

**consultora
gabela cía. Itda.**
Auditores Externos



EMPRESA ELECTRICA RIOBAMBA S.A.
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Accionistas y Directores de la
EMPRESA ELECTRICA RIOBAMBA S.A.**

Hemos realizado una auditoría del Estado de Situación General de la EMPRESA ELECTRICA RIOBAMBA S.A. en dólares, al 31 de diciembre del 2002 y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio de los Accionistas, y de Flujo del Efectivo por el año terminado a esa fecha. La preparación de dichos estados financieros es responsabilidad de los administradores de la empresa y, la nuestra es la de emitir una opinión sobre estos estados financieros en base a la auditoría que practicamos.

Nuestro examen fue realizado de acuerdo con Normas de Auditoría generalmente aceptadas, tales normas, requieren que nuestro trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. La auditoría incluye un examen en base a pruebas de evidencias que respaldan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros de la EMPRESA ELECTRICA RIOBAMBA S.A. Nuestra auditoría comprende también, una evaluación de la aplicación de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el país, de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría nos provee de una base razonable para nuestra opinión.

Hemos verificado de acuerdo a disposiciones legales en el país, que la empresa ha cumplido con sus obligaciones como agente de retención y percepción de los impuestos, y emitiremos un Informe Tributario al Servicio de Rentas Internas por el mencionado período económico.

De nuestra auditoría determinamos que:

1. La Ley de Régimen del Sector Eléctrico determinó que las empresas eléctricas ejecutarán la escisión de las mismas. Al 31 de Diciembre del 2002 la Administración de la Empresa Eléctrica Riobamba S. A., ha estructurado un Plan de Escisión, el mismo que aún no ha sido aprobado por la Junta de Accionistas.
2. Mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. OOQICI013 se determinan las Normas para la Valuación y Registro Contable de la Propiedad Planta y Equipo a Valor de Mercado para las Compañías sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, disposición que la EERSA, a la presente fecha aún no ha dado cumplimiento.



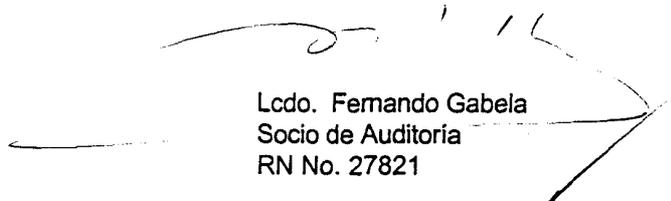
En nuestra opinión, excepto por lo expresado en los párrafos 1 y 2, los Estados Financieros en dólares, presentan razonablemente en sus aspectos más significativos la situación financiera de la EMPRESA ELECTRICA RIOBAMBA S.A., al 31 de diciembre del 2.002, los resultados de sus operaciones y el flujo del efectivo por el año terminado a esa fecha de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Riobamba, 11 de abril del 2.003

Atentamente,

Consultora Gabela Cía. Ltda.

RNAE - 004


Lcdo. Fernando Gabela
Socio de Auditoría
RN No. 27821

EMPRESA ELECTRICA RIOBAMBA S.A.
ESTADO DE SITUACION GENERAL COMPARATIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2001 Y 2002

		SALDO AL 31-DIC-2002	SALDO AL 31-DIC-2001	VARIACION		SALDO AL 31-DIC-2002	SALDO AL 31-DIC-2001	VARIACION	
ACTIVO					PASIVO				
ACTIVO CORRIENTE					PASIVO A CORTO PLAZO				
BANCOS	NOTA 3	952,910.02	754,664.31	198,245.71	DOCUMENTOS POR PAGAR	NOTA 16	61,837.70	247,350.94	185,513.24
INVERSIONES TEMPORALES DE CAJA	NOTA 4	1,181,577.65	375,026.55	806,551.10	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	NOTA 17	34,593.59	24,047.97	(10,545.62)
DOCUMENTOS POR COBRAR	NOTA 5	11,921.76	78,286.70	(66,364.94)	CUENTAS POR PAGAR ACREEDORES VARIOS	NOTA 18	674,557.22	221,846.53	(452,710.69)
CUENTAS POR COBRAR CONSUMIDORES	NOTA 6	2,853,278.57	2,145,922.78	707,355.79	OBLIGACIONES PATRONALES Y RETENCIONES	NOTA 19	103,863.48	136,997.77	(56,865.71)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		47,123.90	2,529,797.76	(2,482,673.86)	OTROS PASIVOS CORRIENTES	NOTA 20	62,491.43	32,374.71	(30,116.72)
PROVISION ACUM. PARA CTAS. INCOB.	NOTA 7	(291,202.24)	(177,722.19)	(113,480.05)	TOTAL PASIVO A CORTO PLAZO		1,027,343.42	662,617.92	
OTRAS CTAS. POR COBRAR LARGO PLAZO	NOTA 8	167,557.08	95,623.07	71,934.01	PASIVO A LARGO PLAZO				
INVENTARIOS	NOTA 9	1,788,173.96	1,537,711.79	250,462.17	OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	NOTA 21	2,921,964.71	1,677,319.23	(1,244,645.48)
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		211.59	68.79	142.80	OTRAS OBLIGACIONES A LARGO PLAZO			61,837.70	61,837.70
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		6,711,552.29	7,339,379.56	(627,827.27)	TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		2,921,964.71	1,739,156.93	
ACTIVO FIJO	NOTA 10				PASIVO DIFERIDO				
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		85,912,140.29	83,656,575.46	2,255,564.83	ANTICIPOS PARA CONSTRUCCIONES		13,813.91	4,263.28	(9,550.63)
BIENES EN PROCESO DE RETIRO		216.40	228.04	(9.64)	OTROS CREDITOS DIFERIDOS	NOTA 22	875,796.71	597,438.21	(278,358.50)
OBRA EN CONSTRUCCION		1,525,704.14	917,823.15	608,080.99	TOTAL PASIVO DIFERIDO		889,610.62	601,699.49	
DEPRECIACION ACUMULADA		(49,751,553.92)	(47,610,034.17)	(2,141,519.75)	TOTAL PASIVO		4,838,918.75	3,003,474.34	
TOTAL ACTIVO FIJO		37,686,506.91	36,964,392.48		PATRIMONIO				
ACTIVO NO CORRIENTE					ACCIONES ORDINARIAS	NOTA 23	2,753,503.04	2,753,503.04	-
DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO	NOTA 11	2,972,006.70	302,627.76	2,669,378.94	APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	NOTA 24	1,435,596.02	369,282.19	(1,066,313.83)
OTRAS INVERSIONES	NOTA 12	294,697.79	249,083.93	45,613.86	RESERVA LEGAL	NOTA 25	264,880.33	206,880.40	(40,000.00)
ESTUDIOS DE FACTIBILIDAD Y DISEÑO DE OBRAS	NOTA 13	46,698.01	3,057.21	43,640.80	RESERVA POR REVALUACION TECNICA		223,526.92	223,526.92	-
PAGOS ANTICIPADOS	NOTA 14	776,481.70	16,287.87	760,204.22	RESERVA DE CAPITAL	NOTA 26	37,250,834.12	37,403,282.14	(152,448.02)
CUENTAS POR LIQUIDAR		43,844.86	46,519.06	(2,674.18)	DONACIONES DE CAPITAL	NOTA 27	756,105.08	571,972.82	(84,132.47)
OTROS DEBITOS DIFERIDOS	NOTA 15	142,745.12	410,753.40	(268,008.28)	RESULTADOS DEL EJERCICIO		1,161,581.22	700,449.32	(461,131.90)
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		4,276,454.29	1,027,278.93		TOTAL PATRIMONIO		43,835,596.74	42,327,576.63	(1,508,020.11)
TOTAL ACTIVOS		48,674,515.49	45,331,050.97		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		48,674,515.49	45,331,050.97	
CUENTAS DE ORDEN	NOTA 28	54,739,367.91	52,600,237.50	(2,139,130.41)	CUENTAS DE ORDEN	NOTA 28	54,739,367.91	52,600,237.50	(2,139,130.41)

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



EMPRESA ELECTRICA RIOBAMBA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

CUENTAS		SALDO AL 31-DIC-2002	SALDO AL 31-DIC-2001	VARIACION
INGRESOS				
INGRESOS DE OPERACIÓN				
VENTA DE ENERGIA	NOTA 29	18,449,844.64 ✓	15,923,116.99	2,526,727.65
INGRESOS DE OPERACIÓN QUE NO SON VTA. ENERGIA	NOTA 30	286,339.14	319,239.70	(32,900.56)
INGRESOS NO OPERACIONALES				
INGRESOS AJENOS A LA EXPLOTACION		289,661.57	306,058.66	(16,397.09)
INGRESOS EXTRAORDINARIOS		47,628.89	-	47,628.89
AJUSTES DE PERIODOS ANTERIORES		<u>292,772.68</u>	<u>21,887.23</u>	270,885.45
TOTAL INGRESOS		19,366,246.92 ✓	16,570,302.58	2,795,944.34
GASTOS				
COMPRA DE ENERGIA	NOTA 31	10,900,527.45	8,728,682.91	2,171,844.54
GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO		5,133,056.99	5,683,037.09	(549,980.10)
DEPRECIACIONES BIENES EN SERVICIO		2,141,912.22	1,435,576.09	706,336.13
GASTOS AJENOS A LA EXPLOTACIÓN		16,954.58	13,099.64	3,854.94
AJUSTES PERIODOS ANTERIORES		2,894.50	6,722.78	(3,828.28)
GASTOS FINANCIEROS		<u>9,319.96</u>	<u>2,734.75</u>	6,585.21
TOTAL GASTOS		18,204,665.70 ✓	15,869,853.26	2,334,812.44
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>1,161,581.22</u>	<u>700,449.32</u>	461,131.90

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

EMPRESA ELECTRICA RIOBAMBA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

	Capital Social	Aportes Futura Capitalizacion	Reserva Legal	Reservas de Capital	Donaciones de Capital	Utilidades Presente Ejercicio	Total
Saldo al 31/ Dic/01	2,753,503.04	369,262.19	205,580.40	37,626,809.06	671,972.62		41,627,127.31
Aumento de Aportes		1,066,333.83					1,066,333.83
Aumentos del Período			49,069.93				49,069.93
Movimientos del Período				(152,648.02)			(152,648.02)
Utilidad del Ejercicio						1,161,581.22	1,161,581.22
Aumentos del Período					84,132.47		84,132.47
Saldo al 31/ Dic/02	<u>2,753,503.04</u>	<u>1,435,596.02</u>	<u>254,650.33</u>	<u>37,474,161.04</u>	<u>756,105.09</u>	<u>1,161,581.22</u>	<u>43,835,596.74</u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



EMPRESA ELECTRICA RIOBAMBA S.A.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

1. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

UTILIDAD DEL EJERCICIO CORRIENTE	1.161.581,22	
DEPRECIACION DE BIENES E INSTALACIONES	2.141.912,22	
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	<u>291.202,24</u>	3.594.695,68

CAMBIOS EN ACTIVOS OPERACIONALES

AUMENTO BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	(2.965.899,29)	
INCREMENTO DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO	(2.669.378,94)	
AUMENTO EN CUENTAS POR COBRAR CONSUMIDORES	(707.355,79)	
DISMINUCION DE PAGOS ANTICIPADOS	761.204,22	
AUMENTO DE DOCUMENTOS POR PAGAR	185.513,24	
AUMENTO DE DOCUMENTOS POR COBRAR	(66.364,94)	
DISMINUCION DEL ANTICIPO PARA CONSTRUCCIONES	(9.550,63)	
AUMENTO EN CUENTAS POR LIQUIDAR	(2.674,18)	
AJUSTES DPRECIACION	2.017.907,12	
DISMINUCION DE OTROS PASIVOS CORRIENTES	(30.116,72)	
AUMENTO DE OTROS DEBITOS DIFERIDOS	(268.008,28)	
AUMENTO DE OBLIGACIONES PATRONALES	56.865,71	
DISMINUCION DE CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	(10.545,62)	
AUMENTO DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(2.482.673,86)	
AUMENTOS DE CREDITOS DIFERIDOS	278.360,50	
AUMENTOS DE INVENTARIOS	980.520,50	
AUMENTO DE JUBILACION PATRONAL	985.450,10	
DISMINUCION DE CUENTAS POR PAGAR ACREEDORES VARIOS	<u>(452.710,69)</u>	(4.399.457,55)
FONDOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES OPERACIONALES		<u>(804.761,87)</u>

2. ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

AUMENTO DE APORTES FUTURA CAPITALIZACION	1.066.333,83	
AUMENTO DE DONACIONES DE CAPITAL	<u>84.132,47</u>	
FONDOS PROVISTOS EN ACTIVADES DE FINANCIAMIENTO		1.150.466,30

3. ACTIVIDADES DE INVERSION

AUMENTO DE OTRAS INVERSIONES	(45.633,86)	
DISMINUCION DE OBRAS EN CONSTRUCCION	750.360,10	
AUMENTO DE DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO	<u>(45.633,86)</u>	
FONDOS PROVISTOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION		<u>659.092,38</u>
TOTAL 1+2+3		<u>1.004.796,81</u>

SALDO CAJA BANCOS E INVERSIONES TEMPORALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001	(1.129.690,86)	
SALDO CAJA BANCOS E INVERSIONES TEMPORALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002	<u>2.134.487,67</u>	
INCREMENTO DE FONDOS	<u>1.004.796,81</u>	



EMPRESA ELECTRICA RIOBAMBA S.A.

Notas a los Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre del 2002.
(expresados en dólares)

IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

- Fecha de Constitución: 3 de abril de 1963.
- Escritura Pública: Notario Vigésimo Cuarto del Cantón Quito.
- Denominación: Empresa Eléctrica Riobamba Sociedad Anónima "EERSA".
- Legislación: Se registró por la Ley de Compañías, Ley de Régimen del Sector Eléctrico, Código Civil, Laboral y Tributario y sus Estatutos Sociales.
- Objeto Social: De acuerdo a la Ley de Régimen del Sector Eléctrico y demás leyes de la República del Ecuador, el objeto de la empresa es la prestación del servicio público de electricidad en el área de concesión y servicio.
- Domicilio: El domicilio principal de la empresa es la ciudad de Riobamba Provincia del Chimborazo, pudiendo establecer sucursales, agencias y oficinas en cualquier lugar dentro o fuera del país, si las necesidades de la compañía así lo requieren.
- Duración: El plazo de duración es de cincuenta años, pudiendo prorrogarse o reducirse por resolución de la Junta General de Accionistas, ateniéndose a las disposiciones legales vigentes.
- Dirección, Administración y Control: La empresa tiene los siguientes organismos y dignatarios: Junta General de Accionistas, Directorio, Gerente General, Comisarios, Auditores Internos y Externos.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

DISPOSICIONES GENERALES

La Empresa Eléctrica Riobamba S.A., está obligada a llevar su contabilidad de acuerdo a lo dispuesto en la Ley de Régimen del Sector Eléctrico y sus Reglamentos, Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, Código del Trabajo, Estatutos de la Empresa, Sistema Uniforme de Cuentas, Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador aplicados al sector eléctrico, y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Ha cumplido con disposiciones emitidas por el Fondo de Solidaridad, el CONELEC y el CENACE.



a) REFERENTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS

a1) Bases de Presentación.

Los estados financieros básicos en dólares se preparan principalmente en base a los precios históricos que estuvieron en vigencia en las fechas en que ocurrieron las transacciones..

a2) Período de Presentación.- Los estados financieros básicos deben presentarse anualmente con la información comprendida entre el 1ro. de enero y el 31 de diciembre de cada año y los interinos en forma mensual.

a3) Estados Financieros Consolidados.- Se presume que los estados financieros consolidados son más significativos que los estados financieros presentados por separado.

b) REFERENTES A LOS ACTIVOS

b1) Fondos Efectivos

Los fondos de caja, cuentas corrientes y fondos fijos están debidamente segregados y pueden utilizarse en forma inmediata, sin que pese sobre ellos ningún gravamen o restricción.

b2) Inversiones Temporales

En esta cuenta se registra el Fideicomiso Mercantil de Administración de Recursos y Pagos contratado.

b3) Cuentas y Documentos por Cobrar

Las cuentas por cobrar se hallan debidamente segregadas en función a su origen en cuentas y documentos, así como en cuentas de consumidores, empleados y otras organizaciones asociadas.

b4) Provisión para Incobrables

Las cuentas y documentos por cobrar están deducidos por una provisión que servirá para cubrir riesgos de incobrabilidad, principalmente en las deudas del sector público y privado. Los cargos por este concepto afectan directamente a resultados del ejercicio. (Nota 7)

b5) Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo el cual se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición, utilizando el método promedio ponderado.



Las importaciones en tránsito, se encuentran valoradas mediante identificaciones específicas de cada partida, incluyendo costos según factura más gastos de importación. (Nota 9).

b6) Propiedad, Planta y Equipo

La empresa a partir de su constitución en el mes de abril de 1963, registra sus activos fijos al Costo. Desde el año 1981 hasta 1991, se aplica una modificación al principio del costo, en base a normas para la Revalorización.

Desde 1991 a 1999 se aplica el Sistema de Corrección Monetaria Integral de los Estados Financieros.

A partir del 1 de enero del 2000, los activos fijos fueron ajustados de acuerdo a lo dispuesto en la disposición transitoria séptima de la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, y la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17.

b7) Los costos de los terrenos están valuados y segregados en la clasificación de los activos.

b8) Depreciaciones

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos fijos que fluctúan entre 5 y 35 años, según disposiciones establecidas en el Sucese, de acuerdo a los componentes de cada activo fijo.

Los porcentajes de depreciación aplicados por la empresa en el año 2002, fueron los siguientes:

Líneas y Subestaciones de Transmisión	3 y 3,33
Líneas y Subestaciones de Subtransmisión	2,86 y 3,33
Líneas y Subestaciones de Distribución	3,33 al 6,67
Servicio de Abonados	6,67
Bienes e Instalaciones Varias	3 y 6
Equipo y Herramientas de Trabajo	10 y 20
Mobiliario y Equipo de Oficina	10
Equipos de Transporte	20
Equipos de Computación	20
Equipos de Laboratorio e Ingeniería	10
Equipos de Comunicación	10
Proyectos FERUM	4 y 10



b9) Costos Operacionales y de Capital

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año. Los costos de renovaciones y mejoras de importancia, se consideran como adiciones de activos fijos.

b10) Inversiones en Acciones

Las Inversiones en Acciones están registradas al Costo de Adquisición mas la aplicación de la Corrección Monetaria.

b11) Obligaciones por Cobrar a Largo Plazo

Se registran obligaciones por cobrar en un plazo mayor a un año. En esta cuenta fueron registrados los fondos mantenidos en las cuentas corrientes del Filanbanco, institución que se encuentra intervenida por parte de entidades gubernamentales, así como los valores por cobrar al Ministerio de Economía y Finanzas - Cenace por la aplicación de los Decretos 1311 y 2048-A.

c) REFERENTES A LA DETERMINACION DE RESULTADOS

c1) La empresa registra los ingresos por venta de energía dentro del mes en que se prestó el servicio, es decir en base al sistema de causación.

c2) Todos los demás ingresos y gastos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las transacciones correspondientes.

c3) Las operaciones de ingresos y gastos extraordinarios que son de carácter no recurrente han sido reconocidas y registradas en el período 2.002 y están separadas de las operaciones normales.

c4) La empresa compra energía eléctrica al Mercado Eléctrico Mayorista Ecuatoriano, cuya administración técnica y económica se encuentra a cargo del CENACE, así como a las diferentes compañías generadoras existentes en el país, mediante contratos a término; y al mercado Spot. A partir de marzo del 2.003 se iniciaron las transacciones de electricidad entre Ecuador y Colombia, en la cual el mercado eléctrico ecuatoriano está importando energía al mercado colombiano.

La facturación por este concepto es registrada en cuentas de gastos y en el pasivo correspondiente hasta su cancelación final. Dando cumplimiento a disposiciones emitidas por el Fondo de Solidaridad los pagos a las compañías generadoras se realizan a través del Fideicomiso contratado.

Los precios de compra por kilovatio de energía fueron fijados por el CENACE, mientras que los precios de venta de las tarifas eléctricas fueron fijados por el CONELEC.



c5) Seguridad Social

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la empresa ha efectuado aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, quienes han asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de fondo de reserva y pensiones de jubilación.

En adición, dichas disposiciones han establecido que los trabajadores tendrán derecho a la jubilación patronal, sin perjuicio de las que les corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio.

c6) Jubilación Patronal

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley 124, publicada en el R.O No. 379 del 8 de agosto de 1998, en su artículo 6to. sustituyó el numeral 14 del artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario por lo siguiente:

"14. La totalidad de las provisiones para pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que se refieren al personal que haya cumplido por lo menos diez años consecutivos de trabajo en la misma empresa".

La empresa al 31 de diciembre del 2002, provisionó por este concepto, el valor de US \$ 1,061,929.55 de acuerdo con la estimación realizada por la Administración de la empresa en función de los resultados del estudio Actuarial realizado por la firma Arroba Cía. Ltda. (Nota 21)

c7) Comité de Empresa y Contrato Colectivo de Trabajo

La Empresa ha reconocido al Comité de Empresa de los Trabajadores, como la única organización representante de los mismos.

Al 31 de diciembre del 2.002, se encuentra en vigencia el Décimo Segundo Contrato Colectivo de Trabajo el mismo que tiene un plazo indefinido y rige desde el primero de enero del 2.002, y su revisión total o parcial se lo efectuará cada dos años.

d) **REFERENTES A LOS PASIVOS**

d1) Los pasivos están registrados, en las respectivas cuentas a corto y largo plazo de acuerdo a su naturaleza, tal cual se explica en las notas referentes a las obligaciones de la empresa.

d2) Los créditos diferidos están clasificados y registrados por separado en las respectivas cuentas y subcuentas.



e) REFERENTES AL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

e1) El patrimonio invertido por los accionistas en la Empresa está registrado en cuanto a su valor y movimiento al 31 de diciembre del 2.002.

e2) La cuenta de capital adicional; formada por las cuentas reserva de revaluación, reexpresión monetaria, reserva por revalorización del patrimonio y la reserva patrimonial producto del registro contable de los Decretos Nos. 1311 y 2048-A se encuentran debidamente separadas en cuentas que integran el patrimonio.

f) REGIMEN TRIBUTARIO

La empresa, está sujeta al nuevo sistema de Régimen Tributario Interno del país.

g) PARTICIPACION DEL PERSONAL

De conformidad con disposiciones legales la empresa pagará a sus trabajadores y empleados una participación del 15% sobre las utilidades obtenidas en el presente ejercicio.

NOTA 3. BANCOS

El saldo de la cuenta está conformado por los siguientes rubros:

INSTITUCIONES FINANCIERAS

M. M. JARAMILLO ARTEAGA	452,628.37
INTERNACIONAL	416,180.62
PACIFICO	26,217.75
PICHINCHA	24,846.10
FOMENTO	22,231.34
GUAYAQUIL	<u>10,805.84</u>
TOTAL US \$	<u>952,910.02</u>



NOTA 4. INVERSIONES TEMPORALES DE CAJA

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 es de US \$ 1,181,577.65 y corresponde al movimiento de las transacciones mantenidas a través del Fideicomiso en el Banco M. M. Jaramillo Arteaga, en la administración de los depósitos de la recaudación por la venta de energía, cuyos valores se destinarán al pago del VAD a los Distribuidores y las facturas por transmisión y compra de energía a las generadoras del país y otros beneficiarios.

RECAUDACIONES	9,179,647.59
CANCELACIONES	(3,463,404.38)
DEVOLUCION DEL VAD	(4,532,961.60)
OTROS GASTOS	<u>(1,703.96)</u>
TOTAL US \$	<u>1,181,577.65</u>

NOTA 5. DOCUMENTOS POR COBRAR

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2002 es de US \$ 11,921.76 valor que se desglosa en los siguientes rubros por antigüedad de saldos:

<u>AÑO</u>	<u>VALOR</u>
1997	111.40
1998	177.80
1999	756.97
2000	616.66
2001	4,131.06
2002	<u>6,127.92</u>
TOTAL US \$	<u>11,921.81</u>

NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR CONSUMIDORES

El saldo de esta cuenta comprende valores adeudados por los abonados por consumo de energía, impuestos y otros valores por cobrar, facturados en las planillas de consumo, según el siguiente detalle:

SECTOR URBANO	986,129.41
SECTOR RURAL	628,972.14
FACTURACIÓN DICIEMBRE	<u>1,238,177.02</u>
TOTAL US \$ (1)	<u>2,853,278.57</u>



- 1) El movimiento de la cuenta durante el año fue como sigue:

SALDO AL 31-DIC-01	2,145,922.78
FACTURACIÓN	15,865,195.33
RECAUDACIÓN	(14,321,282.84)
SUBFACTURACION	134,391.69
SOBREFACTURACION	(974,596.13)
AJUSTES VARIOS	<u>3,647.74</u>
SALDO AL 31-DIC-02 (*)	<u>2,853,278.57</u>

- (*) La antigüedad de la cartera se encuentra conformada de la siguiente manera:

CARTERA CORRIENTE	2,066,439.09
CARTERA VENCIDA HASTA 90 DIAS	209,952.77
CARTERA VENCIDA HASTA 180 DIAS	211,818.12
CARTERA VENCIDA HASTA 360 DIAS	165,077.44
CARTERA VENCIDA HASTA MAS DE 361 DIAS	199,991.15
	<u>786,839.48</u>
SALDO AL 31-DIC-02	<u>2,853,278.57</u>

Pliego Tarifario

En nuestra opinión el pliego tarifario fue aplicado por la empresa en el presente ejercicio, de acuerdo a los términos establecidos en los documentos proporcionados por el Consejo Nacional de Electrificación CONELEC.

NOTA 7. PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

La empresa durante el ejercicio económico 2002, provisionó para cubrir riesgos de incobrabilidad el 0,40% del movimiento de la cuenta No. 111 **Documentos por Cobrar**, el 0,50% del movimiento de la cuenta No. 112 **Consumidores por Cobrar** y el 0,30% de la cuenta No. 113 **Otras Cuentas por Cobrar**, se exceptúa el valor por cobrar a trabajadores; de acuerdo con el siguiente detalle:

DOCUMENTOS POR COBRAR	1,192.18
CONSUMIDORES POR COBRAR	285,327.80
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<u>4,682.26</u>
TOTAL US \$ (1)	<u>291,202.24</u>



(1) El movimiento de la cuenta durante el año, se resume como sigue:

	SALDO AL 31-DIC-01	PROVISION DEL AÑO	BAJAS	AJUSTES	SALDO AL 31-DIC-02
DOCUMENTOS POR COBRAR	1,107.93	1,102.22	(1,752.93)	734.96	1,192.18
CONSUMIDORES POR COBRAR	174,237.34	80,348.36	(5,613.01)	36,355.11	285,327.80
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<u>2,376.92</u>	<u>17,370.80</u>	<u>-</u>	<u>(15,065.46)</u>	<u>4,682.26</u>
TOTAL US \$	<u>177,722.19</u>	<u>98,821.38</u>	<u>(7,365.94)</u>	<u>22,024.61</u>	<u>291,202.24</u>

NOTA 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

El saldo de esta cuenta se encuentra conformado de la siguiente manera:

FONDO ROTATIVO ADMINISTRACION	137,105.17
COMISARIATO	<u>30,451.91</u>
TOTAL US \$	<u>167,557.08</u>

NOTA 9. INVENTARIOS

El saldo de esta cuenta incluye los siguientes valores:

BODEGA GENERAL	(1)	1,739,024.28
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES		6,042.65
IMPORTACIONES EN TRANSITO		1,195.71
COMPRAS LOCALES EN TRANSITO		4,886.05
MATERIALES EN TRANSFORMACIÓN		<u>37,025.27</u>
TOTAL US \$		<u>1,788,173.96</u>



(1) Valor conformado de la siguiente manera:

	SALDO AL 31-DIC-01	INGRESOS	EGRESOS	AJUSTES	SALDO AL 31-DIC-02
BODEGA GENERAL	1,292,450.96	2,292,499.67	(2,000,568.73)	16.23	1,584,398.13
ACOMETIDAS Y MEDIDORES	68,315.25	371,929.41	(367,920.83)	2,537.93	74,861.76
BODEGA ALAUSÍ	22,844.18	101,717.74	(88,526.12)	947.89	36,983.69
PROGRAMA SUBT. FASE A	6,353.91	15.48	(54.18)	-	6,315.21
REPUESTOS CENTRALES COMB. INTERNA	6,471.16	-	-	-	6,471.16
MATERIALES MALAS CONDICIONES	84.50	-	(0.81)	-	83.69
MATERIALES SIN CORRECCION MONETARIA	7,126.11	-	(42.96)	(0.04)	7,083.11
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	-	79,456.81	(79,456.81)	-	-
PROGRAMA SUBT. FASE B-1	4,633.99	1.98	(31.58)	-	4,604.39
BODEGA CHUNCHI	3,963.23	9,621.78	(6,344.38)	(99.24)	7,141.39
BODEGA CUMANDA	6,419.37	4,662.29	(5,254.09)	(213.59)	5,613.98
BODEGA PALLATANGA	3,603.08	8,080.28	(9,016.14)	(65.27)	2,601.95
SUBSTACION TAPI	<u>3,310.07</u>	<u>951.74</u>	<u>(1,396.00)</u>	<u>0.01</u>	<u>2,865.82</u>
TOTAL US \$	<u>1,425,575.81</u>	<u>2,868,937.18</u>	<u>(2,558,612.63)</u>	<u>3,123.92</u>	<u>1,739,024.28</u>

NOTA 10. BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO

Esta cuenta se resume como sigue:

	SALDO AL 31-DIC-01	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDO AL 31-DIC-02
CENTRALES HIDROELÉCTRICAS	18,772,681.48	246,260.68	(807.72)	19,018,134.44
CENTRALES DE COMBUSTION INTERNA	2,088,132.65	-	-	2,088,132.65
LINEAS Y SUBESTACIONES DE SUBTRANSMISION	11,449,989.81	230,881.29	-	11,680,871.10
SISTEMA DE DISTRIBUCIÓN	36,350,584.63	892,162.64	(80,063.61)	37,162,683.66
INSTALACIONES DE SERVICIOS A ABONADOS	9,473,487.21	752,890.63	(1,566.92)	10,224,810.92
INSTALACIONES GENERALES	<u>5,521,699.68</u>	<u>219,944.36</u>	<u>(4,136.52)</u>	<u>5,737,507.52</u>
SUBTOTAL BIENES EN SERVICIO	83,656,575.46	2,342,139.60	(86,574.77)	85,912,140.29
DEPRECIACION ACUMULADA	<u>(47,610,034.17)</u>	<u>(2,266,764.23)</u>	<u>125,244.48</u>	<u>(49,751,553.92)</u>
TOTAL BIENES EN SERVICIO	36,046,541.29	75,375.37	38,669.71	36,160,586.37
BIENES EN PROCESO DE RETIRO	228.04	-	(9.64)	218.40
OBRAS EN CONSTRUCCIÓN	<u>917,623.14</u>	<u>2,052,671.23</u>	<u>(1,444,590.23)</u>	<u>1,525,704.14</u>
TOTAL BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	<u>36,964,392.47</u>	<u>2,128,046.60</u>	<u>(1,405,930.16)</u>	<u>37,686,508.91</u>

La depreciación de bienes e instalaciones en servicio cargada a resultados en el presente ejercicio económico asciende a US \$ 2,141,912.22, de acuerdo a las tasas expresadas en la Nota 2b8.



NOTA 11. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO

En esta cuenta se registran valores por cobrar con vencimientos superiores a un año, así tenemos:

CENACE-MEM	(1)	2,861,389.09
BANCO DEL PICHINCHA	(2)	7,500.00
BONOS DE ESTADO	(3)	10,000.00
FILANBANCO		79,703.15
ESPOCH (INTERESES)		<u>13,414.46</u>
TOTAL US \$		<u>2,972,006.70</u>

(1) Este saldo se encuentra conformado de acuerdo con el siguiente detalle:

DECRETO 1311	5,271,172.73
DECRETO 2048-A	<u>167,281.79</u>
TOTAL DECRETOS	5,438,454.52
DEUDA MEM	<u>(3,035,155.07)</u>
SALDO A FAVOR DE LA EERSA	2,403,299.45
DEUDA CONVENIO 104	<u>458,089.64</u>
TOTAL US \$	<u>2,861,389.09</u>

(2) Comprende la siguiente inversión:

INSTITUCIÓN	OBLIGACIÓN	INTERES	PLAZO	VENCIMIENTO	VALOR
BANCO PICHINCHA	CERTIFICADO DEPOSITO	4%	630 DIAS	5/1/2004	12,000.00
	RECUPERACIONES TRIMESTRALES				<u>(4,500.00)</u>
					TOTAL US \$ <u>7,500.00</u>

(3) La EERSA realizó el canje de los valores que mantenía en el Filanbanco por Bonos del Estado, acogiéndose con lo dispuesto en los Decreto Nos. 1517 y 2187 publicados en el R.O. No. 484 del 31 de diciembre del 2001, que en el Art. 1 manifiestan: "... " constituir los fideicomisos que fueren necesarios para satisfacer las obligaciones pendientes de pago por parte del Filanbanco S.A., para compensar las obligaciones relacionadas con los pasivos del Filanbanco S.A., que asuman las Instituciones Financieras Privadas (Ifs) para el pago de obligaciones de los acreedores del Filanbanco S.A., que conforme a lo dispuesto en el Art. 1612 del Código Civil acepten recibir estos bonos a su valor nominal".

Los bonos se encuentran conformados de la siguiente manera:



Los bonos se encuentran conformados de la siguiente manera:

BONO DE ESTADO				FECHA	FECHA	
No.	SERIE	PLAZO	EMISIÓN	VENCIMIENTO	VALOR	
27278	D2	2 AÑOS	22-05-01	22-05-04	5,000.00	
34696	D3	3 AÑOS	22-05-01	22-05-03	<u>5,000.00</u>	
					TOTAL US \$	<u>10,000.00</u>

NOTA 12. OTRAS INVERSIONES

La Empresa Eléctrica Riobamba S.A., mantiene en el Parque Industrial Riobamba C. E. M. 55,719 Acciones Ordinarias de US \$ 5,289 cada una

El saldo al 31 de diciembre del 2002 asciende a US \$ 294,697.79

NOTA 13. ESTUDIOS Y OBRAS

El saldo de esta cuenta se encuentra conformado de la siguiente forma:

ESTUDIO DE FACTIBILIDAD CENTRAL ULPAN (1)	43,640.80
OTROS ESTUDIOS	<u>3,057.21</u>
TOTAL US \$	<u>46,698.01</u>

(1) Constituyen los estudios de factibilidad técnica económica de la Central Hidroeléctrica del Río Ulpan, efectuados por el Centro de Gestión y Asistencia para el Desarrollo de la Escuela Politécnica Nacional (CEGAD).

NOTA 14. PAGOS ANTICIPADOS

El saldo de esta cuenta comprende los anticipos efectuados por la Empresa Eléctrica Riobamba S.A., a proveedores y contratistas, según el siguiente detalle:

ELECTROECUATORIANA (1)	228,469.31
SEMAICA (2)	419,753.34
OTROS PAGOS	<u>128,239.14</u>
TOTAL US \$	<u>776,461.79</u>



(1) Corresponde al pago del 50% del valor del contrato de compra venta de repuestos para la Central Alao para los grupos 1, 2, 3 y 4, por un valor total de US \$ 511,771.24.

(2) Corresponde al pago del 30% del valor del contrato para la construcción de la variante de los túneles 17 y 18 de la aducción de la central Hidroeléctrica Alao por un valor total de US \$. 1,399,178.04.

NOTA 15. OTROS DEBITOS DIFERIDOS

En esta cuenta se registran los valores a amortizarse de las pólizas de los seguros contratados por la empresa con la compañía Aseguradora del Sur, así como la amortización en cinco años de los gastos incurridos en la adquisición del edificio del Ex Banco Popular, así:

AMORTIZACION EDIFICIO EX-BANCO POPULAR		80,907.48
POLIZA DE SEGUROS TODO RIESGO	(1)	41,763.93
POLIZA DE ROTURA DE MAQUINARIA	(1)	12,924.67
POLIZA DE VEHICULOS	(1)	7,060.28
POLIZA DE FIDELIDAD	(1)	88.76
TOTAL US \$		<u>142,745.12</u>

(1) La empresa contrató las siguientes pólizas de seguros:

EMPRESA	RAMO	VIGENCIA		VALOR
		DESDE	HASTA	
ASEGURADORA DEL SUR	INCENDIO	30-06-01	30-06-03	50,764,243.00
ASEGURADORA DEL SUR	ROTURA DE MAQUINARIA	30-06-01	30-06-03	11,997,278.00
ASEGURADORA DEL SUR	VEHICULOS	30-06-01	30-06-03	629,850.00
ASEGURADORA DEL SUR	FIDELIDAD	30-06-01	30-06-03	30,000.00



NOTA 16. DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta comprende la obligaci3n por pagar a la Compa1a Aseguradora del Sur, por la contrataci3n de diferentes p3lizas de seguros de los bienes de la EERSA, seg3n el siguiente detalle:

COBERTURA	VALOR
TODO RIESGO	41,763.98
ROTURA DE MAQUINARIA	12,924.67
VEHICULOS	7,060.29
FIDELIDAD	<u>88.76</u>
TOTAL US \$	<u>61,837.70</u>

NOTA 17. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2.002, es de US \$ 34,593.59, el cual comprende valores a cancelar a diferentes empresas por la adquisici3n de materiales, bienes, servicios y otros conceptos.

NOTA 18. CUENTAS POR PAGAR ACREEDORES VARIOS

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta est3 conformado por:

COMPRA ENERGIA	667,144.32
SUELDOS Y SALARIOS	2,132.93
FONDOS DE GARANTIAS	4,680.79
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	<u>599.18</u>
TOTAL US \$	<u>674,557.22</u>



NOTA 19. OBLIGACIONES PATRONALES

Comprende los siguientes valores:

	SALDO AL 31-DIC-01	PROVISION	CANCELACIONES	SALDO AL 31-DIC-02
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS E HIPOTECARIOS	158.54	7,050.69	(1,474.76)	5,734.47
APORTES INDIVIDUALES	738.21	17,711.89	(16,522.08)	1,928.02
COMISARIATO Y ARTEFACTOS ELECTRICOS		121,128.45	(121,128.45)	-
COMITÉ DE EMPRESA	(106.73)	41,706.17	(41,599.44)	-
TESORERO ASOCIACION EERSA	5.70	5,627.74	(5,633.44)	-
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO		18,901.00	(18,901.00)	-
IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS Y TRABAJADORES	1,573.07	31,105.43	(22,805.58)	9,872.92
TRIBUNAL DE MENORES		10,964.11	(10,964.11)	-
MULTAS	1.30	17.54	(18.84)	-
CLUB SAN LUCAS		309.18	(309.18)	-
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO STEERSA		147,525.42	(147,525.42)	-
PANAMERICANA LIFE		6,046.05	(6,046.05)	-
FEDELEC	108.73	1,957.09	(2,065.82)	-
SEGUROS BOLIVAR		1,522.74	(1,522.74)	-
CENTRO DEPORTIVO OLMEDO		8,028.02	(8,028.02)	-
PANAMERICANA LIFE 1		1,382.08	(1,382.08)	-
DECIMO TERCER SUELDO	7,700.13	135,114.94	(132,522.17)	10,292.90
DECIMO CUARTO SUELDO	18,433.47	87,386.86	(77,325.86)	28,494.47
DECIMO QUINTO SUELDO	41074.35	71571.27	(58,675.82)	53,969.80
APORTE INDIVIDUAL Y PATRONAL	21,109.74	335,678.76	(329,595.39)	27,193.11
FONDO DE RESERVA	46,201.26	127,180.79	(117,004.26)	56,377.79
FONDO DE CESANTIA	-	120,719.43	(120,719.43)	-
TOTAL US \$	136,997.77	1,298,635.65	(1,241,769.94)	193,863.48

NOTA 20. OTROS PASIVOS CORRIENTES.

Se encuentra compuesto de la siguiente manera:

IMPUESTOS ABONADOS (1)	42,063.04
RETENCION EN LA FUENTE	10,836.32
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	9,592.07
TOTAL US \$	62,491.43



(1) Compuesto de la siguiente manera:

	SALDO AL		PAGOS	SALDO AL
	31-Dic-01	RECAUDACION		31-Dic-02
TASA DE ALUMBRADO PUBLICO	551.16	-	(551.16)	-
IMPUESTO BOMBEROS RIOBAMBA	5,805.74	21,441.14	(25,449.82)	1,797.06
IMPUESTO BOMBEROS GUAMOTE	164.29	1,995.81	(1,936.98)	223.12
IMPUESTO BOMBEROS ALAUSÍ	179.50	2,239.50	(2,236.76)	182.24
IMPUESTO BOMBEROS CHUNCHI	109.33	924.22	(962.45)	71.10
IMPUESTO BOMBEROS CUMANDA	26.04	345.90	(342.50)	29.44
IMPUESTO BOMBEROS HUIGRA	14.64	166.24	(165.10)	15.78
IMPUESTO BOMBEROS GUANO	134.62	3,326.43	(3,316.73)	144.32
IMPUESTO BOMBEROS PALLATANGA	68.28	993.80	(996.52)	65.56
IMPUESTO FERUM	161.28		(161.28)	-
IMPUESTO FERUM COMERCIAL	3,611.67	167,964.41	(158,571.41)	13,004.67
IMPUESTO FERUM INDUSTRIAL	-	363,511.15	(338,401.62)	25,109.53
IMPUESTO FERUM RESIDENCIAL		1.91	(1.91)	-
IMPUESTO FERUM BENEFICIO PUBLICO		509.16	(509.16)	-
IMPUESTO FERUM ENTIDADES OFICIALES		1,808.79	(1,808.79)	-
IMPUESTO FERUM ASISTENCIA SOCIAL		95.62	(95.62)	-
INTERESES FERUM	405.84	3,039.68	(3,174.76)	270.76
SEGURO DE INCENDIOS	<u>2,518.68</u>	<u>12,740.68</u>	<u>(14,109.90)</u>	<u>1,149.46</u>
TOTAL US \$	<u>13,751.07</u>	<u>581,104.44</u>	<u>(552,792.47)</u>	<u>42,063.04</u>

NOTA 21. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

El saldo de esta cuenta comprende la provisión para Jubilación Patronal a largo plazo y la provisión de activos de acuerdo con el siguiente detalle:

PROVISION DE ACTIVOS	(1)	182,715.93
PROVISION JUBILACION PATRONAL	(2)	<u>2,739,248.78</u>
TOTAL US \$		<u>2,921,964.71</u>



- (1) Valores provisionados de acuerdo al estudio realizado por la empresa para cubrir posibles riesgos de incobrabilidad, obsolescencia de los Activos de su propiedad, según el siguiente detalle:

ACTIVOS EXIGIBLES	304.52
ACTIVOS REALIZABLES	134,551.87
ACTIVOS DIFERIDOS	<u>47,859.54</u>
TOTAL US \$	<u>182,715.93</u>

- (2) El movimiento de la cuenta es el siguiente:

SALDO AL 31-DIC-01	1,677,319.23
MOVIMIENTO AÑO 2002	<u>1,061,929.55</u>
SALDO AL 31-DIC-02	<u>2,739,248.78</u>

NOTA 22. OTROS CREDITOS DIFERIDOS

El saldo de esta cuenta incluye los siguientes valores.

IMPUESTO ABONADOS	(1)	99,453.12
DEPOSITOS EN GARANTIA	(2)	538,527.16
GARANTIA CONTRIBUCION DE MATERIALES	(2)	185,068.42
OTROS CREDITOS DIFERIDOS		<u>52,748.01</u>
TOTAL US \$		<u>875,796.71</u>



(1) Conformado de la siguiente manera:

	SALDO AL		RECAUDACION	SALDO AL	
	31-Dic-01	FACTURACION		31-Dic-02	
10% ELECTRIFICACION RURAL	1,285.26	36,521.71	(10.07)	37,796.90	
10% ELECTRIFICACION RURAL FERUM	2,611.41	-	(108.25)	2,503.16	
INTERESES FERUM	677.41	4,781.97	(3,366.74)	2,092.64	
IMPUESTO FERUM COMERCIAL	24,669.46	201,794.71	(184,637.92)	41,826.25	
IMPUESTO FERUM INDUSTRIAL	66,013.67	302,307.41	(370,094.59)	(1,773.51)	
IMPUESTO FERUM ENTIDADES OFICIALES	-	1,522.43	(1,522.43)	-	
IMPUESTO FERUM BENEFICIO PUBLICO	-	509.16	(509.16)	-	
IMPUESTO FERUM RESIDENCIAL	3,773.10	0.76	(41.13)	3,732.73	
IMPUESTO FERUM ASISTENCIA SOCIAL	-	95.62	(95.62)	-	
TASA DE ALUMBRADO PUBLICO	41.27			41.27	
IMPUESTO BOMBEROS	570.95		(400.91)	170.04	
IMPUESTO BOMBEROS RIOBAMBA	1,166.76	35,360.41	(28,807.55)	7,719.62	
IMPUESTO BOMBEROS GUAMOTE	537.68	1,828.62	(1,995.90)	370.40	
IMPUESTO BOMBEROS ALAUSI	564.04	1,973.24	(2,239.50)	297.78	
IMPUESTO BOMBEROS CHUNCHI	228.18	773.56	(924.22)	77.52	
IMPUESTO BOMBEROS CUMANDA	154.31	299.98	(345.90)	108.39	
IMPUESTO BOMBEROS HUIGRA	38.44	139.46	(166.24)	11.66	
IMPUESTO BOMBEROS GUANO	533.84	1,658.16	(1,838.68)	353.32	
IMPUESTO BOMBEROS PALLATANGA	274.12	678.82	(814.32)	138.62	
SEGURO DE INCENDIOS	<u>1,805.88</u>	<u>14,938.37</u>	<u>(12,757.92)</u>	<u>3,986.33</u>	
TOTAL US \$	<u>104,945.78</u>	<u>605,184.39</u>	<u>(610,677.05)</u>	<u>99,453.12</u>	

(2) Su movimiento en el año 2002 fue:

	DEPOSITOS EN GARANTIA	GARANTIA CONTRIBUYENTES MATERIALES
SALDO AL 31-DIC-01	441,329.24	-
RECAUDACION AÑO 2002	600,332.10	302,405.14
AJUSTES	<u>(503,134.18)</u>	<u>(117,336.72)</u>
SALDO AL 31-DIC-02	<u>538,527.16</u>	<u>185,068.42</u>



La Ley de Régimen del Sector Eléctrico, publicada en el Suplemento del R.O. No. 43 del 10 de octubre de 1996, en su Art. 62, establece la creación del Fondo de Electrificación Rural y Urbano Marginal FERUM.

El financiamiento de los programas de electrificación rural, se efectuará con los recursos provenientes del Fondo Nacional de Electrificación y los resultantes de la facturación que harán los generadores y los distribuidores a los consumidores de categoría comercial e industrial, del diez por ciento adicional sobre el valor neto facturado por consumo de energía eléctrica.

Las empresas generadoras depositarán mensualmente el 10% adicional facturado y recaudado en el FERUM.

NOTA 25. RESERVA LEGAL

De acuerdo a disposiciones legales vigentes en el país, de la utilidad anual, en caso de haberla, la Empresa Eléctrica Riobamba S.A., deberá transferir una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal, hasta que esta sea igual al 50% del Capital Social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos a los accionistas, y/o absorción de pérdidas pero puede ser capitalizada en su totalidad.

El saldo al 31 de diciembre del 2002 asciende al valor de US \$. 254,650.33

NOTA 26. RESERVA DE CAPITAL

Al 31 de diciembre el saldo de la cuenta comprende:

CORRECCIÓN MONETARIA	(1)	31,964,827.62
RESERVA POR REVAL. PATRIMONIO ACDO. MINISTERIAL	(2)	5,240,172.64
VALOR PATRIMONIAL PROPORCIONAL ACCIONES PIR		<u>45,633.86</u>
TOTAL US \$.		<u>37,250,634.12</u>

(1) En esta cuenta se agrupan los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, producto de la aplicación de la NEC # 17.

(2) Comprende la contabilización de los decretos 1311 y 2048 A, publicados en los Registros Oficiales No. 281 del 9 de marzo y 454 del 15 de noviembre del 2.001, en los cuales se estableció el reconocimiento por el diferencial tarifario desde abril de 1.999 hasta junio del 2.001



NOTA 23. ACCIONES ORDINARIAS

El capital social de la Empresa Eléctrica al 31 de diciembre del 2002 es de dos millones setecientos cincuenta y tres mil quinientos tres dólares con cuatro centavos (US \$. 2,753,503.04), el cual se encuentra representado por sesenta y ocho millones ochocientas treinta y siete mil quinientos setenta y seis (68,837,576) acciones ordinarias de 0,04 centavos de dólar cada una.

El capital social de la empresa, al 31 de diciembre del 2.002, está conformado de la siguiente manera:

	No. DE ACCIONES	CAPITAL	PORCENTAJE
Fondo de Solidaridad	30.410.475	1.216.419,00	44,18%
H. Consejo Provincial del Chimborazo	15.679.038	627.161,52	22,78%
I. Municipio de Riobamba	7.733.679	309.347,16	11,23%
I. Municipio de Guano	2.650.626	106.025,04	3,85%
I. Municipio de Colta	1.525.610	61.024,40	2,22%
I. Municipio de Guamote	3.585.968	143.438,72	5,21%
I. Municipio de Alausí	2.044.546	81.781,84	2,97%
I. Municipio de Chunchi	1.474.804	58.992,16	2,14%
I. Municipio de Penipe	1.505.028	60.201,12	2,19%
I. Municipio de Pallatanga	1.339.826	53.593,04	1,95%
I. Municipio de Chambo	<u>887.98</u>	<u>35.519.04</u>	<u>1,29%</u>
TOTAL US \$	<u>68.837.576</u>	<u>2.753.503.04</u>	<u>100,00%</u>

El último Aumento de Capital Reformas y Estatutos de la EERSA se realizó con corte al 31 de julio del 2002.

NOTA 24. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION

El saldo de esta cuenta esta compuesto por las siguientes aportaciones:

FONDO DE SOLIDARIDAD	966,958.98
CONSEJO PROVINCIAL DE CHIMBORAZO	100,589.48
MUNICIPIOS	368,020.53
COMERCIANTES E INDUSTRIALES	<u>27.03</u>
TOTAL US \$	<u>1.435.596.02</u>



La Ley de Régimen del Sector Eléctrico, publicada en el Suplemento del R.O. No. 43 del 10 de octubre de 1996, en su Art. 62, establece la creación del Fondo de Electrificación Rural y Urbano Marginal FERUM.

