



# Empresa Eléctrica Riobamba S.A.

## CERTIFICACION

Por la presente tengo a bien CERTIFICAR que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Empresa Eléctrica Riobamba S.A., realizada el 28 de junio del 2005, resolvió:

### 3. CONOCIMIENTO DEL INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL 2004.

#### Resolución No. 016-JUA-05

"La Junta de Accionistas acoge la resolución No. 026-DIE-05, adoptada por el Directorio en sesión realizada el 21 de junio del 2005; resuelve dar por conocido el Informe de la Auditoría Externa sobre los Estados Financieros del Ejercicio Económico del año 2004, presentado por la firma de Auditores Independientes SOLNOPRO; y, dispone a la Administración remitir dicho informe a la Superintendencia de Compañías".

Lo que certifico remitiéndome al Acta y resoluciones adoptadas en la mencionada sesión.

Riobamba junio 29, 2005

Nancy M. C. de Corral  
SECRETARIA GENERAL EERSA



## Energía para el Desarrollo

SOINOPRO S.A.  
Audidores Independientes

**EMPRESA ELECTRICA RIOBAMBA S.A.  
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA  
EJERCICIO ECONOMICO DEL 2004 /**





## **CONTENIDO**

- **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**
- **ESTADOS FINANCIEROS**
  - **BALANCE GENERAL**
  - **ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**
  - **ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**
  - **ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**
- **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## ABREVIATURAS

EERSA:	Empresa Eléctrica Riobamba S.A.
MEM:	Mercado Eléctrico Mayorista
SUCOSE:	Sistema Uniforme de Cuentas para Organismos del Sector Eléctrico.
NEC:	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
CONELC:	Consejo Nacional de Electrificación
CENACE:	Centro Nacional de Control de Energía
FERUM:	Fondo de Electrificación Urbano Marginal
IVA:	Impuesto al Valor Agregado
SRI:	Servicio de Rentas Internas.
LRTI:	Ley de Régimen Tributario Interno



# INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES





Auditores Independientes

Quito, 13 de junio del 2005

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE LA EMPRESA ELECTRICA RIOBAMBA S.A.**

Hemos auditado el balance general adjunto de la **Empresa Eléctrica Riobamba S.A.** al 31 de diciembre del 2004, y los correspondientes Estados de Resultados, 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 estos estados financieros basados en nuestra auditoria.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditora sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.

Como se explica en la Nota 2 literal E y anexo 1 a los Estados Financieros, la auditoria se realizo a base de los saldos de los balances que presenta la empresa al 31 de diciembre del 2003. Al 31 de diciembre del 2003 los balances auditados por otros auditores tienen saldos diferentes al comparar con los que presenta la compañía. Considerando los ajustes y reclasificaciones recomendados por la Auditoria Externa y otros adicionales la empresa, estructuro nuevos balances.

Nuestro análisis a los ajustes y reclasificaciones efectuados por la empresa para modificar los estados financieros del 2003 determinó que son apropiados y se han aplicado correctamente.

Como se explica en Nota 10 a los estados financieros, el inventario de la empresa contablemente asciende \$ 2.212.709,13. Los resultados de la constatación física determina diferencias en mas y en menos en varios ítems, los mismos que no fueron incorporados a dicho saldo en primer lugar por la presentación inoportuna de los resultados y por haber sido estructurado según la Dirección Financiera con errores. Nuestras pruebas al visitar la bodega principal determino conformidad de los saldos contables con la existencia física

En la Nota 11 a los estados financieros se explica con más detalle que a base de lo facultado por la Superintendencia de Compañías la empresa registro una valuación a



Audidores Independientes

valores de mercado de los bienes e instalaciones en servicio, practicado por perito independiente. Dicha valuación produjo un incremento en el valor, neto en los activos por \$ 30.402.718,36 el cual fue registrado con crédito a la Reserva Superávit Reevaluación. Los resultados de la valuación no han sido conocidos y aprobados por la Junta de Accionistas.

Nuestro análisis al registro contable de las altas y bajas que recomienda el perito determino que la empresa contabilizo sin considerar el procedimiento recomendado; debido a lo indicado al 31 de diciembre del 2004 la Reserva por Superávit por Reevaluación se encuentra sobre estimada en \$ 217.862,93, los Gastos por baja de activos y la Depreciación Acumulada se encuentran subestimados en \$ 230.577,14 y \$ 448.440,07 respectivamente.

Como se explica en el numeral 3 de la Nota 11 a los Estados Financieros al 30 de junio del 2004 la empresa realizo reclasificaciones y regulaciones en la depreciación acumulada afectando a la Reserva de Capital por \$ 4.820.375,17. Este registro no se encuentra autorizado por el Directorio y Junta de Accionistas

Como se explica en la Nota 23 y 32 a los Estados Financieros, a base del informe que presenta el Asesor Jurídico y al pedido del Fondo de Solidaridad el Director Financiero autorizado por la Gerencia General dispone el registro contable de la provisión de la contingencia tributaria que según la certificación de contabilidad y actas de determinación asciende a \$ 1.387.771,16, con cargo al ejercicio económico del 2004 se provisionó \$ 462.590,00 afectando a los resultados de la empresa. El registro contable no se encuentra autorizado por el Directorio y Junta de Accionistas de la Empresa.

Como se explica en la Nota No 26 de los estados financieros los aportes para futura capitalización que al 31 de diciembre del 2004 ascienden a \$ 3.119.492,35 no han sido autorizados con los accionistas de la empresa.

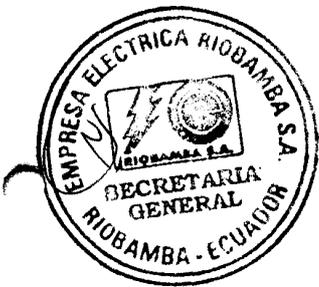
En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos mencionados en los párrafos precedentes, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Empresa Eléctrica Riobamba S.A. al 31 de diciembre del 2004, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



SOLNOPRO S.A.  
Audidores Independientes  
SC-RNAE 352

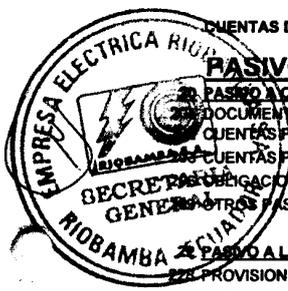
  
C.P.A. Dr. William Villacis V.  
Socio Principal  
Lic. Prof. 20266

# ESTADOS FINANCIEROS



BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

COD.	DETALLE	Notas	SUBPARCIAL	PARCIAL	TOTAL
<b>ACTIVO:</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>					
10	<b>DISPONIBILIDADES</b>	5		1.073.121,88	8.793.931,06
102	BANCOS		302.026,85		
106	INVERSIONES TEMPORALES DE CAJA		771.095,03		
11	<b>EXIGIBLE</b>			5.507.888,46	
111	DOCUMENTOS POR COBRAR	6	8.100,25		
112	CUENTAS POR COBRAR CONSUMIDORES	7	4.155.664,29		
113	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8	1.893.121,44		
114	PROVISION ACUM.CTAS.INCOBRABLES	9	-548.997,52		
12	<b>INVENTARIOS</b>			2.212.709,13	
121	BODEGAS	10	2.085.102,52		
122	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES		22.464,60		
125	COMPRAS LOCALES EN TRANSITO		65.959,25		
126	MATERIALES EN TRANSFORMACION		39.182,76		
13	<b>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>			211,59	
139	OTROS ACTIVOS CORRIENTES		211,59		
<b>ACTIVO FIJO</b>					
14	<b>ACTIVO FIJO</b>	11		57.401.816,57	57.401.816,57
141	BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		123.958.935,19		
146	NO DEPRECIABLE. BIENES EN PROCESO DE RETIRO		218,40		
151	DEPRECIAC.ACUMULADA BIENES E INST.		-68.861.936,86		
147	OBRAS EN CONSTRUCCION BIENES E INST.		2.304.599,84		
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
16	<b>DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>	12		3.159.868,63	3.159.868,63
161	OBLIGACIONES POR COBRAR LARGO PLAZO		3.142.490,70		
168	OTRAS INVERSIONES		17.377,93		
<b>ACTIVO.....</b>					
17	<b>ESTUDIOS Y OBRAS</b>			46.698,01	46.698,01
177	ESTUDIOS DE FACTIBILIDAD Y DISEÑO DE OBRAS	13	46.698,01		
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>					
18	<b>ACTIVO DIFERIDO</b>			910.494,89	910.494,89
182	PAGOS ANTICIPADOS	14	509.586,90		
184	CUENTAS POR LIQUIDAR	15	76.922,29		
189	OTROS DEBITOS DIFERIDOS	16	323.985,70		
<b>TOTAL DEL ACTIVO:</b>				<b>70.312.809,16</b>	
<b>PASIVO</b>					
<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>					
17	<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	17	57.529.776,42		
18	<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>			1.517.642,63	8.463.674,26
182	DOCUMENTOS POR PAGAR	18	179.609,83		
19	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	19	49.124,04		
20	CUENTAS POR PAGAR ACREEDORES VARIOS	20	947.836,21		
21	OBLIGACIONES PATRONALES Y RETENCIONES	21	179.922,18		
22	OTRAS PASIVOS CORRIENTES Y ACUMUL.	22	161.150,37		
23	<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>			4.906.284,59	
229	PROVISION	23	4.867.551,39		
229	OTRAS OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	24	38.733,20		
24	<b>PASIVOS DIFERIDOS</b>	25		2.039.747,04	
242	ANTICIPOS PARA CONSTRUCCIONES		47.604,01		
249	OTROS CREDITOS DIFERIDOS		1.992.143,03		
<b>PATRIMONIO</b>				<b>61.849.134,90</b>	
30	<b>CAPITAL SOCIAL</b>			2.753.503,04	
301	ACCIONES ORDINARIAS		2.753.503,04		
31	<b>APORTACIONES Y ASIGNACIONES</b>			3.119.492,35	
311	APORTACIONES FUTURA CAPITALIZACION		3.119.492,35		
32	<b>RESERVAS</b>			55.078.845,50	
321	REVERVA LEGAL		308.717,09		
322	RESERVA POR REVALUACION TECNICA		223.526,92		
323	SUPERAVIT POR REVALUACION		14.707.775,26		
325	RESERVA DE CAPITAL		34.598.653,59		
327	RESERVA POR DEFICIT TARIFARIO		5.240.172,64		
33	<b>DONACIONES Y CONTRIBUCIONES</b>			897.294,01	
335	DONACIONES DE CAPITAL Y CONTR.RECIB		897.294,01		
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>				<b>70.312.809,16</b>	
<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>		27	57.529.776,42		



Las notas explicativas anexas 1 a 33 son parte integrante de los estados financieros.

**ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

	NOTAS		
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN</b>	<b>28</b>		<b>22.005.514,74</b>
401 INGRESOS VENTA DE ENERGIA		21.415.320,48	
409 INGRESOS NO VENTA DE ENERGIA		<u>590.194,26</u>	
<b>INGRESOS Y GASTOS AJENOS A LA OPERACIÓN</b>			
501 GASTOS DE OPERACIÓN	29	20.130.316,57	
503 DEPRECIACION BIENES E INSTALAC. SERVICIO		5.663.632,10	<u>25.793.948,67</u> - 3.788.433,93
421 INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN		364.765,94	
425 AJUSTES DE PERIODOS ANTERIORES		<u>531.361,63</u>	<b>896.127,57</b>
521 GASTOS AJENOS A LA OPERACIÓN		17.996,17	
525 AJUSTES DE PERIODOS ANTERIORES		65.110,66	
526 GASTOS FINANCIEROS		<u>7.859,68</u>	<b>90.966,51</b> <b>805.161,06</b>
<b>PERDIDA TOTAL DEL EJERCICIO</b>			<u><b>- 2.983.272,87</b></u>

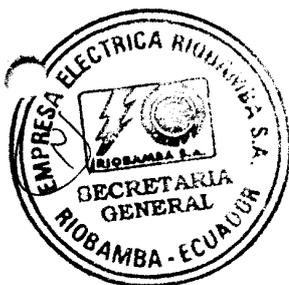
Las notas explicativas anexas 1 a 33 son parte integrante de los estados financieros.



**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

<b>SALDOS INICIALES AL 31/12/03</b>		<b>41.846.628,67</b>
ACCIONES ORDINARIAS	2.753.503,04	
APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	2.349.475,16	
DONACIONES DE CAPITAL Y CONTRIBUCIONES RECIBIDAS	795.923,79	
RESERVAS PATRIMONIALES	<u>35.947.726,68</u>	
<b>AUMENTO PATRIMONIALES</b>		<b>20.002.506,22</b>
CANCELACION ACCIONES PREFERIDAS PENDIENTES	-	
APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	770.017,19	
DONACIONES DE CAPITAL Y CONTRIBUCIONES RECIBIDAS	101.370,22	
SUPERAVIT POR REVALUACION ACTIVO	14.707.775,26	
RESERVAS PATRIMONIALES	<u>4.423.343,55</u>	
<b>SALDOS FINALES AL 31/12/04</b>		<b>61.849.134,89</b>
ACCIONES ORDINARIAS	2.753.503,04	
APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	3.119.492,35	
DONACIONES DE CAPITAL Y CONTRIBUCIONES RECIBIDAS	897.294,01	
RESERVAS PATRIMONIALES	40.371.070,23	
SUPERAVIT POR REVALUACION ACTIVO	<u>14.707.775,26</u>	

Las notas explicativas anexas 1 a 33 son parte integrante de los estados financieros.



## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

### 1 FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS

PERDIDA DEL EJERCICIO CORRIENTE	- 2.983.272,87	
DEPRECIACION DE BIENES E INSTALACIONES	5.663.632,10	
PROVISION POR JUBILACION	1.028.651,36	
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	102.363,42	
CAMBIOS EN ACTIVOS OPERACIONALES	<u>                    </u>	<b>3.811.374,01</b>

AUMENTO DE BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	- 5.315.543,73	
DISMINUCION EN CUENTAS POR COBRAR CONSUMIDORES	1.538.448,55	
AUMENTO DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO	- 181.484,00	
AUMENTO DE INVENTARIOS	104.422,19	
DISMINUCION DE PAGOS ANTICIPADOS	130.374,79	
DISMINUCION DE DOCUMENTOS POR COBRAR	1.740,11	
DISMINUCION DE ANTICIPO PARA CONSTRUCCIONES	- 8.389,07	
DISMINUCION EN CUENTAS POR LIQUIDAR	- 1.572.317,76	
DISMINUCION DE OTROS PASIVOS CORRIENTES	- 17.004,17	
AUMENTO DE OTROS DEBITOS DIFERIDOS	- 263.735,50	
DISMINUCION DE OBLIGACIONES PATRONALES	- 9.349,74	
AUMENTO DE CREDITOS DIFERIDOS	371.353,51	
DISMINUCION DE CTAS POR PAGAR ACREEDORES VARIOS	- 2.069.671,38	
AUMENTO DE CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	9.894,22	
AUMENTO DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR	- 1.057.301,25	
	<u>                    </u>	<u>8.338.563,23</u>
FONDOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES OPERACIONALES	<u>                    </u>	<u>4.527.189,22</u>

### 2 ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

AUMENTO EN APORTES FUTURA CAPITALIZACION	770.017,19	
AUMENTO EN DONACIONES DE CAPITAL	101.370,22	
FONDOS PROVISTOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>                    </u>	<b>871.387,41</b>

### 3 ACTIVIDADES DE INVERSION

AUMENTO DE OTRAS INVERSIONES	4.265,94	
AUMENTO DE OBRAS EN CONSTRUCCION	3.622.597,79	
FONDOS PROVISTOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>                    </u>	<b>3.626.863,73</b>

TOTAL	<u>                    </u>	<u>28.938,08</u>
-------	-----------------------------	------------------

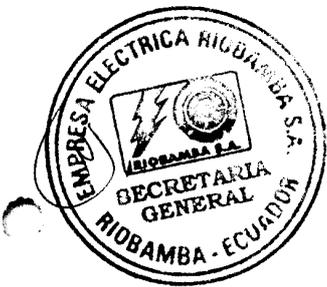
### 4 AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	-	28.938,08
EFFECTIVOS Y SUS EQUIVALENTES AL 31/12/03	<u>                    </u>	1.102.059,96
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL 31/12/04	<u>                    </u>	<b>1.073.121,88</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 33 son parte integrante de los estados financieros.



# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### NOTA No. 1 CONSTITUCIÓN Y AREA DE CONCESIÓN

La Empresa Eléctrica Riobamba S.A. se constituye el 3 de abril de 1963 mediante escritura pública protocolizada en la Notaria Vigésimo Cuarta del Cantón Quito; su objetivo principal es la prestación del servicio público de electricidad en el área de concesión y servicio; se rige por la Ley de Compañías, Ley de Régimen del Sector Eléctrico, Código Civil, Laboral y Tributario, Estatutos Sociales, Contratación Colectiva y otras disposiciones aplicables al sector eléctrico.

### NOTA No. 2 RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES.

La EERSA, mantiene sus registros contables en dólares en concordancia con lo dispuesto en el Sistema Uniforme de Cuentas para Organismos del Sector Eléctrico SUCOSE y con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados modificados en ciertos aspectos por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidos por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobados por los organismos de control: Superintendencia de Compañías, Superintendencia de Bancos y Servicio de Rentas Internas.

#### A) DISPONIBILIDADES

Los valores identificados como Caja, Bancos, Fondos Rotativos e Inversiones temporales de Caja, se encuentran debidamente identificados, segregados y pueden ser utilizados en forma inmediata, excepto las Inversiones Temporales de Caja que tiene un fideicomiso; aspecto que se comenta en la nota No.5 numeral 3 a los estados financieros.

#### ACTIVOS FIJOS

En cumplimiento a la resolución de la Superintendencia de Compañías No. 00.Q.ICI.013 del 10 de agosto del 2000 publicado en el R.O. 146 del 22 de agosto del 2000, que sugiere a las empresas dar un valor real a los activos fijos mediante valuaciones técnicas; el 22 de noviembre del 2004 la empresa suscribe un contrato con un perito independiente para la valuación y registro contable de propiedad, planta y equipo a precio de mercado, en sus etapas funcionales: Líneas de Subtransmisión, Subestaciones, Sistemas de Distribución, Instalación Servicio de Abonados e Instalaciones Generales, con corte al 30 junio del 2004; cuyos resultados se describen en la nota No 11 a los estados financieros.



### C) DEPRECIACIONES

Para el cálculo de las depreciaciones la empresa observa los porcentajes que establece el SUCOSE. Utiliza el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los activos fijos que oscila entre los 5 y 35 años.

Detalle de los porcentajes de depreciación:

DESCRIPCION	% Depreciación anual
Edificios y estructuras	2.86
Obras Hidráulicas	2.86
Equipos Electromecánicos	2.86
Postes torres y accesorios de Subtransmision	3.33
Postes torres y accesorios (Hierro -Hormigón)	4.00
Conductores	3.33
Acometidas para abonados y medidores	6.67
Equipos y Maquinaria	10.00
Equipos de transporte	20.00
Equipos de Computación	20.00 (1)

(1) De conformidad a la Ley de Régimen Tributario Interno el porcentaje de depreciación de estos bienes, a partir del año 2004 es del 33%. La empresa aplica el 20% de conformidad al Sistema Uniforme de Cuentas para Organismos del Sector Público (SUCOSE))

### PROVISIONES

Las provisiones para jubilación patronal, depreciaciones y cuentas de dudosa liquidez se registran a base de estudios y /o cálculos conforme a Principios de Contabilidad de General Aceptación.

### PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros son preparados a base de sistemas procedimientos y métodos contables mantenidos y aplicados de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Al 31 de diciembre del 2003 los balances auditados por otros auditores tienen saldos diferentes en comparación con los que presenta la empresa:

El monto de los Activos auditados asciende a \$ 50.635.830,04 y los que presenta la empresa asciende a \$ 50.350.849,54.

El estado de Perdidas y Ganancias auditado presenta como superávit del Ejercicio) \$ 71.536,10 y la empresa presenta como Déficit del Ejercicio - 1.545.662,63.

En el informe que presenta la firma de auditoría externa del año 2003 existen observaciones al balance de la empresa, recomiendan varios ajustes y reclasificaciones; el Directorio y la Junta de Accionistas, conocen el informe y disponen a la administración de la empresa que se realicen los ajustes que recomienda la auditoría externa, circunstancia que fue aprovechada por Contabilidad para efectuar adicionalmente otros asientos de ajuste y reclasificaciones y presentar nuevos balances al 31 de diciembre del 2003.

Los ajustes y reclasificaciones así como nuestro análisis se describe en el anexo No. 1

### **NOTA No 3 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y GASTOS.**

La empresa registra los ingresos por venta de energía dentro del mes que se prestó el servicio; es decir a base del sistema de causación; bajo este método los ingresos se registran cuando existe el derecho de iniciar el proceso de cobro y los gastos en el momento de incurrir en una obligación o crear un pasivo.

Los gastos de mantenimiento y reparación se cargan a resultados del año, las renovaciones y mejoras de importancia se adicionan a los activos fijos. Los ingresos y gastos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las transacciones correspondientes.

Los precios de venta de energía están regulados por el Consejo Nacional de Electrificación de conformidad a lo dispuesto en la Ley de Régimen del Sector Eléctrico; esta institución publica anualmente las tarifas de transmisión y de distribución, así como sus formulas de reajuste.

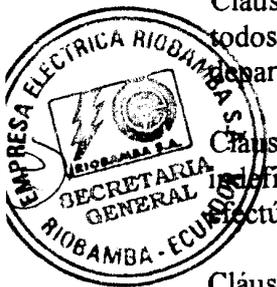
### **CONTRATO COLECTIVO DE TRABAJO**

El contrato colectivo en su cláusula 3, 9 y 12 respectivamente expresan:

Cláusula 3. Alcance jurídico.- "El presente contrato colectivo comprende y ampara a todos los trabajadores de la empresa, incluyendo jefes de sección y jefes departamentales..."

Cláusula 9. Vigencia del Contrato.- "El presente contrato colectivo es de plazo indefinido, rige a partir del primero de enero del 2002 y su revisión parcial o total se efectúa cada dos años".

Cláusula 12. Estabilidad.- "La empresa garantiza a todos los trabajadores amparados por el presente contrato la estabilidad de siete años contados a partir del 1 de enero del 2002..."



## NOTA No. 4 PLIEGO TARIFARIO

Para la venta de energía se aplica el pliego tarifario que emite el Consejo Nacional de Electrificación.(CONELEC).

Mediante Oficio circular No -DE-04-444, del 1 de abril del 2004, el CONELEC, comunica a la empresa que mediante resolución 056 /04 del 31 de marzo del 2004 que aprobó un reajuste tarifario al cuadro de cargos tarifarios vigente en las empresas distribuidoras para el periodo abril a octubre del 2004, la empresa aplica la disposición emitida por el CONELEC.

Los cuadros de los cargos tarifarios son por categorías: residencial, general, industrial artesanal, asistencia social y beneficio público; a continuación se detalla los cargos tarifarios de la categoría residencial

RANGO DE CONSUMO	Hasta marzo del 2004		De abril a Diciembre del 2004	
	COSTO KWh	Costo Comercializacion	Costo KWH	Costo Comercializacion
0-50	0.085	1.488	0.082	1.414
51-100	0.089	1.488	0.086	1.414
101-150	0.093	1.488	0.090	1.414
151-200	0.101	1.488	0.097	1.414
201-250	0.109	1.488	0.105	1.414
251-300	0.121	1.488	0.117	1.414
301-350	0.121	1.488	0.117	1.414
351-400	0.121	1.488	0.117	1.414
SUPERIOR	0.121	1.488	0.117	1.414



## DISPONIBILIDADES

Las disponibilidades de la empresa se componen de: Bancos e Inversiones Temporales. El saldo de la cuenta Bancos se descompone de la siguiente forma:

BANCO	CTA CTE	VALOR
Internacional	300060273-5	249.784,45
Fomento Riobamba	120034435	3.165,77 (1)
Fomento Chunchi	0410-003872	9.462,71
Pichincha	1517714-0	3.254,09
Pacifico	0380376-7	7.166,57
Guayaquil	690068-2	10.801,75
MM. Jaramillo Arteaga	100005050-16	18.391,51 (2)
<b>SUMAN</b>		<b>\$ 302.026,85</b>
Inversiones Temporales de Caja		771.095,03 (3)
<b>TOTAL DISPONIBILIDADES</b>		<b><u>1.073.121,88</u></b>

- (1) Esta cuenta no tuvo movimiento en el año 2004, solo generó egresos por su mantenimiento.
- (2) Cuenta aperturada en octubre del 2001, con el objeto de efectuar pagos de sueldos en efectivo al personal que labora en la empresa especialmente al de planta y por servicios ocasionales a trabajadores que no tienen cuenta corriente ni de ahorros.
- (3) Corresponde a fideicomisos con la Administradora de Fondos del Pichincha (FONDOS PICHINCHA SA) en la cuenta, depositan diariamente dineros de las recaudaciones. Los bancos cancelan a los beneficiarios de los fideicomisos mediante notificaciones del Comité Técnico, para cuyo efecto se elaboró un cuadro de prioridades, indicando la periodicidad de los desembolsos. Sin embargo de encontrarse depositado en cuenta corriente, ésta genera intereses a una tasa del 4,5% anual sobre saldos. Los dineros depositados en la cuenta del fideicomiso no pueden ser utilizados directamente por la administración de la empresa.

El 17 de septiembre del 2001, la empresa firma un contrato de Fideicomiso Mercantil a favor de la "Administradora de Fondos del Pichincha FONDOS PICHINCHA S.A., con este instrumento la empresa transfiere en forma irrevocable al patrimonio del fideicomiso especialmente para garantizar el pago a las generadoras por la compra de energía los siguientes recursos: el derecho de cobro de las facturas que emite el constituyente (EERSA), por concepto de la prestación del servicio y suministro de energía a partir de la fecha de celebración del contrato; los rendimientos generados por las inversiones efectuadas por la Fiduciaria con los fondos del fideicomiso mercantil. Constituye objeto del fideicomiso mercantil la conservación y administración material y financiera de los recursos que se integren a su patrimonio para ser destinados a cubrir las necesidades de recursos de la empresa y al pago de sus obligaciones según lo establecido en el cuadro de prioridades que forma parte del instrumento" Fideicomiso"

#### NOTA 6 DOCUMENTOS POR COBRAR

Esta cuenta revela los saldos por cobrar de los créditos para instalaciones eléctricas, otorgados mediante contratos suscritos con los usuarios. Los saldos de la cuenta son los siguientes:



	# CONTRATOS	VALOR
2001	2	1.186,43 (1)
2002	1	61,32
2003	2	95,30
2004	14	6.757,20 (2)
	<b>SUMAN</b>	<b>\$ 8.100,25</b>

- (1) Estos contratos no tuvieron movimiento, en el año 2004 se dejó de recaudar.
- (2) Existen varios contratos firmados en el transcurso del 2004 y los deudores no han cancelado en forma regular las cuotas establecidas

**NOTA 7 CUENTAS POR COBRAR CONSUMIDORES**

Corresponde a los valores que se factura mensualmente y que adeudan los abonados por consumo de energía, el saldo de acuerdo a sus conceptos se distribuye de la siguiente forma:

Consumo de energía	2.349.723,27
Consumo alumbrado Público	511.982,59
Comercialización	611.694,59
Tasas e Impuestos	382.534,15
Arriendo de Transformadores	28.778,75
Crédito de Medidores	411,03
Intereses planillas de consumo	171.680,97
Actualización garantías	344,45
Mantenimiento Servicio	10.722,97
Gestión de Cobranza	21.993,10
Multa por reconexión arbitraria	189,96
Deposito de Garantía	65.608,46
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 4.155.664,29</b>

De acuerdo a las ventanillas y agencias se descompone de la siguiente forma:

AGENCIAS	VALORES
Matriz	1.424.705,15
Ilapo	9.242,50
San Juan	61.400,61
Guano	78.390,66
Quimiag	15.867,92
Cajabamba	53.862,66
Pallatanga	31.980,03
Guamote	69.977,72
Alausi	161.041,11
Chunchi	34.850,53
Pungala	32.984,85
Licto	29.792,65
Penipe	4.414,89
Bayushig	6.085,13
Chambo	72.742,90
Evacuados	27.854,25
Columbe	120.509,68
Achupallas	68.471,09
Silabuzo	3.039,90
Cebadas	77.137,75
Lirulo	15.178,93
Miraflores	11.659,70
Sargol de Galán	8.402,37
Quimandá	79.394,39
Coena	22.599,16
San Andres	72.888,53
San Jacinto de Culluctus	2.690,64
Sablog Capulisungo	22.367,75
Los Galtes	28.608,34
Huigra	8.193,55
Pangor	15.442,64
Totoras	2.915,75
<b>SUMAN</b>	<b>2.674.693,83</b>
<b>Facturación Diciembre 2004</b>	<b>1.480.970,46</b>
<b>TOTAL CUENTA CONSUMIDORES</b>	<b>\$ 4.155.664,29</b>



El 31 de diciembre del 2004 el Director Comercial, el Jefe de Centro de Procesamiento de Datos, el Jefe de Auditoría Interna y el Director de Finanzas, suscriben el Acta de Verificación y Constatación Física de la cuenta 112 "Cuentas por Cobrar Consumidores, que detalla la existencia de las planillas que constan en el diskett proporcionado por el Centro de Procesamiento de Datos, cuyo saldo distribuido por ventanillas excepto la facturación de diciembre del 2004 asciende a \$ 2.674.693,83. También se efectuó la constatación física de planillas en las diferentes agencias, cuyos saldos coinciden con los de contabilidad. En algunas agencias se observa diferencias en menos las mismas que han sido depositadas por los custodios en forma inmediata.

### ANTIGÜEDAD DE SALDOS

La antigüedad de esta cuenta se distribuye de la siguiente manera

CLIENTES	MONTO EN DIAS					
	A 30	DE 31-60	DE 61-90	DE 91-180	DE 181-360	MAS DE 361
ASISTENCIA SOCIAL	\$ 1.122,13	\$ 728,22	\$ 660,19	\$ 457,91	\$ 948,75	\$ 536,39
BENEFICIO PUBLICO	6.366,25	2.823,93	1.732,72	3.309,63	5.777,45	5.240,17
BOMBEO DE AGUA	1.694,40	1.089,81	446,31	560,17	300,65	559,56
COMERCIAL	117.375,74	51.711,93	37.397,96	74.842,52	62.589,33	95.818,34
INDUSTRIAL	33.415,92	19.003,75	16.687,49	39.361,89	23.269,26	78.655,21
MUNICIPAL	1.278,71	531,55	51,16	199,55	372,24	948,83
OFICIAL	555,94	153,73	76,97	80,62	55,74	561,72
OTROS	9,91	5,85	4,62	19,06	38,85	0,00
RESIDENCIAL	463.786,53	192.717,24	117.621,80	270.706,80	330.090,39	610.342,04
<b>TOTAL:</b>	<b>625.605,53</b>	<b>268.766,01</b>	<b>174.679,22</b>	<b>389.538,15</b>	<b>423.442,66</b>	<b>792.662,26</b>



	VALOR	%
Monto en 30 días	625.605,53	23 %
Monto de 31 a 60 días	268.766,01	10 %
Monto de 61 a 90 días	174.679,22	7 %
Monto de 91 a 180 días	389.538,15	15%
Monto de 181 a 360 días	423.442,66	16%
Monto más de 361 días	792.662,26	29%
Total cartera vencida	2.674.693,83	100%
Facturación diciembre 2004	1.480.970,46	
<b>TOTAL CTA. CONSUMIDORES</b>	<b>\$ 4.155.664,29</b>	

El porcentaje calculado en función del total de la cartera vencida.

Al 31 de diciembre del 2004 no existen reportes de abonados morosos enviados a la Asesoría Jurídica, para el trámite legal que permita recuperar los valores adeudados.

**NOTA 8 OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2004 esta cuenta comprende los siguientes valores:

Empleados y trabajadores	21.637,06 (1)
Deudores Diversos	968.535,02 (2)
Consumidores Varios (distribuidores)	891.686,58 (3)
Consumidores Varios (grandes consumidores)	11.262,78

**TOTAL** \$ 1.893.121,44

(1) Valor que corresponde a anticipo de sueldos entregados a empleados y trabajadores

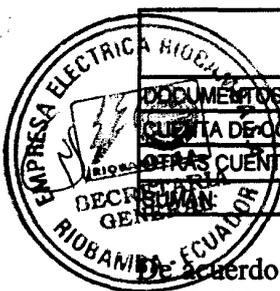
(2) En esta subcuenta se incluye la obligación del CENACE MEM por \$ 868.981,65 saldo que proviene de los registros \$ 326.634,92 al 31 de diciembre del 2003 y en el año 2004 \$542.346,73. Este valor se encuentra conciliado con el CENACE, mediante acta 221 del 7 de diciembre del 2004 con corte al 30 de junio del 2004, en esta cuenta se han registrado valores por concepto de faltantes de bodega por \$ 502,63, al SRI pago indebido por \$ 1.295,53, planillas en proceso de incautación por \$ 3.186,95.

(3) No recibimos respuesta a las circularizaciones efectuadas a la cuenta Otras cuentas por Cobrar -Consumidores Varios- excepto en dos casos que tienen conformidad con el saldo contable.

**NOTA 9 PROVISIÓN ACUMULADA PARA CUENTAS INCOBRABLES**

La provisión acumulada registrada en el presente año se basa en el análisis que presenta el Director de Finanzas a la Gerencia General, mediante memorando # 01643-DIF-05 del 21 de marzo del 2005 cuyo movimiento de las cuentas son los siguientes:

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2003	MOVIMIENTOS		SALDO AL 31/12/2004
		DEBE	HABER	
DOCUMENTOS POR COBRAR	1.908,38	631,13	65,80	1.343,05
CUENTA DE CONSUMIDORES POR COBRAR	438.626,54		94.762,45	533.388,99
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	6.099,18	258,71	8.425,01	14.265,48
<b>TOTAL</b>	<b>446.634,10</b>	<b>889,84</b>	<b>103.253,26</b>	<b>548.997,52</b>



De acuerdo a Ley de Régimen Tributario Interno la provisión acumulada para cuentas incobrables no debe exceder del 10% de la cartera total.

La cartera total de la empresa asciende a \$ 6.057.344,82 y la provisión acumulada al 31 de diciembre del 2004 representa el 9.06 % del total.

Se recomienda a la Dirección de Comercialización efectuar el estudio de la cuenta Consumidores por Cobrar, a fin de que determinen los créditos incobrables, los mismos que deben ser absorbidos por la provisión acumulada

## NOTA 10 INVENTARIOS

El saldo de esta cuenta asciende a \$ 2.212.709.13 se distribuye en cuatro subcuentas

Bodega general	2.085.102,52 (1)
Bodega de Combustibles y Lubricantes	22.464,60
Compras Locales	65.959,25 (3)
Materiales en Transformación	39.182,76 (4)
	-----
Total Inventarios	\$ 2.212.709.13 (2)

(1) El saldo se distribuye en varias bodegas ubicadas en: Riobamba, con el 93% del inventario, la bodega de acometidas y medidores con el 4%, la bodega de Alausi con el 1% y el 2% del inventario se encuentran distribuidos en las agencias de Cumandá, Pallatanga, Chunchi, y otras bodegas de materiales.

(2) Con corte al 31 de diciembre del 2004 la Unidad de Inventarios de la empresa efectuó la constatación física de los bienes existentes en las diferentes bodegas. El 25 de abril del 2005, el Jefe de Inventarios posterior a la presentación de los balances entrega al Director de Finanzas los resultados de la constatación física, con diferencias en más y en menos por lo tanto el saldo contable a esa fecha no incorpora los resultados de dicho informe. La Dirección Financiera encontró errores en el anexo del informe y devolvió a la unidad de inventarios para que sea corregidos.

