29.668,58	49.447,64
	201026	22/03/01	23/03/03	730	145.079,22	54.404,71	90.674,51
	31345	24/09/01	24/09/02	365	2.499,13	624,78	1.874,35
SUMAN:					**226.694,57**	**84.698,07**	**141.996,50**
2. ALIANZA S.A.	08D-01199	10/02/01	10/02/03	730	8.453,91	3.522,46	4.931,45
	08-01294	04/10/01	04/10/03	730	5.816,79	484,73	5.332,06
	08D-011599	17/08/01	17/08/03	730	3.532,54	588,76	2.943,78
	08D-01241	24/07/01	24/07/03	730	6.647,48	1.384,89	5.262,59
SUMAN:					**17.803,24**	**4.595,95**	**13.207,29**

POLIZAS DE SEGUROS
(En dólares)

Descripción	No. Póliza	Vigencia Desde	Vigencia Hasta	Días Plazo	Valor Pólizas	Valor Gasto/2001	Valor a Devengar/2002
3. COOPSEGUROS DEL ECUADOR S.A.	130187	01/02/01	01/02/02	365	6.500,00	5.416,67	1.083,33
	101411	01/02/01	01/02/02	365	1.462,83	1.219,03	243,81
SUMAN:					**7.962,83**	**6.635,69**	**1.327,14**
TOTAL POLIZAS:					**252.460,64**	**95.929,72**	**156.530,92**

Los cuadros fueron preparados por la Empresa Eléctrica Regional "Esmeraldas" S.A.

IV. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

ABREVIATURAS	EQUIVALENCIAS
EMELESA	Empresa Eléctrica Esmeraldas Sociedad Anónima.
S.A.	Sociedad Anónima
Sec. Elec.	Sector Eléctrico
Cta. Cte.	Cuenta Corriente
FERUM	Fondo de Electrificación Rural Urbano Marginal
INECEL	Instituto Ecuatoriano de Electrificación
CENACE	Centro Nacional de Control de Energía
CONAM	Consejo Nacional de Modernización del Estado
CONELEC	Consejo Nacional de Electrificación
%	Porcentaje
US$.	Dólares Estadounidenses
No.	Número
Venc.	Vencimiento
Obligac.	Obligaciones
Acum.	Acumuladas
Instalac.	Instalaciones
NEC	Norma Ecuatoriana de Contabilidad
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados