

AUDITOR EXTERNO  
SUCRE 214 ENTRE  
PEDRO CARBO Y  
PICHICHA OF. 103  
TELF: 517-514, 519-  
274 CASILLA: 09-01-  
5946 Guayaquil -

**INFORME DEL AUDITOR EXTERNO**

**A los accionistas**

**"EMPRESA ELECTRICA LOS RIOS C.A. (EMELRIOS)"**  
**Guayaquil - Ecuador**

- 1) *He efectuado la auditoria del Balance General de " EMPRESA ELECTRICA LOS RIOS C.A. (EMELRIOS)", al 31 de diciembre del 2.002 y de los estados conexos de resultados, estado de evolución de patrimonio y Flujos de Efectivo por el año terminado a esta fecha, expresados en dólares estadounidenses. La preparación de estos estados financieros y sus notas es responsabilidad de la gerencia de la compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándonos en nuestra auditoria.*
- 2) *Mis exámenes se efectuaron de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoria que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. Una auditoria incluye el examen, basándose en pruebas, de las evidencias que respaldan las cifras y revelaciones en los estados financieros. También una auditoria incluye la evaluación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador y de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación en conjunto de la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto. Considero que la auditoria efectuada proporciona bases razonables para nuestra opinión.*
- 3) *Debido a que mi contratación como auditor independiente se produjo en Marzo 21 del 2.003., No observamos los inventarios físicos efectuados por la compañía al 31 de Diciembre del 2.002 que totalizaban \$ 1'003.423.90.*
- 4) *La administración no realizó un análisis a la cuenta inventarios sobre obsolescencia, rotación ni comparación de los costos unitarios contabilizados con los de mercado, lo que no permitió determinar la adecuada valuación de las existencias al 31 de Diciembre del 2002.*

  
C.P.A. Angel Barahona Lastre

- 5) *No se nos proporciono el Catastro de Abonados al 31 de Diciembre del 2002, la misma que refleja el valor de \$ 16'979.929, la falta de este reporte no permitió confirmar directamente a los abonados.*
- 6) *No existe información de análisis de Cartera que demuestre la realidad de las Cuentas por Cobrar Abonados, desglosada por antigüedad de la misma, para estimar las provisiones correspondientes a las cuentas Incobrables, que estimamos puede ser un porcentaje muy alto de la cartera total, además tomar decisiones sobre cuentas que según el Departamento de Comercialización "no existen los Deudores".*
- 7) *La Administración de la Compañía debería contratar alguna Empresa dedicada a prestar servicios de Cobranzas, la misma que se encargaría de la depuración de la Cartera de Abonados y realice la recuperación de la misma.*
- 8) *La agresiva descapitalización que ha sufrido la Compañía por las continuas Perdidas reflejadas en los Estados Financieros, que superan el 60% del Capital Suscrito y Reservas, por los Déficit tarifarios y excesivos gastos operativos, los Accionistas deben apoyar a una Capitalización inmediata de Empresa Eléctrica los Ríos C.A.*
- 9) *Después de haber observado y realizado recomendaciones, creemos que la situación de la Empresa Electrica los Ríos C.A. no se enfoca solamente en problemas puntuales, sino más bien en el concepto estructural; Partiendo del hecho que auditamos el ejercicio 2002, cuya Administración no esta en la actualidad, siendo reemplazada por la Lic. Graciela Abraham M., funcionaria con experiencia en el Sector Eléctrico, creemos que es fundamental aprovechar la coyuntura y establecer un plan de trabajo a Largo Plazo, que le de soporte a las Políticas, Planes o visión que los accionistas tengan para con la Empresa.*

*En mi opinión excepto por lo expuesto en los párrafos anteriores, los Estados Financieros anteriormente referidos se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, de la situación Financiera de "EMPRESA ELECTRICA LOS RIOS C.A. (EMELRIOS)" al 31 de Diciembre del 2.002 de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador*

**Abril, 21 del 2.003**  
**Guayaquil - Ecuador**

**ÁNGEL BARAHONA LASTRE**  
**LICENCIA PROFESIONAL °.3376**  
**SUPERINT. DE COMPAÑÍA N°. SC-RNAE 130**

**EMPRESA ELECTRICA LOS RIOS C.A.**

**BALANCE GENERAL**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

**(Expresado en dólares)**

**ACTIVO**

**ACTIVO CIRCULANTE**

Efectivo en Caja y Bancos	(Nota C)	447.059
Inversiones	(Nota D)	620.693
Cuentas y Documentos por Cobrar	(Nota E)	17.376.098
Inventarios	(Nota F)	1.003.424
Otros Activos Corrientes		4.752
<b>TOTAL ACTIVO CIRCULANTE</b>		<b>19.452.026</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>	(Nota G)	<b>12.332.982</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	(Nota H)	<b>613.526</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>32.398.534</b>

**PASIVO Y PATRIMONIO**

**PASIVO CIRCULANTE**

Proveedores		136.957
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota I)	19.737.639
Obligaciones Patronales y Retenciones	(Nota J)	127.607
Pasivos Corrientes y Acumulados	(Nota K)	954.099
<b>TOTAL PASIVO CIRCULANTE</b>		<b>20.956.302</b>

**PASIVO DIFERIDO** (Nota L) **2.953.777**

**PASIVO LARGO PLAZO** (Nota M) **1.866.906**

**PATRIMONIO**

Acciones	(Nota N)	8,363.672
Aportes para Futura Capitalización	(Nota O)	625.687
Reservas		6,931.319
Donaciones y Contribuciones		246.300
Déficit años anteriores		-7,957.482
Déficit del Ejercicio.		-1,587.947

**TOTAL DEL PATRIMONIO** **6,621.549**

**TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO** **32,398.534**

**CUENTAS DE ORDEN** (Nota P) **14,983.901**

(Ver notas a los Estados Financieros)

**EMPRESA ELECTRICA LOS RIOS C.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
**(Expresado en dólares)**

**INGRESOS OPERACIONALES**

Ventas de Energía	(Nota Q)	14,515.788
Ingresos no Operacionales	(Nota R)	1,407.067
<b>TOTAL DE INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>15.922.855</b>

**COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES**

Energía comprada para la reventa		11,379.199
Generación de Combustión Interna		129.542
Transmisión y Subtransmisión		222.043
Distribución		737.254
Instalación de servicios a Consumidores		281.788
Comercialización y Administración General		2,851.345
<b>SUB-TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>15.601.171</b>
Depreciación de Bienes e Instalaciones en Servicios		1,446.562
Gastos no Operacionales		463.037
<b>TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>17.510.802</b>
<b>DEFICIT DEL EJERCICIO</b>		<b>- 1,587.947</b>

(Ver notas a los estados financieros)

**EMPRESA ELECTRICA LOS RIOS C.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
**(Expresado en dólares)**

<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	
DEFICIT DEL EJERCICIO	- 1,587.915
Más: <u>Gastos que no representan desembolsos de efectivo</u>	
Depreciación	1.446.562
 <b>VARIACION EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	
<u>Aumento y/o disminución en:</u>	
Cuentas y documentos por cobrar	-7,995.980
Inventarios	939.773
Proveedores	- 71.400
Cuentas y documentos por Pagar	7,307.342
Obligaciones patronales y retenciones a favor de terceros	- 5.361
Pasivos corrientes y acumulados	566.715
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>599.734</b>
 <b>ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>	
Incremento neto de Activos Fijos	1,336.949
Disminución de pasivos a largo plazo	64.706
Incremento de activos diferidos	117.275
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>1,518.930</b>
 <b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	
Pasivo diferido	800.823
Aportes para futuras capitalizaciones	298.473
Donaciones y contribuciones	1.442
 <b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
<b>AUMENTO DEL EFECTIVO</b>	<b>181.542</b>
<b>SALDO DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>886.210</b>
<b>SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>1,067.752</b>

(Ver notas a los Estados Financieros)

**EMPRESA ELECTRICA LOS RIOS C.A.**  
**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
**(Expresado en Dólares)**

	ACCIONES	APORTES A FUTURA CAPITALIZA CION	RESERVA DE CAPITAL	DONACIONES DE CAPITAL	DEFICIT DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo 1/enero/2002	8,363,672	327,214	6,931,319	244,858	- 7,957,481	7,909,582
Aporte de futura capital. Fondo de solidaridad		221,266				221,266
Aporte de futura capital. Cons. Prov. De Los Rios		77,207				77,207
Aporte de futura capital. Cons. Prov. De Guayas						
Capitalizac. De reserva de capital						
Municipios						
Decreto						
Compensaciones				1,441		1,441
Resultado del ejercicio					- 1,587,947	- 1,587,947
<b>Saldo 31/diciemb./ 2002.</b>	<b>8,363,672</b>	<b>625,687</b>	<b>6,931,319</b>	<b>246,299</b>	<b>- 9,545,396</b>	<b>6,621,549</b>

**EMPRESA ELECTRICA LOS RIOS C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
**(Expresado en dólares)**

**A. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO.**

La Empresa Eléctrica Los Ríos C. A. Fue constituida el 23 de Febrero de 1970, en la ciudad de Babahoyo, Ecuador y con domicilio matriz en dicha ciudad, e inscrita en el registro Mercantil el 19 de Marzo de 1970 con un plazo de duración de 50 años.

Como objetivos primordiales de esta empresa están los siguientes:

- La explotación de los servicios públicos de electricidad mediante la compra, intercambio, distribución y comercialización de energía eléctrica.
- La interconexión de los sistemas de electrificación cantonales con los mismos sistemas de otros sitios del país.
- La prestación de los servicios especializados tendientes a lograr optimizar la gestión empresarial de los accionistas.
- La realización de las acciones civiles y mercantiles, entre otras, necesarias para el cumplimiento de este objetivo.

Todas sus actividades están, reguladas por las leyes de Cías., de Régimen del Sector Eléctrico, Códigos Civil, Laboral, Tributario y Estatutos Sociales.

Desde el 12 de Marzo del 2000, el Gobierno Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización, con el propósito de lograr la estabilidad monetaria, imponiendo reformas estructurales a los régimen monetario, tributario y laboral. Este decreto establece como moneda del país el Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, fijando para la conversión del

sucre ecuatoriano, el valor de S/.25.000 por cada dólar. Este cambio lo efectuó el Gobierno Ecuatoriano producto del deterioro de la capacidad productiva originada y la falta de competitividad debido a la crisis del sistema financiero y al congelamiento de los depósitos monetarios, lo que trajo consigo un incremento en los precios internos, y la consecuente recesión económica y por ende el incremento en las tasas de desempleo. A la fecha no es posible establecer de manera objetiva los efectos del cambio introducidos y sus consecuencias en la posición financiera y resultados de operación futuros de la Cía. Por consiguiente los estados financieros deben ser leídos tomando en cuenta las circunstancias anotadas.

## **B. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.**

La empresa mantiene los registros contables en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica y de acuerdo al sistema uniforme de cuentas para el sector eléctrico (SUCOSE), aplica los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, además de los emitidos por la Superintendencia de Compañías, los cuales son utilizados en la preparación de los Estados Financieros.

**Bases de Presentación.-** Los Estados Financieros adjuntos fueron preparados en U.S. Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

**Caja y Equivalentes de Efectivo.-** Con propósito del Estado de Flujo de Fondos de Caja, la compañía incluyó en esta cuenta los saldos de caja y bancos , inversiones temporales, liquidables y convertibles en efectivo hasta en 60 días.

**Los Inventarios de Materiales, Repuestos, suministros y Combustibles.-** Estos están valorados al costo de adquisición, utilizando el método de costo promedio el cual es menos al precio de mercado.

**Provisión para cuentas incobrables.-** La empresa realiza una provisión anual equivalente al 1% sobre los saldos de las planillas pendientes de

cobro del año, para cubrir las posibles perdidas que ocurrieran en su recuperación.

**Las Inversiones Temporales.-** Están registradas al costo, el cual no excede la cotización del mercado.

**Activo Fijo.-** Al costo de adquisición. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados y aplicando los porcentajes que estipula el SUCOSE y el CONELEC (Consejo Nacional de Electrificación).