Recomendamos a la Jefatura de Inventarios planificar con la debida anticipación la constatación física de los bienes y materiales de bodega y ejercer mayor supervisión al personal que realizan las verificaciones, a fin de que los resultados se incorporen en el ejercicio económico que corresponda.

(3) Incluye la compra de 2600 cajas antihurto a la empresa FAREN S.A. por el monto de \$ 30.856,89, que a pesar de haber sido ampliado el plazo del contrato el proveedor no ha entregado el producto. Se ejecutaron las respectivas garantías.

El saldo corresponde a la mano de obra y materiales para la construcción de 2.500 metros de madera.



## 11 ACTIVO FIJO

Los activos fijos de la empresa al 31 de diciembre del 2004 son los siguientes:

Bienes e Instalaciones en Servicio	\$ 123.958.935,19 (1)
Bienes en Proceso de Retiro	218,40
Obras en Construcción	<u>2.304.599,84</u> (2)
Total activos Fijos	126.263.753,43
Depreciación Acumulada A. Fijos	<u>68.861.936,86</u> (3)
Valor Activo Fijo Neto	\$ 57.401.816,57

(1) El movimiento de los Bienes e Instalaciones que se detalla a continuación, incluye los resultados del estudio efectuado por un perito independiente, respecto a la valuación de los activos fijos.

Efectuada la inserción contable las cuentas de los activos presentan los siguientes saldos:

CUENTA	31/12/2003	MOVIMIENTOS		31/12/2004
	SALDOS	DEUDOR	ACEEDOR	SALDOS
REPARACION CENTRAL NIZAG TUBERIA DE PRESION		1.188,75		1.188,75
INVERSIONES VARIAS		202.314,15		202.314,15
INVERSIONES VARIAS		518.167,86	1.593,58	516.574,28
TERRENOS Y SERVIDUMBRES CENTRALES	31.599,17	79.864,37		111.463,54
EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS CENTRALES	763.576,26	6.350.757,31		7.114.333,57
OBRAS HIDRAULICAS CENTRALES	13.882.255,11	9.846.304,60	1.212.078,60	22.516.481,11
EQUIPOS ELECTROMECHANICOS CENTRALES	4.106.566,74	4.596.812,76		8.703.379,50
OTROS EQUIPOS DE CENTRALES	113.924,16	197.891,38		311.815,54
TERRENOS Y SERVIDUMBRES	10.738,46	1.309.251,54		1.319.990,00
EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS C. TERMICA BODEGAS	955.260,57		906.635,18	48.625,39
INSTALACIONES ELECTROMECHANICAS	1.091.841,45	315.351,35		1.407.192,80
DEPOSITO DE COMBUSTIBLES RIOBAMBA	30.292,17	192.293,49		222.585,66
OTROS EQUIPOS DE LA CENTRAL A COMB. INTERNA		2.234,00		2.234,00
TERRENOS Y SERVIDUMBRES SUBESTACIONES	21.148,00	526.663,81		547.811,81
EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS DE SUBESTACIONES	751.892,25	2.202.870,61	85.577,58	2.869.185,28
PORTICOS ESTRUCTURAS Y EQUIPOS D SUBESTACION	6.480.344,12	11.687.789,53	11.090.595,17	7.077.538,48
DUCTOS Y POZOS DE SUBESTACION RIOAMBA	4.320,77		4.320,77	0,00
POSTES, TORRES Y ACCESORIOS DE SUBTRANSMISION	3.038.061,40	892.357,21	163.033,31	3.767.385,30
CONDUCT. Y ACCESORIOS AEREOS de SUBTANSMISION	1.423.868,94	685.159,60	190.683,95	1.918.344,59
POSTES, TORRES Y ACCESORIOS	18.690.745,00	24.422.540,05	21.187.805,97	21.925.479,08
CONDUCT. Y ACCESORIOS AEREOS	9.911.766,24	11.105.218,66	12.495.585,56	8.521.399,34
CONDUCT. Y ACCESORIOS SUBTERRANEOS	28,10		28,10	0,00
SISTEMA DE ALUMBRADO PUBLICO Y SEÑALES	3.500.663,33	4.164.772,34	3.806.538,06	3.858.897,61
TRANSFORMADORES DE DISTRIBUCION 1994-2004	6.511.447,02	9.760.634,01	796.445,76	8.307.628,27
ACOMETIDAS PARA ABONADOS	5.251.214,29	7.066.109,47	7.894.310,66	4.423.013,10
MEDIDORES	5.745.145,97	14.702.472,40	9.844.267,44	10.603.350,93
PROPIEDADES ARRENDADAS A LOS ABONADOS	23.310,32	647,70	23.958,02	0,00
OTROS TERRENOS	5.775,71	482.173,29		487.949,00
EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	1.249.403,80	2.773.421,57	12.018,72	4.010.806,65
MOBILIARIO Y EQUIPOS DE OFICINA	878.919,40	189.380,93	960.974,31	107.326,02
EQUIPO DE TRANSPORTE	2.121.964,01	438.154,24	139.552,80	2.420.565,45
HERRAMIENTAS, EQUIPOS DE TALLER Y G.	358.607,00	12.118,63	360.031,02	10.694,61
EQUIPOS DE LABORATORIO E INGENIERIA	353.292,32	53.353,46	308.059,30	98.586,48
EQUIPOS DE COMUNICACIONES	345.140,36	17.882,56	179.926,15	183.096,77
EQUIPOS DE CONSTRUCCION Y MANTENIMIENTO	7.147,32		7.147,32	0,00
EQUIPOS DE COMPUTACION	417.631,05	143.908,95	283.693,72	277.846,28
EQUIPO DE BODEGA Y DIVERSOS	301.909,88	2.681,10	240.739,13	63.851,85
<b>SUMAN \$</b>	<b>88.379.800,69</b>	<b>114.942.741,68</b>	<b>79.363.607,18</b>	<b>123.958.935,19</b>



**RESULTADOS DE LA INSERCIÓN CONTABLE**

Para la valuación contable, la EERSA entregó al perito con corte al 30 de junio del 2004 los siguientes datos iniciales:

Costos históricos Activos: \$ 89.900.254,77  
Depreciación Acumulada: \$ 50.219.836,62

En la revisión que realiza, el perito determino que existen varios items que no se encontraban registrados (Sobrantes) al igual de otros que no existían físicamente (faltantes) diferencias esto se debió a que el perito los categoriza técnicamente en distinta forma a lo registrado en la EERSA (reclasificación de activos). Los resultados globales de la valuación son los siguientes:

Concepto	Históricos	Valor a Nuevo	Bienes Faltantes	Bienes Sobrantes	Ajustes diferencias	% Variación
Activos	88.970.282,86	119.373.001,22	-929.971,95	1.076.151,00	30.402.718,36	34,17%
Depreciación	-49.480.856,19	-66.162.355,66	738.980,23		-16.681.499,47	33,71%
Total					13.721.218,89	

**Conciliación de los Bienes:**

Concepto	Valores Activos	Dep. Acumulada
Bienes Registrados EERSA	89.900.254,77	-50.219.836,42
Bienes Faltantes	-929.971,95	738.980,23
Bienes Conciliados	88.970.282,82	-49.480.856,19

Los resultados de la inserción contable se muestran en la siguiente tabla:



Concepto	Activos	Dep. Acumulada
Históricos	88.970.282,82	- 49.480.856,19
Inserción Contable	30.402.718,36	- 16.681.499,47
Valor a Nuevo	119.373.001,18	- 66.162.355,66
Bienes Sobrantes	1.076.151,00	
Total General	120.449.152,18	- 66.162.355,66

La cuenta 141 Bienes e Instalaciones en Servicio, luego de la inserción contable presenta una diferencia de \$128.890,76 de acuerdo a la siguiente demostración:

Saldo post inserción Perito al 30/06/04	120.449.152,00	
Saldo contable al 30/06/04	120.578.042,76	
Diferencia a 30/06/04	128.890,76	
<b>MOVIMIENTO DE JULIO A DICIEMBRE</b>	<b>EERSA</b>	<b>PERITO</b>
Saldo al 30/06/2004	120.578.042,76	120.449.152,00
Adiciones de Julio a Diciembre	3.590.079,81	3.590.079,81
Retiros de Julio de Diciembre	-209.187,38	-209.187,38
Saldo Balance al 31 de diciembre	123.958.935,19	123.830.044,43
Diferencia a 31/12/2004		128.890,76
<b>Suman</b>	<b>123.958.935,19</b>	<b>123.958.935,19</b>

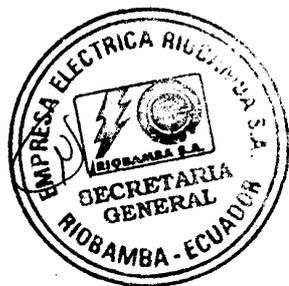
La diferencia se origina en el asiento de diario Num: 6362 del 30 junio del 2004, realizado para registrar la reclasificación por error de códigos contables de años anteriores de acuerdo a documentos adjuntos al diario.

#### RESERVA SUPERAVIT REEVALUACION:

Como dato resultante de la inserción, que dispone el artículo 8 de la resolución 00.Q.ICI.013 de la Superintendencia de Compañías implicó el efecto neto a la cuenta Reserva Superávit por Reevaluación \$ 13.721.218,89 (Inserción Contable) y el valor de \$ 627.711,23 a la misma cuenta (Bienes Sobrantes) lo que da un total de \$ 14.348.930,12 como efecto neto en el patrimonio.

El saldo contable de esta cuenta al 30 de junio del 2004, es de \$ 14.703.509,32. Comparado con el saldo de la inserción contable se obtiene la diferencia de \$ 346.746,65 de acuerdo a la siguiente demostración:

MOVIMIENTO DE ENERO A JUNIO	
Valor Histórico	-7.832,55
Inserción Contable	-13.721.218,89
Alta de Activos	-627.711,23
<b>Saldo post inserción Perito</b>	<b>-14.356.762,67</b>
<b>Saldo contable al 30/06/04</b>	<b>-14.703.509,32</b>
<b>Diferencia</b>	<b>346.746,65</b>



Esta diferencia es el resultado de los asientos # 6361 y 6362, que fueron elaborados para registrar y corregir los valores de la depreciación acumulada; por lo que consideramos se debe reclasificar a la cuenta 325 "Reserva de Capital" para que en esta cuenta solo permanezca el valor de la Valuación Contable, además se debe corregir la contabilización de los asientos sobrantes y faltantes como se explica en párrafos siguientes.

#### DEPRECIACION ACUMULADA:

El saldo de la depreciación acumulada de los bienes según registros contables al 30 de junio del 2004 comparados con la inserción contable difiere en \$ 448.433,51; este valor es el resultado de la contabilización no efectuada por la EERSA, de acuerdo a la sugerencia del perito respecto a las altas y bajas de los bienes de la inserción contable que a continuación detallamos:

MOVIMIENTO DE ENERO A JUNIO	
Valor Histórico	-50.219.836,62
Baja de Activos	738.980,23
Inserción Contable	-16.681.499,47
Alta de Activos	-448.440,07
<b>Saldo post inserción Perito</b>	<b>-66.610.795,93</b>
<b>Saldo contable al 30/06/04</b>	<b>-66.162.362,42</b>
<b>Diferencia</b>	<b>-448.433,51</b>

### CONTABILIZACION FALTANTES

Para registrar los valores de los activos faltantes o dar de baja, en el informe el perito indica textualmente "Se acreditará al activo fijo y débito a la depreciación acumulada, la diferencia de \$ 190.991,72 a una cuenta de gastos (Baja de activos fijos)".

Al revisar el asiento (No.6356) de los bienes dados de baja la empresa registro al debito a la cuenta 323 Reservas Superávit por Reevaluación el valor de \$929.971,95 y al crédito de la cuenta 141 Activo, discrepando la determinación del perito y afectando a la Reserva Superávit por Reevaluación innecesariamente, Además con asiento de diario No.6361 se registra la depreciación acumulada por \$ 738.980.23 acreditando a las cuentas Reserva Superávit Reevaluación \$ 699.394.81 y Gasto Depreciación \$ 39.585.42 .