El financiamiento de los programas de electrificación rural, se efectuará con los recursos provenientes del Fondo Nacional de Electrificación y los resultantes de la facturación que harán los generadores y los distribuidores a los consumidores de categoría comercial e industrial, del diez por ciento adicional sobre el valor neto facturado por consumo de energía eléctrica.

Las empresas generadoras depositarán mensualmente el 10% adicional facturado y recaudado en el FERUM.

NOTA 25. RESERVA LEGAL

De acuerdo a disposiciones legales vigentes en el país, de la utilidad anual, en caso de haberla, la Empresa Eléctrica Riobamba S.A., deberá transferir una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal, hasta que esta sea igual al 50% del Capital Social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos a los accionistas, y/o absorción de pérdidas pero puede ser capitalizada en su totalidad.

El saldo al 31 de diciembre del 2002 asciende al valor de US \$. 254,650.33

NOTA 26. RESERVA DE CAPITAL

Al 31 de diciembre el saldo de la cuenta comprende:

CORRECCIÓN MONETARIA	(1)	31,964,827.62
RESERVA POR REVAL. PATRIMONIO ACDO. MINISTERIAL	(2)	5,240,172.64
VALOR PATRIMONIAL PROPORCIONAL ACCIONES PIR		<u>45,633.86</u>
TOTAL US \$.		<u>37,250,634.12</u>

(1) En esta cuenta se agrupan los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, producto de la aplicación de la NEC # 17.

(2) Comprende la contabilización de los decretos 1311 y 2048 A, publicados en los Registros Oficiales No. 281 del 9 de marzo y 454 del 15 de noviembre del 2.001, en los cuales se estableció el reconocimiento por el diferencial tarifario desde abril de 1.999 hasta junio del 2.001



NOTA 27. DONACIONES DE CAPITAL

El saldo de esta cuenta constituyen las donaciones que realizan los abonados y otras instituciones particulares para el financiamiento de obras de electrificación de acuerdo al siguiente detalle:

CONTRIBUCION DE USUARIOS	679,945.29
TRAMOS SWISS BANK	73,043.57
INSTITUCIONES PARTICULARES	2,223.45
OTRAS DONACIONES	<u>892.78</u>
TOTAL US \$.	<u>756,105.09</u>

NOTA 28. CUENTAS DE ORDEN

Comprenden valores registrados para su seguimiento y control:

POLIZAS DE GARANTIA	51,810,937.18
PROVISION JUBILACION PATRONAL	2,739,248.78
CONVENIOS MUNICIPIO DE RIOBAMBA	15,279.86
CONVENIOS MUNICIPIO DE GUANO	149,694.81
CONVENIOS MUNICIPIO DE COLTA	2,672.19
CONVENIOS MUNICIPIO DE PENIPE	5,816.04
CONVENIOS MUNICIPIO DE ALAUSI	9,323.38
CONVENIOS MUNICIPIO DE PALLATANGA	<u>6,395.67</u>
TOTAL US \$	<u>54,739,367.91</u>

NOTA 29. VENTA DE ENERGIA

El saldo de esta cuenta se encuentra compuesto de la siguiente manera:

VENTA DE ENERGIA	13,216,495.92
ORGANISMOS DEL ESTADO	780,444.81
SUMINISTROS ESPECIALES	<u>4,452,903.91</u>
TOTAL US \$	<u>18,449,844.64</u>



NOTA 30. INGRESOS DE OPERACIÓN QUE NO SON VENTA DE ENERGIA

Se encuentra conformado de la siguiente manera:

GESTION DE COBRANZA	102,738.63
CONEXIONES Y RECONEXIONES	23,975.13
ARRIENDO PROPIEDADES	16,332.77
OTROS INGRESOS	<u>143,292.61</u>
TOTAL US \$	<u>286,339.14</u>

NOTA 31. COMPRA DE ENERGIA

Comprende la compra de energía a las siguientes generadoras del país:

	FACTURACION	N/C	AJUSTES	TOTAL
CENACE	9,131,679.50	(987,344.09)	(294,319.61)	7,850,015.80
TERMOPICHINCHA	154,328.62	(875.97)	-	153,452.65
ELECTROGUAYAS	865,592.35	-	-	865,592.35
TERMOESMERALDAS	458,465.03	(509.78)	-	457,955.25
HIDROPUCARA	93,747.70	-	-	93,747.70
HIDROAGOYAN	239,937.57	-	-	239,937.57
HIDROPAUTE	1,241,316.02	(1,489.89)	-	1,239,826.13
TRANSELECTRIC	<u>121,971.52</u>	-	<u>(121,971.52)</u>	-
TOTAL US \$	<u>12,307,038.31</u>	<u>(990,219.73)</u>	<u>(416,291.13)</u>	<u>10,900,527.45</u>



NOTA 32. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2002 la conciliación tributaria presentada por la empresa es como sigue:

IMPUESTO A LA RENTA DE EMPRESA ELECTRICA RIOBAMBA S. A.
EJERCICIO ECONOMICO 2002
VALORADO EN US \$

CONCILIACIÓN PARA EL CALCULO DEL 15% PARTICIPACION TRABAJADORES

UTILIDAD (PERDIDA) CONTABLE ANTES DEL IMPTO. A LA RENTA Y PARTICIPACION LABORAL	1,161,581.22
Mas: GASTOS NO DEDUCIBLES	685,520.00
EXCESO GASTOS DE VIAJE	34,948.00
EXCESO DE PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	362,104.00
PROVISION DE GASTOS NO RESPALDADOS POR CONTRATOS, COMPROBANTES DE VENTA	2,639.00
EXCESO GASTOS DE GESTION	39,356.00
EXCESO PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	86,828.00
PROVISIONES NO PREVISTAS EN LA LEY (Obsolescencia de Inventarios)	134,552.00
PROVISIONES NO PREVISTAS EN LA LEY (Cuentas Incobrables)	17,811.00
PROVISIONES NO PREVISTAS EN LA LEY (Anticipos Proveedores)	1,300.00
Donaciones, subvenciones y otras	5,982.00
UTILIDAD ANTES 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	1,847,101.22
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	277,065.18
UTILIDAD (PERDIDA) CONTABLE ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	884,516.04

CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

UTILIDAD (PERDIDA) CONTABLE ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	884,516.04
Mas: GASTOS NO DEDUCIBLES	685,520.00
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA	1,570,036.04
25% IMPUESTO A LA RENTA	392,509.01
REINVERSION	
UTILIDAD REINVERSION 10% RESERVA LEGAL	884,516.04
BASE REINVERSION	486,601.00
BASE NO SUJETA A REINVERSION	1,083,435.00
15% IMPUESTO A LA RENTA CAPITALIZACION	72,990.15
25% IMPUESTO A LA RENTA	270,858.75
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	343,848.90
Menos: ANTICIPOS DE IMPUESTO A LA RENTA	6,227.00
Menos: RETENCIONES EN LA FUENTE	43,845.00
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	293,776.90

Por el ejercicio económico 2.002 emitiremos un Informe Tributario de los anexos solicitados por el Servicio de Rentas Internas.



NOTA 33. CONVENIOS Y COMPROMISOS

Al 31 de diciembre del 2.002, la empresa tiene suscritos entre otros los siguientes contratos y convenios:

Contratos de Concesión y de Compra-Venta de Energía Eléctrica

La Empresa Eléctrica Riobamba S. A., ha suscrito contratos de compra venta de energía eléctrica a plazo con las diferentes Generadoras de energía del país como son Elecaastro, Electroguayas, Hidropaute, Hidroagoyan, Hidropucará, Termopichincha, Termoesmeraldas, y el CENACE, mediante los cuales los Generadores se comprometen a entregar al Distribuidor (EERSA) la energía comprometida en los términos establecidos en la Ley de Régimen del Sector Eléctrico. Los puntos de entrega comercial de la energía serán los nodos de conexión del Distribuidor con el Sistema Nacional de Transmisión. Los precios de esta energía serán aprobados por el CONELEC, cuya facturación será mensual, y los pagos se realizarán a los diez días de la fecha de recepción de la factura. Los contratos fueron firmados el 29 de enero del 2002 y tendrán una duración de cuarenta y ocho meses a partir de la fecha de registro y puesta en vigencia del contrato en el CENACE.

- Contrato de Concesión de Servicio Público de Distribución y Comercialización de Energía Eléctrica, suscrito con el CONELEC mediante escritura pública del 4 de octubre del 2.001, por el cual el CONELEC delega autoriza y otorga la concesión para que la EERSA ejecute el servicio público de distribución y comercialización de energía eléctrica en su área de concesión. La duración del contrato será de 30 años.

Por los anteriores contratos, el 2 de abril del 2003, se firmaron adendums, cuyo objeto es modificar el plazo de pago es decir las facturas se cancelarán a mas tardar a los veinte días de recibidas.