Los porcentajes anuales de depreciación de los Activos Fijos son los siguientes:

Edificios y estructuras	2.85 a 3.00
Equipos de Subestaciones	3.33
Postes, torres y accesorios	3.33
Conductores aéreos y accesorios	3.33
Sistema de distribución	5.00
Instalación de servicios a consumidores	5.00
Mobiliario y equipo de oficina	10.00
Equipo de transporte	20.00
Herramientas y equipos de taller	10.00
Equipo de laboratorio	10.00
Equipo de comunicación	10.00
Equipo de computación	20.00
Equipo de bodega y diversos	10.00

Los terrenos fueron ajustados de acuerdo con los avalúos realizados en el año 1996, por el área de avalúos e inventarios.

**Reconocimiento de ingresos y gastos.-** Los ingresos se registran cuando los servicios son facturados a los clientes. Los gastos se registran en el momento en que se incurren.

**Cambios en los índices de precios al consumidor.-** Los porcentajes de variación en los índices de precios al consumidor son preparados por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEN), como se detalla a continuación:

Año terminado el 31 de diciembre de:	Variación porcentual
2002	
2001	22
2000	91
1999	61
1998	45

**C.- EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS.**

<b>BANCOS</b>		
Guayaquil		180.410
Filanbanco	(1)	210.192
Internacional	(2)	363
Pichincha		41.264
Financorp	(3)	5.020
<b><u>TOTAL</u></b>		<b><u>437.249</u></b>

- (1) Saldo al 31 de diciembre del 2002 que representa al valor congelado en el Banco Filanbanco y que falta por recuperar a la fecha.
- (2) El saldo de esta cuenta no tiene movimiento desde Mayo del 2002 fecha en que el Banco emitió ultimo estado de cuenta; al respecto es necesario determinar y certificar si se mantiene activa la misma.
- (3) Saldo al 31 de diciembre del 2002 que representa a valor congelado en Financorp y que falta por recuperar a la fecha.

**D.- INVERSIONES.**

**PÓLIZAS**

Banco Pichincha	\$	7,563
-----------------	----	-------

**BONOS DEL ESTADO**

Emelríos	*	10,000
----------	---	--------

**CERTIFICADOS DE DEPOSITO**

Financorp - Saldo	1	22,788
-------------------	---	--------

**DERECHOS DE FIDEICOMISO**

Administradora de Fondos Pichincha	2	580,342
------------------------------------	---	---------

<b><u>TOTAL</u></b>		<b><u>620,693</u></b>
---------------------	--	-----------------------

\* Valor en Bonos del Estado. Estos generan intereses pero no fueron contabilizados en el año 2002

1. Saldo de valor pagado a empresa IMADA, pendiente de recuperación, de años anteriores al auditado; no se ha efectuado ninguna gestión en el ejercicio 2002 para su recuperación.
2. Fideicomiso Mercantil de Emelríos a favor de la Administradora de Fondos del Pichincha, Fondos Pichincha S.A.

Al respecto la cláusula tercera, literal f, numeral tres, del contrato de fideicomiso se refiere a los rendimientos generados por las inversiones efectuadas por la Fiduciaria con los recursos del Fideicomiso Mercantil, pero esto no se ha dado, a pesar de existir saldos diarios a favor en la cuenta del Fideicomiso que superan los \$ 580.342,00 con lo cual cerro la cuenta al 31/12/2002.

**E.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.**

**DOCUMENTOS POR COBRAR**

Convenios para montaje e instalación de redes	1	62,517
Contratos - saldo años anteriores		611
<b>SUB-TOTAL</b>		<b>63,128</b>

**ABONADOS: 2 (\*)**

Babahoyo		5,666,358
Catarama – Urdaneta		3,031,914
Ventanas		2,815,829
Vinces		2,076,902
Baba		1,196,171
Montalvo		812,667
Jujan		166,743
Faltantes – saldo años anteriores		919
Planillaspor refactorar - saldo años anteriores		91
Intereses planillas vencidas		1,212,335
<b>SUB-TOTAL</b>	<b>3</b>	<b>16,979,929</b>

**PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES** 4 - 465,184

**TOTAL** **16,514,745**

**OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Prestamos y anticipos a empleados		93,907
Cargo por faltante y otros	5	279,205
Municipios - saldo años anteriores		80
Empresas y cooperativas electricas	6	9,954
Valores por cobrar a ex-empleados		7,927
Anticipo vacaciones por liquidar		27,899
Apertura de servicios a credito		73,936
Deudores por obras de abonados		3,581
Descargo planillas deudas del sector publico	7	149,187
Varios	8	95,820
<b>SUB-TOTAL</b>		<b>741,496</b>

**ANTICIPO CONTRATOS A CORTO PLAZO** 56,729

**TOTAL** **17,376,098**

1. Incluye \$39,196 por concepto de Convenio con Fabrica La Reforma en años anteriores al auditado, el mismo que no se ha gestionado su recuperación. Además existen valores menores adeudados a los Municipios que no han sido regularizados, desde años anteriores al auditado.
2. Incluye facturación emitida hasta Diciembre del 2002, y saldo de Cartera vencida de años anteriores,
3. De este saldo la cartera vencida al 31 de Diciembre del año 2002 es de \$ 14,832,833 lo que representa el 87% de la cartera total a la misma fecha. (Este dato es responsabilidad del departamento de Comercialización).

Esta cuenta se ha incrementado en el 94% en relación al año anterior.

4. La Provisión para Cuentas Incobrables al 31 de Diciembre del año 2002 tuvo el movimiento siguiente:

Saldo Inicial al 1 de Enero del 2002	295,741
Cargos del año 2002	169,443
Saldo final al 31 de Diciembre dl 2002	465,184

5. Este saldo incluye \$ 259,936 por concepto de faltante de Inventarios cargados a la cuenta del Bodeguero el mismo que se viene acumulando de años anteriores al auditado, y no se ha regularizado, ni efectuado acción alguna para su recuperación. Actualmente sigue laborando en la misma función. Así mismo existen sobrantes de bodega por \$173.499 que es necesario regularizar con esta cuenta.
6. Incluye valor de \$ 6,550 de INECCEL - Dosni de años anteriores, no regularizado.
7. Comprende planillas por consumo de Energía pendientes de cobro a entidades del estado que deberá regularizarse con las deudas que se mantienen con ellos, y que constan en las cuentas por pagar.

8. Comprende la facturación por consumo de energía pendientes de cobro a Municipios, los que deberán compensarse con los pasivos que se generaron el 10% de recaudación a favor de estas instituciones. Saldo arrastran años anteriores al auditado, e Incluye valor de \$ 18,864 de MHS del Ecuador de años anteriores al auditado, no regularizado, ni realizado alguna gestión de cobro en el 2002.

(\*) El movimiento de la cuenta Abonados, según informe proporcionado por la Dirección de Comercialización al 31 de Dic. Del 2002 es el siguiente:

Saldo Inicial al 1 de Enero del 2002		8,721,428
Facturación de Enero – Diciembre 2002	(+)	16,811,345
Recaudado en el 2002	(+)	- 8,863,915
Anulaciones y Refacturaciones	(+)	- 780,809
		<hr/>
		- 15,888,049
Saldo Contable en libros		- 16,979,929
<b>Diferencia.</b>		<hr/>
		<b>- 1,091,880</b>

(+) Información de responsabilidad de Comercialización

Esta cuenta de Abonados se administra por medio de un Fideicomiso Mercantil cuyo objeto es la recaudación, administración, y disposición de los dineros producto del pago de los usuarios del servicio eléctrico, donde por intermedio de la Fiduciaria "Administradora de Fondos del Pichincha, Fondos Pichincha S.A. " se cubran las necesidades de recursos de Emelríos 33.20% y el pago de sus obligaciones por compra de energía eléctrica a las diferentes generadoras según lo señale Emelríos y especificado en contrato de Fíducia 66.80%.

Esta cuenta mantiene saldos importantes de años anteriores que no han sido recuperados, por lo tanto se hace necesario que la empresa realice con medios internos o externos una depuración de las mismas a fin de hacer realizable y efectivo el cobro de la cartera.

**F.- INVENTARIOS.**

Bodega:	
Almacén general	960.753
Materiales dañados y sin movimiento	1.507
	<u>962.260</u>
Comisariato	7.309
Compras locales en tránsito:	33.854
Repuestos	1.695
Utiles de oficina	4.537
Materiales para uso de bodega	4.085
Varios	23.537
<b>TOTAL</b>	<u><b>1,003.423</b></u>

El 3 Enero del 2003, se realizó el inventario físico de las existencias.