Perito.			EERSA Asiento # 6356		
Cuentas	Debe	Haber	Cuentas	Debe	Haber
Dep. Acumulada	\$ 738.980,23		Reserva Superávit Reevaluación	\$ 929.971,95	
Gastos Baja Activos	\$ 190.991,72				
Activos		\$ 929.971,95	Activos		\$ 929.971,95
Total	\$ 929.971,95	\$ 929.971,95		\$ 929.971,95	\$ 929.971,95



EERSA Asiento # 6361		
Cuentas	Debe	Haber
Dep. Acumulada	\$ 738.980,23	
Reserva Superávit Reevaluación		699.394,81
Gasto Depreciación		39.585,42
	\$ 738.980,23	\$ 738.980,23

### CONTABILIZACION SOBFRANTES

La contabilización según asiento de diario (No.6355) de los activos sobrantes por (\$ 1.076.151,30), la empresa realiza directamente debitando al activo y acreditando a la cuenta de Reserva Superávit por Reevaluación.

Para este aspecto el perito recomienda registrar al debito del Activo \$ 1.076.151,30, acreditar a la Depreciación Acumulada los \$ 448.440,07 y a la Reserva Superávit por Reevaluación \$ 627.711,23.

Perito.			EERSA Asiento # 6355		
Cuentas	Debe	Haber	Cuentas	Debe	Haber
Activos	\$ 1.076.151,30		Activos	\$ 1.076.151,30	
Dep. Acumulada		\$ 448.440,07	Reserva Sup. Reevaluación		\$ 1.076.151,30
Reserva Sup. Reevaluación		\$ 627.711,23			
Total	\$ 1.076.151,30	\$ 1.076.151,30		\$ 1.076.151,30	\$ 1.076.151,30

Los registros de las bajas (faltantes) y altas (sobrantes) efectuados por la empresa determinan los siguientes efectos:

- ✓ Sobre-estimación de la Reserva Superávit por Reevaluación en: \$ 217.862.93
- ✓ Sub-estimación de los Gastos por la baja de activos en: \$ 230.577.14
- ✓ Sub-estimación de la Depreciación Acumulada en : \$ 448.440.07

La empresa deberá realizar los ajustes pertinentes en el siguiente ejercicio económico para regular los saldos de estas cuentas.

### REGISTRO DUPLICADO.

La cuenta 141.93.02 Bienes e Instalaciones en Servicio-Equipo de Transporte Volqueta Chevrolet Kodiak, adquirida en abril del 2004, en \$ 44.566,07; se duplico el costo al reclasificar las cuentas, de la 141.93.01 a la 141.93.02, dando un valor de \$89.132,14.

Recomendamos a la Dirección Financiera que instruya a contabilidad para que analice los registros de este bien y se verifique la valuación contable efectuada por el perito a fin de regular y obtener el valor real de la volqueta.

### (2) Obras en Construcción- Saldo \$ 2'304.599,84

En esta cuenta se registran los costos ocasionados en la construcción de las diferentes obras, que una vez terminadas representaran los bienes e instalaciones de la empresa.

El saldo incluye obras iniciadas en los años 2001, 2002, 2003 que no han sido liquidadas, existen varias obras que en el año 2004 no tuvieron movimiento.

Recomendamos a la Dirección Técnica que analicen las obras que no tienen movimiento, se determinen las causas de la suspensión, cuyos resultados debe informar periódicamente a la Gerencia, para que se tomen los correctivos que estos casos ameritan. También debe informar y tramitar oportunamente sobre las obras concluidas y liquidadas, a la Gerencia General y Financiera con el fin de que incorporen contablemente dichas obras en los activos fijos y se consideren las respectivas depreciaciones.



**(3) Depreciación Acumulada Activos Fijos**

La depreciación se encuentra realizada a base del nuevo valor en libros que incluye los resultados de la valuación de los activos con corte al 30 de junio del 2004. El método utilizado es el de línea recta sin valor residual. Los resultados de la depreciación acumulada de los bienes e instalaciones se detallan a continuación:

CUENTA	SALDOS		MOVIMIENTOS		SALDOS 31/12/2004
	31/12/2003		DEUDOR	ACEEDOR	
REPARACION CENTRAL NIZAG TUBERIA DE PRESION			-	19,81	-19,81
INVERSIONES VARIAS			-	2.145,46	-2.145,46
INVERSIONES VARIAS			-	2.701,79	-2.701,79
EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS CENTRALES	458.661,32		33.224,15	4.356.811,48	-4.782.248,65
OBRAS HIDRAULICAS CENTRALES	9.946.031,64		768.682,81	5.529.290,21	-14.706.639,04
EQUIPOS ELECTROMECANICOS CENTRALES	2.095.305,74		150.534,63	2.485.901,52	-4.430.672,63
OTROS EQUIPOS DE CENTRALES	35.193,23		1.496,99	121.705,05	-155.401,29
EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS C. TERMICA BODEGAS	574.485,41		572.655,62	27.548,00	-29.377,79
INSTALACIONES ELECTROMECANICAS	1.091.841,45		-	315.351,35	-1.407.192,80
DEPOSITO DE COMBUSTIBLES RIOAMBA	27.603,33		-	172.641,33	-200.244,66
EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS DE SUBESTACIONES	317.023,03		49.764,84	1.174.103,17	-1.441.361,36
PORTICOS ESTRUCTURAS Y EQUIPOS D SUBESTACION	2.291.411,12		2.360.675,96	2.694.074,55	-2.624.809,71
DUCTOS Y POZOS DE SUBESTACION RIOAMBA	1.492,17		1.564,18	72,01	-
POSTES, TORRES Y ACCESORIOS DE SUBTRANSMISION	1.679.764,85		120.132,90	627.269,68	-2.186.901,63
CONDUCT. Y ACCESORIOS AEREOS DE SUBTRANSMISION	728.346,06		86.007,72	424.346,89	-1.066.685,23
POSTES, TORRES Y ACCESORIOS	11.902.981,49		11.901.078,88	14.393.499,40	-14.395.402,01
CONDUCT. Y ACCESORIOS AEREOS	5.915.313,10		6.847.488,07	4.631.226,11	-3.699.051,14
CONDUCT. Y ACCESORIOS SUBTERRANEOS	4,12		4,68	0,56	-
SISTEMA DE ALUMBRADO PUBLICO Y SEÑALES	2.412.717,57		2.540.613,79	2.580.191,74	-2.452.295,52
TRANSFORMADORES DE DISTRIBUCION 1994-2004	4.245.100,23		4.323.288,20	5.116.364,60	-5.038.176,63
ACOMETIDAS PARA ABONADOS	3.324.420,41		4.062.876,66	2.883.860,56	-2.145.404,31
MEDIDORES	3.537.902,69		3.597.096,12	5.179.869,86	-5.120.676,43
PROPIEDADES ARRENDADAS A LOS ABONADOS	15.792,15		16.903,39	1.111,24	-
EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	133.030,08		3.048,46	555.388,90	-685.370,52
MOBILIARIO Y EQUIPOS DE OFICINA	859.021,44		907.191,45	63.819,07	-15.649,06
EQUIPO DE TRANSPORTE	1.893.049,11		381.604,53	364.436,85	-1.875.881,43
HERRAMIENTAS, EQUIPOS DE TALLER Y G.	220.960,44		234.613,61	18.683,36	-5.030,19
EQUIPOS DE LABORATORIO E INGENIERIA	145.161,30		138.616,34	23.681,56	-30.226,52
EQUIPOS DE COMUNICACIONES	232.062,05		135.987,41	21.908,59	-117.983,23
EQUIPOS DE CONSTRUCCION Y MANTENIMIENTO	4.795,04		5.152,41	357,37	-
EQUIPOS DE COMPUTACION	349.929,72		211.394,81	63.683,96	-202.218,87
EQUIPO DE BODEGA Y DIVERSOS	211.072,31		186.088,72	17.185,56	-42.169,15
<b>SUMAN:</b>	<b>54.650.472,60</b>		<b>39.637.787,33</b>	<b>53.849.251,59</b>	<b>-68.861.936,86</b>

Con el asiento de diario Num. 06340 del 30 de junio del 2004 se realizaron reclasificaciones y regulaciones en la Depreciación Acumulada; para el efecto consideraron como base los valores históricos de los Activos desde 1994; estos bienes han sido contabilizados en cuentas fundas (en forma global) lo cual generaba distorsiones al momento de registrar activos nuevos, la Depreciación Acumulada se calculaba de acuerdo a los valores iniciales sin considerar las fechas de adquisición de los activos nuevos lo cual determino la necesidad de realizar una regulación contable afectando a la reserva de capital cuenta 325. el valor de 4.820.375.17 este valor se registro en las siguientes sub-cuentas:

151.74.01.001	Dep. Acumulada Postes	360.386,09
151.75.01.001	Dep. Acumulada Conductores	1.867.747,91
151.77.01	Dep. Acumulada Sistema Alumbrado	627.250,66
151.78.01	Dep. Acumulada Transformadores	419.086,59
151.81.01	Dep. Acumulada Acometidas	617.917,37
151.83.01	Dep. Acumulada Medidores	927.986,55
<b>Total</b>		<b>4.820.375,17</b>

El registro no se encuentra autorizado por el directorio y Junta de accionistas.

Al asiento de diario se adjunta cuadros de cálculos de cada uno de las subcuentas en el mismo que se observa incrementos mensuales desde el año 1994, incrementos que no han sido verificados con la documentación de soporte por corresponder a periodos anteriores (10 años)

Con el objeto de establecer si el asiento contable se encuentra debidamente determinado y soportado sugerimos a la Gerencia solicitar a la Unidad de Auditoria Interna de la empresa para que realice un examen especial estableciendo los valores de la reclasificación de cada año y el efecto en los resultados de esos periodos.

#### NOTA 12 DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO

La cuenta Deudores e Inversiones a largo plazo al 31 de diciembre del 2004 se descomponen de la siguiente forma:

Cenace MEM	2.861.389,09 (1)
Filanbanco	79.703,15 (2)
Comisariato viveres y otros	44.293,29 (3)
Fondo Rotativo Empleados Trabaj.	157.105,17 (4)
Otras Inversiones	17.377,93
<b>Total Inversiones a largo plazo</b>	<b>\$ 3.159.868,63</b>



- Esta subcuenta, corresponde al subsidio de energía otorgado a usuarios residenciales con consumos menores a 1000 Kwh./mes. Con decreto ejecutivo N0 311 y 2048-A del Estado Ecuatoriano por intermedio del Ministerio de Economía y Finanzas, asume el déficit tarifario del sector eléctrico producido por la aplicación de las tarifas aprobadas por el CONELEC en los servicios de distribución, por el periodo comprendido entre el 1 de abril de 1999 y el 30 de junio del 2001. El saldo también considera el Convenio No 104 de compensación de adeudos suscrito entre el Ministerio de Economía y Finanzas y la Compañía de Generación Hidropaute, efectuada el 21 de febrero del 2002 valor que se encuentra reconocido por el CENACE mediante acta de conciliación de saldo deudor por compra de energía, y en oficio N o 0499- CENACE del 1 de marzo del 2002 cuyo desglose es el siguiente:

Decreto Ejecutivo No 311 (Subsidio Directo)	5.271.172,73
Decreto Ejecutivo No 2048-A (Déficit Tarifario)	167.281,79
	-----
<b>SUMAN</b>	5.438.454,52
Menos Deuda EERSA -CENACE(al 20 Feb/2002)	3.035.155,07
	-----
<b>SUMAN</b>	2.403.299,45
Más convenio 104 Hidropaute	458.089,64
	-----
<b>Total a favor de la EERSA</b>	<b>2.861.389,09</b>

Sin embargo de las gestiones realizadas por la administración de la empresa ante el Ministerio de Economía y Finanzas y el CONELEC, al 31 de diciembre del 2004 no han logrado obtener el pronunciamiento oficial para recuperar los valores indicados.

El 23 de diciembre del 2004 ante los requerimientos de la EERSA el CONELEC, con oficio N0 DE-04-2156, informa que se encuentran analizando la documentación y que oportunamente darán a conocer los resultados.

(2). Corresponde al saldo de la cuenta corriente 312635-1 que la empresa mantenía en el Filanbanco, Banco que se encuentra intervenido por la Agencia de Garantía de Depósitos (AGD).