NOTA 34. EVENTO SUBSECUENTE

- De acuerdo a lo dispuesto por el directorio del CONELEC, se emite el cuadro de cargos tarifarios con un incremento mensual del 1.64% en base a los cuales las empresas eléctricas deberá facturar los consumos del mes de enero del 2003, emisión de febrero 2003 y así sucesivamente, reanudando de esta manera la aplicación del sistema de ajustes mensuales, conforme el cronograma y estrategia de implementación ya establecidas por el Directorio del CONELEC.
- Mediante Registro Oficial No. 743 del 13 de enero del 2.003, se publica el Acuerdo No. 001 de la Contraloría General del Estado, en el cual se expide el Reglamento para el Control Externo en las Entidades de Derecho Privado que disponen de Recursos Públicos, para lo cual la Contraloría General del Estado ejercerá lo estipulado en el Art: 11 "Responsabilidades en las Entidades de Derecho Privado".



En sesión de Directorio del CONELEC de 19 de febrero del 2003 y mediante Resolución 048-03 se aprobó la Regulación No. CONELEC 002-03 " Desarrollo de las Transacciones Internacionales de Electricidad" , en donde se establece que el esquema a adoptarse en el mercado ecuatoriano para el pago de las TIE, será el de prepago semanal, es decir que el MEM deberá depositar por adelantado los valores correspondientes a estas transacciones, según el numeral 13 de la mencionada regulación

NOTA 35. CONTINGENTES

Revisión Tributaria

La empresa fue sometida a una Revisión Tributaria por parte del SRI por los ejercicios económicos 1998, 1999, 2000 y 2001, de la cual se emitieron Actas de Determinación por los siguientes conceptos:

Ejercicio Económico	Concepto	Acta de Determinación	
1998	Anticipos de Impuesto a la Renta	SRI-DRC2-AUDITRI-2001101-005	552,027.08
1998	Impuesto a la Renta	SRI-DRC2-AUDITRI-2001101-005	568,865.39
1998	Diferencias en pago Retenciones en la Fuente	SRI-DRC2-AUDITRI-2001101-005	1,518.68
1998	Diferencias en pago IVA	SRI-DRC2-AUDITRI-2001101-001	9,623.72
1999	Diferencia impuesto Propiedad vehículos	SRI-DRC2-AUDITRI-2001101-010	114.15
1999	Diferencia en pago Impuesto al valor agregado como de agente de percepción.	SRI-DRC2-AUDITRI-2001101-002	14,377.42
1999	Diferencia en paga Impuesto al valor agregado como de agente de retención	SRI-DRC2-AUDITRI-2001101-002	521.80
2000	Diferencia en pago Retención en la Fuente	SRI-DRC2-AUDITRI-2001101-007	10,179.58
2000	Diferencia en pago Impuesto al valor agregado como de agente de percepción.	SRI-DRC2-AUDITRI-2001101-003	24,106.71
2000	Diferencia en paga Impuesto al valor agregado como de agente de retención	SRI-DRC2-AUDITRI-2001101-003	918.91
2001	Diferencia en pago Retención en la Fuente	SRI-DRC2-AUDITRI-2001101-008	3,689.82

La empresa presentó al Director Regional del Servicio de Rentas Internas del Centro, el reclamo administrativo de estas actas de determinación, cuya pretensión concreta es que se dejen sin efecto las glosas y las consecuentes diferencias de impuestos determinadas a cargo de la empresa.



Juicios en Trámite

De la información proporcionada por el Asesor Legal de la EERSA, existen los siguientes juicios en trámite:

		CUANTIA
18	Juicios verbales sumarios	88,920.00
4	Juicios especiales	1,168.00
4	Juicios ejecutivos	636.40
4	Juicios ordinarios e indemnizaciones	Indeterminada

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

No.: SC. ICA. UCIV. 04.062

FECHA: 06-02-04

COMPAÑÍA: EMPRESA ELECTRICA RIOBAMBA S. A.

EXPED. No.: 477-63

RUC: 0690000512001

ACTIVIDAD ACTUAL: SI CUMPLE CON SU OBJETO SOCIAL

REPRESENTANTE LEGAL: NICOLAS ALVEAR HARO

DOMICILIO: RIOBAMBA

DIRECCION: GARCIA MORENO ENTRE 10 DE AGOSTO Y PRIMERA CONSTIT.

TELEFONO: 2961693

SOLICITADO POR: INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE AMBATO

NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL AUDITOR EXTERNO:

FERNANDO GABELA

DIRECCION: AV. 12 DE OCTUBRE 959 Y ROCA

TELEFONO: (593-2) 2231528

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 favorable con salvedades, lo cual es aceptable.

PREPARADO POR:.....FECHA: 06-02-04

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

REVISADO POR:.....FECHA: 06-02-04

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

SECCION I
CONTENIDO DEL INFORME

1. DICTAMEN

- 1.1 DIRIGIDO A: LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE LA EMPRESA
ELECTRICA RIOBAMBA S. A.
- 1.2 LUGAR Y FECHA DEL DICTAMEN: **RIOBAMBA, 11 DE ABRIL 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 GENERAL-
MENTE ACEPTADAS SI (X) NO ()
- 1.8 DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA HA SIDO PLANI-
FICADA Y REALIZADA PARA OBTENER UN RAZONABLE
GRADO DE SEGURIDAD DE QUE LOS ESTADOS FINAN-
CIEROS 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: **FAVORABLE CON SALVEDADES**
- 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 (X) NO ()
- PORCENTAJES DE DEPRECIACION SI (X) NO ()
- COMPOSICION DEL PASIVO A LARGO PLAZO SI (X) NO ()
- DETALLE DE LOS DIFERENTES TIPOS DE OPERACIÓN SI (X) NO ()
- TASAS EFECTIVAS DE INTERES SI () NO (X)
- MONTOS ANUALES DE PRINCIPAL PAGADEROS EN LOS PROXIMOS CINCO AÑOS SI () NO ()
- SALDO A PAGARSE POSTERIORMENTE SI (X) NO ()
- MOVIMIENTO DE PROVISIONES PARA INCOBRABLES, AJUSTE DEL VALOR DE INVERSIONES, IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y OTROS SIGNIFICATIVOS SI (X) NO ()
- DETALLE DE ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES SE ENCUENTREN REGISTRADOS SI (X) NO ()

- 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 (X) NO ()
- 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 ABRIL , 23 EL AÑO 2002 , el dictamen se ciñe a las Normas Ecuatorianas de 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: LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTA DEL 20 DE SEPTIEMBRE DE 2002

FECHA DE CONTRATO: 27 DE SEPTIEMBRE DE 2002

DENTRO DEL PLAZO LEGAL

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

CONDICIONES ESPECIALES CONTENIDAS EN EL CONTRATO:

EL AUDITOR SE COMPROMETE A QUE LOS INFORMES DE AUDITORIA EXTERNA SE SUJETARAN AL " REGLAMENTO DE REQUISITOS MINIMOS " EXPEDIDO POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS MEDIANTE RESOLUCIÓN Nº 96.1.4.1.003 DEL 3 DE AGOSTO DE 1996 PUBLICADO EN EL REGISTRO OFICIAL 1004 DEL 6 DE AGOSTO DE 1996, EN LAS NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD NEC.

REVISIÓN Y ANALISIS SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS SALDOS PRESENTADOS EN LOS RESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO ECONOMICO DEL 2002.

REVISIÓN Y EVALUACION DEL SISTEMA DE CONTROL INTERNO , ADMINISTRATIVO Y FINANCIERO CON SUS CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES .

AUDITORIA INICIAL

SI	X	NO	
SI		NO	X

AUDITORIA RECURRENTE

COMENTARIOS

SECCION III PLANEACION

LA AUDITORIA ESTA DISEÑADA PARA:

CONOCER EL SISTEMA CONTABLE

SI () NO ()

CONOCER PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

SI () 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 () NO ()

ESTABLECER LA NATURALEZA AL ALCANCE DE LA
EVIDENCIAS

SI () NO ()

IDENTIFICAR AREAS CRITICAS

SI () NO ()

CONOCER POLITICAS DE CONTABILIDAD

SI () NO ()

PROGRAMAS DE AUDITORIA:

POR ESCRITO

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 en todos los aspectos de importancia la situación financiera de la EMPRESA ELECTRICA RIOBAMBA 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.

Excepto por las salvedades que se revelan en el informe de cumplimiento tributario

CONCLUSIONES

El informe de Auditoria 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 sobre la razonabilidad de los estados financieros del ejercicio económico del año 2002, cuyo análisis se determino que la auditoria se ha realizado de acuerdo con las normas Ecuatorianas de Auditoria, por lo tanto la opinión es aceptable.