**G.- ACTIVOS FIJOS.**

**DETALLE DE ACTIVOS FIJOS DE EMELRIOS  
CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

Bienes e Instalaciones en Servicio	Saldo al 01/01/2002	Adiciones	Retiros / reingresos o ventas	Transf.	Saldo al 31/12/2002
Terrenos y servidumbres	22,456	49,428			71,884
Edificios y estructuras	262,913				262,913
Equipos de transporte	329,500				329,500
Equipos de comunicación	213,683				213,683
Equipos de computación	326,593	21,834	22		348,405
Equipos de bodega y diversos	695,691	19,585	2,216		713,060
Central de generación	2,936,317	2,094			2,938,412
Líneas y subestac. de subtransmisión	6,805,922	823,047	15,084		7,613,885
Ferum	461,629			373,727	835,356
Sistema de distribución	13,281,957	79,761	84,685	58,867	13,335,900
Instalaciones y serv. De abonados	2,830,788	148,914	3,299	5,111	2,981,515
<b>TOTAL</b>	<b>28,167,451</b>	<b>1,144,664</b>	<b>105,305</b>	<b>437,704</b>	<b>29,644,513</b>
Dep. Acum. Bienes e Inst. en Servicio	-16,260,709	-1,313,079	66,958		-17,640,746
Bienes e inst. En proceso de retiro	1,217				1,217
Obras en const. Bienes e Inst. en Serv.	534,636	0	-231,066	-437,704	327,999
<b>TOTAL</b>	<b>12,442,595</b>	<b>-168,415</b>	<b>-58,803</b>	<b>0</b>	<b>12,332,983</b>

## **H.- OTROS ACTIVOS.**

Inversiones a Plazo – Cías relacionadas		95.858
Cuentas por liquidar:		
Fondos especiales		929
Reposiciones por liquidar	(1)	302.648
Bienes intangibles – Licencia Software		152
Otros depósitos diferidos – Pagos anticipados Cías. de Seguros		213.939
<b>TOTAL</b>		<b>613.526</b>

(1) Corresponde a material entregado a los trabajadores para instalaciones, o construcciones de obras, no liquidadas a la fecha.

## **I.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

### **DOCUMENTOS POR PAGAR**

Letras de Cambio	(1)	109.560
Importación Materiales	(2)	780.435
		<b>889.995</b>

### **CUENTAS POR PAGAR**

Compra de Energía	(3)	18.314.092
Ordenes de Pago	(4)	3.124
Empresas y Cooperativas Eléctricas		5.029
Notas de Crédito de Abonados		11.102
Varios		651.254
		<b>18.984.601</b>
<b>TOTAL</b>		<b>19.874.596</b>

(1) Valor a Pagar a la Unión Cía. Nacional de Seguros S. A. Por el Seguro General de Emelrios, (Porción Corriente).

(2) Importaciones efectuadas por Emelríos en años anteriores, y que la institución debe a Empresas del exterior por medio del Ministerio de Finanzas. No se ha regularizado a la fecha.

(3) Compra de Energía a las diferentes generadoras, la misma que se paga mediante el Fideicomiso Mercantil Emelríos en la cual se arrastran saldos de años anteriores al auditado.

Con relación a los saldos adeudados de ejercicios anteriores, solo Hidroeléctrica Paute a presentado y acordado con la empresa (Emelríos) liquidación de intereses. Al respecto es necesario que la empresa llegue a un acuerdo de pago con los acreedores a fin de no incurrir en el pago de intereses, lo cual repercutiría en los Estados Financieros de la institución.

(4) Corresponde a cheques procesados para pagos, y que quedaron pendientes de entregar a los beneficiarios hasta el 31 de Diciembre del 2002.