(3). Comisariato viveres y otros \$ 44.293.29 valor entregado a la Administradora del comisariato de conformidad a la cláusula 68 del contrato colectivo, con la finalidad de aprovisionar artículos de primera necesidad para los trabajadores a precio de costo.

(4) Fondo rotativo para préstamo de empleados y trabajadores, no ha sido sujeto de arqueos periódicos.

### NOTA 13 ESTUDIOS DE FACTIBILIDAD Y DISEÑO DE OBRAS

Saldo al 31 de diciembre del 2004 \$ 46.698.01

Este saldo no tuvo movimiento en los años 2003 y 2004, agrupa a las siguientes sub-cuentas:

- Ing. Cesar Poveda estudios de Prefactibilidad contrato del 2001 por \$ 2.448,00
- Ing. INECEL Estudios de Factibilidad MOLOBOG contrato 2001 por \$ 609,21
- Escuela Politécnica Nacional estudios de factibilidad contrato 2002 por \$ 43.640,80



#### NOTA 14 PAGOS ANTICIPADOS

El saldo al 31 de diciembre del 2004 es de \$ 509.586.90, incluye los siguientes valores principales:

- Pago a la empresa Semaica por la construcción de la variante de los túneles No 17 y 18 de la aducción de la central Hidroeléctrica Alao, por el monto de \$ 169.510.46. Contrato firmado el 13 de diciembre del 2002 con un plazo de 300 días calendario a partir del 27 de diciembre del 2002 fecha de la entrega del anticipo, El contrato no se ha liquidado
- Anticipo entregado por la importación Energía Eléctrica de Colombia por \$ 128.770,22 en esta cuenta se registra los valores que se cancela por la compra a través del CENACE valor que mensualmente se liquidan con el visto bueno del Departamento Técnico.
- El anticipo de impuesto a la renta del año 2003 establecido por \$ 128.079.62, valor cancelado al SRI.
- El anticipo entregado a LYREC por \$ 44.318,00 para readecuación de redes en varios cantones de la provincia del Chimborazo.
- Escuela Politécnica Nacional \$ 4.989,60 valor que corresponde al 50% como anticipo del contrato celebrado por la propuesta técnica "Optimización de la Administración de los Recursos Humanos" el mismo que tenía una duración de tres meses, contrato celebrado en el año 2002.

Varios anticipos entregados en periodos anteriores no se han liquidado.

#### NOTA 15 CUENTAS POR LIQUIDAR

Saldo al 31 de diciembre del 2004 \$ 76.922.29

Corresponde a retenciones en la fuente que realizan las diferentes instituciones y empresas, la EERSA considera estos valores como impuestos fiscales.



#### NOTA 16 OTROS DEBITOS DIFERIDOS

Saldo al 31 de diciembre del 2004 \$ 323.985,70

El 88 % del saldo de esta cuenta (\$ 284.392,78), se encuentra conformada especialmente por el contrato (pólizas de Seguros) suscrito con la ASEGURADORA COLONIAL, corresponde a las cuotas no devengadas al 31 de diciembre del 2004 de las siguientes pólizas: Póliza de incendio, equipo electrónico, rotura de maquinaria, responsabilidad civil, dinero y valores, robo y/o asalto, fidelidad colectiva y de vehículos. Las pólizas tienen vigencia hasta el 15 de agosto del 2006.

### NOTA 17 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

El saldo al 31 de diciembre de las cuentas de orden deudoras es de \$ 57.529.775.42 y comprenden los valores registrados para su seguimiento y control, como consecuencia de los compromisos, por convenios suscritos con los Municipios, Consejos Provinciales y contratos de la empresa: Se agrupan en letras de cambio, Garantías Bancarias, pólizas de Seguro, Pagares etc.

### NOTA 18 DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta asciende a \$ 179.609,83 (porción corriente) y corresponde a la obligación de la empresa con la Compañía de Seguros Colonial por las diferentes pólizas de seguros que protegen los activos de la institución.

Se distribuyen en:

Póliza de seguros colonial- incendio	130.166,90
Póliza de seguros colonial- equipo electrónico	8.619,97
Póliza de seguros colonial- rotura maquinaria	3.760,08
Póliza de seguros colonial- responsabilidad civil	9.280,99
Póliza de seguros colonial- dinero y valores	1.278,35
Póliza de seguros colonial- robo y/o asalto	155,90
Póliza de seguros colonial- fidelidad colectiva	1.746,04
Póliza de seguros colonial- vehículos (1)	24.601,60
<b>TOTAL 201</b>	<b>\$179.609,83</b>

(1) Esta póliza cubre a una parte del parque automotor, el resto tiene un auto seguro, el mismo que es manejado por el Director Financiero conjuntamente con el Tesorero de la empresa, anualmente se liquida el fondo del auto seguro cuyos saldos sobrantes se depositan en las cuentas de la empresa.

### NOTA 19 CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

El saldo de esta cuenta asciende a \$ 49.124,04 corresponde a obligaciones contraídas en el período, incluye la subcuenta de la Empresa Eléctrica Milagro por el monto de \$ 1911,32 obligación que se inicia en 1998 sin que haya sido conciliada ni cancelada.

### NOTA 20 CUENTAS POR PAGAR ACREEDORES VARIOS

Saldo al 31 de diciembre del 2004 asciende a: \$ 947.836,21 y se distribuye de la siguiente forma:

Cuentas por pagar acreedores varios	896.903,92 (1)
Sueldos y Salarios Personal EERSA	252,00
Fondos de Garantía	6.375,44 (2)
Cuentas por Pagar acreedores de Generación	44.304,85 (1)
<b>SUMAN</b>	<b>\$ 947.836,21</b>



(1) Son obligaciones de la empresa relacionadas con la compra de energía a las Compañías de Generación Eléctrica correspondiente a las facturas, especialmente del mes de diciembre del 2004, estas obligaciones se respaldan en los contratos de concesión y de compra de energía eléctrica. En el año 2003 se firmaron adendums y acuerdos con el objeto de aclarar los contenidos de los contratos suscritos con las Compañías Generadoras.

(2) El saldo corresponde al 5 % de retención como garantía de los contratos de prestación de varios servicios, las mismas que se devuelven luego de cumplido el contrato suscrito con los beneficiarios.

#### NOTA 21 OBLIGACIONES PATRONALES Y RETENCIONES

Se descompone de la siguiente forma:

Obligaciones Sociales	17.640,16 (1)
Obligaciones Patronales	162.282,02 (2)
	-----
Saldo al 31 de diciembre del 2004	179.922,18



(1) Son retenciones que se realizan a los trabajadores para cancelar a terceros como: préstamos quirografarios, aportes personales, impuesto a la renta, etc.

(2) Corresponden a las provisiones como décimo tercero y décimo cuarto sueldos fondos de reserva etc., valores que son cancelados cuando se vencen los plazos.

#### NOTA 22 OTROS PASIVOS CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre del 2004 es de \$ 161.150,37

Son obligaciones que corresponde a terceros, incluye las retenciones de impuesto a la renta y del IVA que realizan a los proveedores, cuerpo de bomberos, etc.

#### NOTA 23 PASIVO A LARGO PLAZO

Se encuentra estructurada de la siguiente forma:

Provisión Jubilación Patronal	4.222.245,46 (1)
Provisión Fondo de Auto Seguro	182.715,93 (2)
Provisión Actas Detrm SRI.	462.590,00 (3)

Total Provisión \$ 4.867.551,39

(1) Esta cuenta tuvo el siguiente movimiento:

Saldo al 31 de diciembre del 2003	\$ 3.193.954,10
Valor pagado durante el periodo	- 264.849,98
Provisión registrada en el año 2004	1.293.141,34 (a)

Total Jubilación Patronal \$ 4.222.245,46

(a) El registro de la provisión Patronal del año 2004 se encuentra realizada a base del estudio actuarial de los pasivos laborables de los empleados y trabajadores al 31 de diciembre del 2004.

El estudio presenta un detalle por trabajador indicando la información demográfica y el valor al que alcanza la reserva acumulada al 1 de diciembre del 2004, por jubilación patronal, distribuido por centro de costos.

(2) Esta cuenta hasta el año 2002 se identificaba como "Provisión de Activos"; en los años 2003 y 2004, se identifica como "Provisión Fondo de Auto seguro, incluye valores correspondientes a provisión Cuenta de inventarios, provisión Cuenta deudores e inversiones a largo plazo y provisión Cuenta de activos diferidos; en estos últimos años no tuvieron movimiento.

Consideramos que los conceptos registrados en la cuenta "Provisión Fondo Auto Seguro" no tienen relación con la naturaleza o con el nombre de la cuenta.

(3) El registro de la provisión se basa en el análisis que realiza el Asesor Jurídico sobre el proceso judicial de las actas de determinación emitidas por el Servicio de Rentas Internas, en el año 2001, quien indica que los resultados son inciertos y recomienda que se realice alguna provisión. También el Gerente de Supervisión de Empresas del Fondo de Solidaridad mediante comunicación de febrero del 2005 recomienda efectuar un análisis o calificación del riesgo que podría presentar sobre la auditoría tributaria realizadas en años anteriores y recomienda que se realicen provisiones contables. El monto de las actas de determinación emitidas por el SRI según certificación de la contadora General asciende a \$ 1.387.771,16

Para cumplir con las recomendaciones realizadas por el Asesor Jurídico y el Fondo de Solidaridad; el Director de Finanzas solicita a la Gerencia de la Empresa la autorización para que contabilidad proceda a los registros en los años 2004, 2005, y 2006 la cantidad de \$ 462.590,00 como provisión anual respectivamente. Los registros contables sobre esta provisión no se encuentran autorizados por el Directorio y Junta de Accionistas. Como evento subsecuente en la Nota 33 a los Estados Financieros se comenta sobre la ratificación de los registros contables que el gerente solicita en su informe a la junta de accionistas.

#### NOTA 24 OTRAS OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Esta cuenta se genera en el periodo analizado, cuyo saldo al 31 de diciembre del 2004 es de \$ 38.733,20 y registra, la porción a largo plazo de las pólizas de seguros suscritas con Seguros Colonial.



## NOTA 25 PASIVOS DIFERIDOS

Conformada por las siguientes cuentas:

Anticipo para Construcciones	\$	47.604,01 (1)
Otros Créditos Diferidos		1.992.143,03 (2)
<b>Total pasivos diferidos</b>	<b>\$</b>	<b>2.039.747,04</b>

(1) Corresponde a los depósitos de los abonados para la construcción de obras.

(2) En esta cuenta se ha registrado, valores por concepto de impuesto de bomberos, 10% electrificación rural, alumbrado publico, seguros contra incendios, intereses diferidos, instalaciones eléctricas, incluye depósitos en garantía que realizan los abonados para medidores e instalaciones eléctricas por el monto de \$1.535.942,86.

## NOTA 26 PATRIMONIO

Las cuentas patrimoniales se detallan a continuación:



CUENTAS		Valor
ACCIONES ORDINARIAS	(1)	2.753.503,04
APORTACIONES PARA FUTURA CAPITALIZACION	(1)	3.119.492,35
RESERVA LEGAL	(2)	308.717,09
RESERVA POR REVALUACION TECNICA	(2)	223.526,92
RESERVA POR DEFICIT TARIFARIO	(2)	5.240.172,64
RESERVA DE CAPITAL	(3)	34.598.653,59
CONTRIBUCIONES DE CAPITAL Y CONTRIB. RECIBIDAS	(4)	897.294,01
SUPERAVIT POR REVALUACION	(5)	14.707.775,26
<b>Suman \$</b>		<b>61.849.134,90</b>

(1) Las Acciones Ordinarias y los Aportes para Futura Capitalización se detalla en el siguiente cuadro:

### ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION

Accionistas	Acciones	%	Aportes F.Capital.
Fondo de Solidaridad	\$ 1.216.419,00	44,18	\$ 1.759.229,67
Consejo Provincial de Chimborazo	\$ 627.161,52	22,78	\$ 237.721,84
Municipio de Riobamba	\$ 309.347,16	11,23	\$ 377.924,27
Municipio de Guano	\$ 106.025,04	3,85	\$ 259.970,99
Municipio de Colta	\$ 61.024,40	2,22	\$ 48.259,03
Municipio de Guamote	\$ 143.438,72	5,21	\$ 48.354,86
Municipio de Alausi	\$ 81.781,84	2,97	\$ 244.656,58
Municipio de Chunchi	\$ 58.992,16	2,14	\$ 58.820,23
Municipio de Penipe	\$ 60.201,12	2,19	\$ 20.294,66
Municipio de Pallatanga	\$ 53.593,04	1,95	\$ 18.066,95
Municipio de Chambo	\$ 35.519,04	1,29	\$ 26.609,06
Municipio de Cumanda		0,00	\$ 19.557,18
Comerciantes e Industrias		0,00	\$ 27,03
<b>Total</b>	<b>\$ 2.753.503,04</b>	<b>100,00</b>	<b>\$ 3.119.492,35</b>

Las acciones tienen un valor nominal de \$ 0.04 de dólar c/u. corresponde a 68.837.576. acciones.