**J.- OBLIGACIONES PATRONALES Y RETENCIONES.**

Bonificaciones espaciales y provisión para jubilación patronal	20.581
Fondo de reserva	30.031
Beneficios sociales	7.591
Retenciones a favor de terceros	915
Aportes patronales e individuales	1.080
Préstamos Hipotecarios y quirografarios	52
Retenciones Impuesto al Valor Agregado IVA – Renta	66.834
Varios	523
<b>TOTAL</b>	<b>127.607</b>

**K.- PASIVOS CORRIENTES Y ACUMULADOS.**

FERUM	58.815
Alumbrado Público Municipal	892.965
Otros	2.319
<b>TOTAL</b>	<b>954.099</b>

**L.- PASIVO DIFERIDO.**

FERUM(1)	218.230
Entidades Particulares	277.998
Impuesto Alumbrado Público	1,066.997
Convenio Japonés B-2	900.161
Sobrantes de bodega	173.499
Otros	316.892
<b>TOTAL</b>	<b>2,953.777</b>

1. Corresponde a valores planillados al 31 de Diciembre del 2002. Estos valores son transferidos al Fondo de Solidaridad, una vez recaudados, como lo determina al art. 62 de la ley del sector eléctrico, y el art. 12 literal a) y c) del reglamento.

2. Se refiere a sobrantes de inventarios de bodega general al 31 de diciembre del 2002. Esta cuenta deberá conciliarse con cuenta de faltantes de bodega en cuentas por cobrar. Estos se producen en muchos casos por la determinación de los códigos de los materiales. Al respecto es necesario hacer una depuración y reclasificación de los códigos referidos.

**M.- PASIVO LARGO PLAZO.**

Provisión para jubilación patronal e indemnizaciones	1,632.618
Importación de materiales (Sumitomo)	34.789
Importación de materiales (Suiza)	199.499
<b>TOTAL</b>	<b>1,866.906</b>

**N.- ACCIONES.**

Al 31 de diciembre del 2002 la nómina de accionistas es la siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>Valor</u>	<u>%</u>
Fondo de Solidaridad	20,157.579	8,063.031.60	96.405
Consejo Provincial de Los Ríos	743.078	297.231.20	3.553
Consejo Provincial del Guayas	3.524	3.409.60	0.003
<b>TOTAL</b>	<b>20,909.181</b>	<b>8,363.672.40</b>	<b>100.000</b>

Acciones suscritas y pagadas al valor nominal de US\$ 0.40 cada acción, al cierre de los Estados Financieros del 2002 la Empresa Electrica los Ríos C.A., mantiene una descapitalización por Perdidas Acumuladas que superan el 62% del Capital Suscrito y Reservas

**O.- APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION.**

En el año 2002 hubo aportes para futuras capitalizaciones como a continuación se describe:

<u>Accionistas</u>	<u>Aportes</u>
Fondo de Solidaridad	429.310.24
Consejo Provincial Los Ríos	168.321.61
✓ Municipios *	27.655.41
✓ Cedege	400.00
<b>TOTAL</b>	<b>625.687.26</b>

✓ Cedege y los Municipios no son accionistas de Emelríos, por lo tanto se sugiere reclasificar esta cuenta.

\* Aporte por convenio para obras eléctricas.

**P.- CUENTAS DE ORDEN.**

Garantías – Contratos de Obras	(1)	14,983.324
--------------------------------	-----	------------

Convenios		577
<b>TOTAL</b>		<b>14,983.901</b>

(1) Corresponde al valor de garantías de los contratos con las empresa de servicio, contratistas y proveedores.

**Q.- VENTA DE ENERGIA.**

Venta energía a particulares		11,450.219
Venta energía a entidades oficiales		434.239
Venta energía Soc. Benef. Pública		67.172
Venta energía suministros especiales	(1)	2,514.692
Ingresos que no son venta de energía		49.466
<b>TOTAL</b>		<b>14.515.688</b>

(1) Se refiere a la eventual venta de energía y por tiempo determinado que se efectúa a los diferentes, barrios, comunas o municipios por fiestas patronales u otros conceptos previa solicitud a Emelrios.

**R.- INGRESOS NO OPERACIONALES.**

Ingresos ajenos al operación	(1)	1.025.475
Ingresos extraordinarios		379.207
Ajustes periodos anteriores		2.384
<b>TOTAL</b>		<b>1.407.066</b>

(2) Rubro que establece los ingresos que no son venta de energía, así como arriendo de transformadores, cortes y reconexiones, venta de materiales, etc.

**S.- ENERGIA COMPRADA PARA LA REVENTA.**

Al 31 de diciembre del 2002 este rubro se presenta como sigue:

Suministro de energía	(1)	11.379.199
-----------------------	-----	------------

(1) Costo de energía adquirida a las diferentes generadoras, para la respectiva venta.