Al 31 de diciembre del 2004 las inversiones realizadas por los diferentes accionistas de la empresa no se han conciliado, a la fecha la empresa ha elaborado las actas de conciliación las mismas que se encuentran en tramite de legalización.

(2) La Reserva Legal, la Reserva por Revalorización Técnica y la Reserva por Déficit Tarifario no tuvieron movimiento en el periodo 2004

(3) La Reserva de Capital al 31 de diciembre del 2004 se incrementó en \$ 4.423.343,55, esta cuenta tuvo las siguientes afectaciones:

Concepto	Saldo 2003	Debe	Haber	Saldo 2004
Registro diferencias en mas y en menos		670.107,35	3.271.190,69	
Deprec. Acumulada activos perito				
Compensacion Perd. Ejerc. 2004		2.983.272,87		
Correc. Monet. Bodega Gral cta 121		13.783,38	4.626,67	
Ajuste Recl Depr Acum 1994 a junio 2004		5.685,48	4.820.375,17	
<b>CTA RESERVA DE CAPITAL</b>	<b>-30.175.310,04</b>	<b>3.672.849,08</b>	<b>8.096.192,53</b>	<b>-34.598.653,49</b>

Con asiento de diario 06340 de fecha 30 de junio del 2004 por el monto de \$ 4.820.375,17 se registra en la cuenta Reserva de Capital los ajustes y reclasificaciones de la depreciación acumulada de postes, conductores, transformadores, alumbrado publico acometidas y medidores desde el año 1994 al 30 junio del 2004.

También se registró la perdida obtenida en el ejercicio económico del 2004, contabilización que se realiza a base del R.0 483.

Los registros mencionados anteriormente no se encuentran autorizados por el Directorio y Junta de Accionistas de la Empresa. Como evento subsecuente en la Nota 33 a los Estados Financieros se comenta sobre la ratificación de los registros contables que el presente solicita en su informe a la Junta de Accionistas.

En este rubro se registraron en el periodo \$ 821.234,17 correspondiente a las contribuciones por parte de los abonados para las diferentes construcciones de las obras que ya fueron liquidadas y pasaron a formar parte de los activos de la EERSA.

En el periodo 2004 se registra mediante varios asientos de diario del 30 de junio del 2004, (\$ 14.695.676,77) producto de los resultados de la valuación de los activos, en apego a lo que dispone el Art.7 de la resolución de la Superintendencia de Compañías que dispone:

“Cuando la propiedad, planta y equipo de las compañías se avalúen a valor de mercado, mayor que el valor presente, el valor del ajuste se debitara al valor presente de la propiedad, planta y equipo, con crédito a la cuenta reserva por valuación.



## NOTA 27 CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS

El saldo al 31 de diciembre de las cuentas de orden acreedoras es de \$ 57.529.775,42 y comprenden los valores registrados para su seguimiento y control, como consecuencia de los compromisos, Convenios suscritos con los Municipios, Consejos Provinciales y contratos de la empresa: Se agrupan en letras de cambio, Garantías Bancarias, pólizas de Seguro, Pagares, etc.

## NOTA 28 INGRESOS DE OPERACIÓN

Los ingresos de la empresa se encuentran estructurados bajo las siguientes denominaciones:

Venta de Energía	\$	21.415.320,48	(1)
Ingresos de Operación que no son por venta de energía		590.194,30	(2)
Ingresos Ajenos a la operación		364.765,94	(3)
Ajustes de periodos anteriores		531.361,63	(4)
		-----	
Total Ingresos	\$	22.901.642,31	

(1) Se descompone en lo siguiente:

Venta de energía	13.590.988,54
Venta de energía a organismos del estado	914.984,20
Venta de energía suministros especiales	6.909.347,74
	-----
	21.415.320,48

(2) En este concepto se identifica a: Conexiones y reconexiones, arriendos propiedades e instalaciones, multas, gestión cobranza, entre otros.

(3) Incluye la venta de materiales, intereses y dividendos.

(4) El saldo de esta subcuenta se compone especialmente de las anulaciones de los órdenes de pago, ejecución de garantías de contratos no ejecutados, depósitos no identificados, obligaciones por cobrar al CENACE Regulaciones de inventarios correspondientes a años anteriores.

Recomendamos que previo al registro contable de los valores en esta cuenta debe efectuarse el respectivo análisis para determinar si amerita el indicado registro, como ejemplo consideramos que los depósitos no identificados deben cargarse a cuentas por pagar.



## NOTA 29 GASTOS DE OPERACIÓN

Los egresos se clasifican de la siguiente forma:

Gastos de Operación	\$	20.130.316,57 (1)
Depreciación de Bienes e Instal. En Servicio		<u>5.663.632,10</u>
Subtotal gastos de Operación	(a)	25.793.948,67
Gastos Ajenos a la Operación		17.996,17
Ajustes periodos anteriores		65.110,66 (2)
Gastos Financieros		7.859,68
		-----
Total gastos ajenos a la operación	(b)	90.966,51
		-----
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>(a+b)</b>	<b>\$ 25.884.915,18</b>

(1) Incluye la compra de energía por \$ 13.331.537,95; al MEM 5.724.355,30, y a las Generadoras por \$ 7.607.182,65 y la diferencia corresponde a los gastos de mantenimientos de centrales, alumbrado público, instalaciones de servicio, medidores, operación, comercialización, administración y mantenimiento de instalaciones en general.

(2) Conformada especialmente por la nota de debito, por el pago de la diferencia del impuesto a la renta del ejercicio económico del 2002 al no reinvertir utilidades por



## 30 SUPERAVIT PERDIDA DEL EJERCICIO

La pérdida del ejercicio económico 2004 asciende a \$ 2.983.272.87 valor que fue absorbido por la cuenta No. 325 Reserva de Capital, referencia Nota 26 numeral 2 de los Estados Financieros.

El registro se efectuó a base de lo dispuesto en el R.O. 483 Art.7 del 28 de diciembre del 2001 que expresa: "Las compañías sujetas a la vigilancia y control de la Superintendencia de Compañías que registren pérdidas al cierre de un determinado ejercicio económico podrán compensar contablemente las pérdidas de ese ejercicio y las acumuladas de ejercicios anteriores, con el saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital".

## NOTA 31 CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS

### Resoluciones del Directorio y Junta de Accionistas.

De acuerdo a la información proporcionada por la Unidad de Auditoría Interna durante el año 2004 el Directorio y la Junta de Accionistas se reunieron en 18 y 11 ocasiones y emitieron 90 y 59 resoluciones respectivamente cuyos porcentajes de cumplimiento son los siguientes:

Organismo	Total Resol	Cumplidas	Incumplidas	Parcialmente cumplidas	% Cumplimiento
Directorio	90	83	-0-	7	92
Junta de Accionistas	59	54	-0-	5	92

### NOTA 32 CONTINGENCIA TRIBUTARIA

El 01 de octubre del 2001 la EERSA recibe la notificación del SRI la orden de Determinación de Obligaciones Tributarias No. SRI-DRC2-2001 -01, correspondientes a todos los tributos administrados por el Servicio de Rentas Internas, a excepción del Impuesto a la Circulación de Capitales, la Orden comprende los ejercicios económicos de 1998, 1999, 2000 y el periodo de enero a agosto del 2001 en lo referente a IVA, retenciones en la fuente y anticipos de impuesto a la renta del año 2001.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades establecidas por los artículos 68, 87, 90 y 91 del Código Tributario, y en el Art. 2 numeral segundo de la Ley de Creación del Servicio de Rentas Internas, determina diferencias de pago a favor del fisco. El 19 de noviembre del 2001 el SRI, notifica a la empresa los resultados de la determinación tributaria con varias actas por el monto de \$ 1'190.921,65.

El 17 de diciembre del 2001, la EERSA impugna las actas de determinación ante la Administración Tributaria.

El SRI con fecha 20 de junio del 2002, niega el reclamo Administrativo interpuesto por la EERSA.

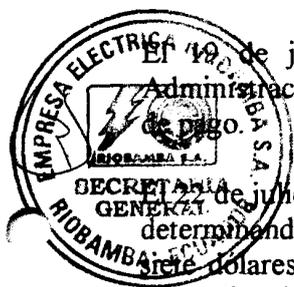
El 10 de julio del 2002, la EERSA presenta un Recurso de Revisión ante la Administración Tributaria, durante este proceso el SRI notifica a la EERSA con un auto

de julio del 2002, el SRI notifica a la EERSA con el auto de pago, juicio coactivo, determinando que se adeuda la suma de un millón doscientos veinte mil ochocientos setenta y siete dólares con cincuenta y siete centavos \$ 1'220.807,57, disponiendo que por ser una obligación de pago vencido la EERSA, pague esta cantidad en el plazo de 3 días.

Con fecha 24 de julio del 2002 la EERSA, plantea un juicio de Excepciones en contra del Jefe de la Unidad de Recaudaciones de la Dirección del SRI Regional Centro Dos, ante la Primera Sala del Tribunal Distrital de la Fiscal, por el acto de pago dentro del juicio coactivo mencionado anteriormente, por encontrarse pendiente la resolución del Recurso de Revisión.

La primera Sala del Tribunal Distrital de lo Fiscal, el 28 de noviembre del 2003, dicta sentencia en la que declara la nulidad del proceso de ejecución No. 0020/2002.

Una vez concluido el Juicio de Excepciones, el 27 de enero del 2004 el SRI notifica con la Resolución No. 917012004RREY00035, en la que se resuelve modificar las actas de determinación, objeto de recurso de revisión cuyo monto de las actas asciende a \$ 1'387.771,16.



**SITUACIÓN ACTUAL.-** Con fecha 1 de marzo del 2004 la EERSA impugna la resolución mencionada anteriormente ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal. Actualmente este proceso se encuentra abierta la causa a prueba.

La EERSA ha provisionado esta contingencia para tres años a partir del 2004 la cantidad de \$462.591,00.

### OTRAS CONTINGENCIAS

De acuerdo a la información proporcionada por Asesoría Jurídica la empresa mantiene:

- Dos juicios iniciados en el año 2000 por indemnizaciones, daños y perjuicios con una cuantía indeterminada, que se tramitan en los juzgados quinto y segundo de lo civil.
- Un juicio iniciado en el año 2003 por indemnización laboral con una cuantía de \$ 190.000,00 se encuentra en casación cuyo resultado es incierto.

### RECLAMOS AL S.R.I. POR PAGO EN EXCESO

El 18 de agosto del 2004 la EERSA, amparada en lo que establece el Art. 327 A del Código Tributario vigente, presenta a la Dirección Regional del Servicio de Rentas Internas el reclamo del valor pagado en exceso en concepto de impuesto a la renta correspondiente al ejercicio económico del 2002 por el monto de \$ 21.496,67, mas intereses de acuerdo al siguiente detalle:



Concepto	Impuesto	Interés	Total
Total impuesto a la renta pagado	363.934,34	5.165,84	369.100,18
Total impuesto a la renta causado	<u>342.437,67</u>	<u>4.697,64</u>	<u>347.135,31</u>
Pago en exceso	21.496,67	468,20	21.964,87

### NOTA 33 EVENTOS SUBSECUENTES

1.- En el informe administrativo de Gerencia correspondiente al año 2004 que presenta el Gerente de la EERSA al Directorio y Junta de Accionistas, recomienda a estos organismos la ratificación de varios registros contables efectuados, por las siguientes razones:

#### INSERCIÓN CONTABLE.-

Con el fin de sanear los registros contables que tienen relación con los bienes e instalaciones en servicio, el gasto por depreciación anual, la depreciación acumulada de los bienes e instalaciones en servicio y el cumplimiento de lo que determina la Resolución de la Superintendencia de Compañías No 00.Q.I.CI. 013, sobre la valuación de propiedad, planta y equipo de la Empresa Eléctrica Riobamba S.A., el

Directorio de la Empresa resolvió contratar a la compañía LEVIN para que sea el perito de la EERSA, quien realice el trabajo; Compañía que presento los resultados respectivos y que fueron aceptados por una comisión integrada por funcionarios de la EERSA,... información que fue insertada en la contabilidad y que corresponde a los siguientes registros contables... (Detalla varios asientos de diario)

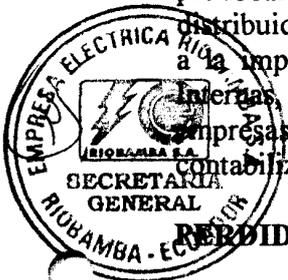
Como los informes de los peritos deberán ser conocidos y aprobados por la Junta General de Accionistas, solicita la aprobación del certificado de valuación de propiedad, planta y equipo de la Empresa Eléctrica Riobamba S.A. elaborado por la Compañía LEVIN, constante en cuatro tomos y la ratificación de la inserción de los registros contables que tienen relación con el informe Pericial del Avalúo de los activos Fijos cortados al 30 de junio del 2004.

### REGISTRO PROVISION PARA JUBILACION

En base al análisis del estudio actuarial de actualización de pasivos laborables se registro en la contabilidad la cantidad de \$ 965.347,51 afectando a la cuenta de gastos.

### ACTAS DE DETERMINACION EMITIDAS POR EL SRI.

Las autoridades del sector eléctrico han realizado análisis del impacto que podría provocar en las empresas eléctricas del país el riesgo que representara para las distribuidoras un fallo o sentencia desfavorable en los procesos judiciales que se siguen a la impugnación de las actas de determinación emitidas por el Servicio de Rentas Internas, recomendando se realicen las provisiones contables para proteger a las empresas frente a esta posible contingencia que para el caso de la EERSA se ha contabilizado en el ejercicio económico la cantidad de \$ 462.590,00.



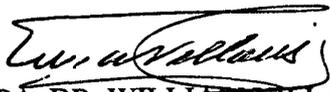
### PERDIDA DEL EJERCICIO ECONOMICO

Como los resultados económicos del año 2004 arrojan una pérdida de USD 2.983.272,87; y en función de lo que determina la resolución de la Superintendencia de Compañías No 01.Q.ICI.017, publicada en el Registro Oficial No 483 del 28 de diciembre del 2001, que en su artículo No 7 dice : "Compensación de pérdidas.- Las compañías sujetas a la vigilancia y control de la Superintendencia de Compañías que registren pérdidas al cierre de un determinado ejercicio económico, podrán compensar contablemente, las pérdidas de ese ejercicio y las acumuladas de ejercicios anteriores, con el saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital", y en vista de que la normatividad exige que la decisión administrativa de compensar la pérdida sea aprobada o ratificada por la Junta General de Socios o Accionistas que se reúne para conocer y aprobar los Estados Financieros, me permito solicitar a los señores Accionistas la ratificación del registro contable realizado con asientos de diario Nos 12053 y 12449 del 31 de diciembre del 2004 por la cantidad de USD 2.983.272,87 con la cual se absorbió la pérdida del ejercicio económico del 2004 con la cuenta Reserva de Capital.

A la fecha de este informe (13 de junio del 2005) no se han originado eventos de importancia, que en opinión de la Administración de la empresa, afecten significativamente a los estados financieros.

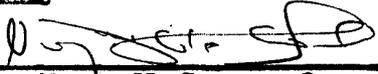
Quito 13 de junio del 2004

SOLNOPRO S.A.  
Audidores Independientes  
RNAE 352

  
CPA. DR. WILLIAM VILLACIS  
Lic. Prof. 20266  
Socio Responsable



 CERTIFICO: QUE EL DOCUMENTO  
QUE ANTECEDE ES FIEL COPIA DEL ORIGINAL  
QUE REPOSA EN EL ARCHIVO GENERAL DE LA  
EMPRESA.

 EMPRESA ELECTRICA RIOBAMBA S.A.  
  
Nandy M. Carrera O.  
SECRETARIA GENERAL

ANEXO 1.

**Ajustes al balance auditado año 2003**

Al 31 de diciembre del 2003 los balances auditados por otros auditores tienen saldos diferentes en comparación con los que presenta la empresa:

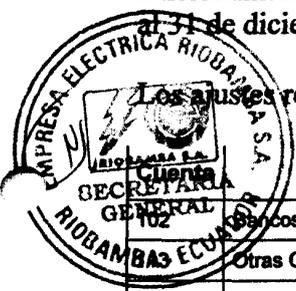
El monto de los Activos auditados asciende a \$ 50.635.830,04 y los que presenta la empresa asciende a \$ 50.350.849,54.

El estado de Perdidas y Ganancias auditado presenta como superávit del Ejercicio) \$ 71.536,10 y la empresa presenta como Déficit del Ejercicio - 1.545.662,63.

En el informe que presenta la firma de auditoria externa del año 2003, existen observaciones al balance de la empresa, recomiendan varios ajustes y reclasificaciones; el Directorio y la Junta de Accionistas, conocen el informe y disponen a la administración de la empresa que se realicen los ajustes que recomienda la auditoria externa, circunstancia que fue aprovechada por Contabilidad para efectuar adicionalmente otros asientos de ajuste y reclasificaciones y presentar nuevos balances al 31 de diciembre del 2003.

Los ajustes realizados por la empresa se detallan en el siguiente cuadro:

	Descripcion	Saldo 31-12-03	Ajuste	Saldo Corregido
	Cuentas por Cobrar	344.427,55	573,44	345.000,99
	Otras Ctas. por Cobrar	647.621,24	806,87	648.428,11
141	Bienes e Instalaciones en Servicio (Activo Fijo)	90.331.780,43	- 4.424,71	90.327.355,72
151	Dep. acum. de Bienes	54.665.755,84	- 15.283,24	54.650.472,60
168 **	Otras Inversiones	332.066,33	- 318.954,34	13.111,99
182	Pagos Anticipados	618.226,69	21.735,00	639.961,69
325 **	Reserva de Capital	35.636.759,63	- 5.461.449,59	30.175.310,04
323 **	Reserva Superávit por Reevaluación de acciones	-	7.832,55	7.832,55
327 **	Reserva de Capital Def tarifario	-	5.240.172,64	5.240.172,64
425	Ingresos Extraordinarios	5.768,91	1.470,96	7.239,87
501	Gastos de Operación	18.303.693,39	- 17.294,29	18.286.399,10
503 **	Gastos de Depreciación	3.265.633,07	1.635.510,08	4.901.143,15
521	Perdidas Extraordinarias	12.967,17	449,71	13.416,88
525	Ajustes de Periodos Anteriores	22.032,18	4,19	22.036,37
	Totales	204.186.732,43	1.091.149,27	205.277.881,70



Handwritten initials or signature.

\*\* Los ajustes a estas cuentas se efectuaron mediante los siguientes asientos de diario: 12374 – 12379 – 06036 – 06237 los mismos que tienen relacion directa con la Reserva de Capital.

Asiento Diario 06036 por Ajuste Depreciación Enero -Junio 03	- 167.122,91
Asiento Diario 06237 por Ajuste Depreciación Enero -Junio 03	- 1.484.120,12
Ajuste reclasificación de cuentas de la 325 a la 323	7.832,55
Ajuste reclasificación de cuentas de la 325 a la 327 reconocimiento déficit tarifario	5.240.172,64
Ajuste error en calculo inversiones Parque Industrial Riobamba	319.024,80
Ajuste por la absorción de la Perdida del Ejercicio 2003	1.545.662,63
<b>Total del Ajuste efectuado en la Cuenta Reserva de Capital</b>	<b>\$ 5.461.449,59</b>

Nuestro análisis a los ajustes y reclasificaciones realizadas por la empresa para modificar los estados financieros del 2003 determino que son apropiados y se han aplicado correctamente.

Una vez efectuado los ajustes indicados anteriormente al balance auditado al 31 de diciembre del 2003 la EERSA se estructuro nuevos balances cuyos saldos de las cuentas son los siguientes:

<b>BALANCE GENERAL CONDENSADO AL 31 DE DICIEMBRE 2003</b>		
<b>CONCEPTO</b>	<b>BALANCE AUDITADO</b>	<b>NUEVO BALANCE EERSA AL 31/12/03</b>
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE Y ACUMULADO</b>	<b>9.302.317,47</b>	<b>9.303.697,78</b>
Disponibilidades	1.101.486,52	1.102.059,96
Documentos y Cuentas por Cobrar	6.092.332,42	6.093.139,29
Inventarios	2.108.286,94	2.108.286,94
Otros Activos Corrientes y Acumulados	211,59	211,59
<b>ACTIVO FIJO</b>	<b>35.666.024,59</b>	<b>35.676.883,12</b>
Bienes e Instalaciones en Servicio	88.384.225,40	88.379.800,69
Bienes en Proceso de Retiro	218,40	218,40
Deprec. Acum. de Bienes en Servicio	- 54.665.755,84	- 54.650.472,60
Obras en Construcción	1.947.336,63	1.947.336,63
<b>DEUDORES-INVERSIONES A L. PLAZO</b>	<b>3.293.073,03</b>	<b>2.974.118,69</b>
Deudores a Largo Plazo	2.961.006,70	2.961.006,70
Otras Inversiones a largo Plazo	332.066,33	13.111,99
<b>DEBITOS DIFERIDOS</b>	<b>2.374.414,95</b>	<b>2.396.149,95</b>
Estudios y Obras	46.698,01	46.698,01
Otros Débitos Diferidos	2.327.716,94	2.349.451,94
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>50.635.830,04</b>	<b>50.350.849,54</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>	<b>8.496.388,31</b>	<b>8.496.388,31</b>
Pasivos Corrientes y Acumulados	3.442.935,68	3.442.935,68
Obligaciones a Largo Plazo	3.376.670,03	3.376.670,03
Pasivos Diferidos	1.676.782,60	1.676.782,60
<b>PATRIMONIO</b>	<b>42.139.441,73</b>	<b>41.854.461,23</b>
Capital Social y Aportaciones	5.102.978,20	5.102.978,20
Reservas, Donaciones y Resultados	37.036.463,53	36.751.483,03
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>50.635.830,04</b>	<b>50.350.849,54</b>



DS

EMPRESA ELECTRICA RIOBAMBA S. A.		
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS CONDESADO		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003		
	BALANCE	NUEVO BALANCE
CONCEPTO	AUDITADO	PRESENTADO
		EERSA AL 31/12/03
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN</b>	<b>21.485.755,00</b>	<b>21.485.755,00</b>
Venta de Energía	21.254.719,31	21.254.719,31
Ing. No Venta de Energía	231.035,69	231.035,69
<b>GASTOS</b>	<b>- 21.569.326,46</b>	<b>- 23.187.542,25</b>
Gastos Directos de Operación	- 18.303.693,39	- 18.286.399,10
Depreciación	- 3.265.633,07	- 4.901.143,15
<b>SUPERAVIT DEFICIT OPERACIONAL</b>	<b>- 83.571,46</b>	<b>- 1.701.787,25</b>
Ingresos ajenos a la operación	192.240,03	193.710,99
Gastos ajenos a la operación	- 37.132,47	- 37.586,37
<b>SUPERAVIT (DEFICT) AJENO OPERA.</b>	<b>155.107,56</b>	<b>156.124,62</b>
<b>SUPERAVIT (DEFICT) DEL EJERCICIO</b>	<b>71.536,10</b>	<b>- 1.545.662,63</b>

OK

