

**EMPRESA ELECTRICA AZOGUES  
C. A.**

**INFORME SOBRE LA AUDITORIA  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

---



José de Antepara 1111 y Vélez  
Mezanine Of.: 1  
Telf.: 04 - 522375  
P.O. Box. 09 - 01 - 07285  
E-mail: Mperezc@gey.satnet.net  
www.guianet.s5.com/PEREZPEREZ.htm  
Guayaquil - Ecuador

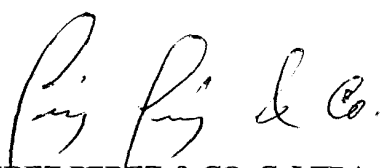
## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### A la Junta de Accionistas y Directorio de **EMPRESA ELECTRICA AZOGUES C. A.** Azogues - Ecuador

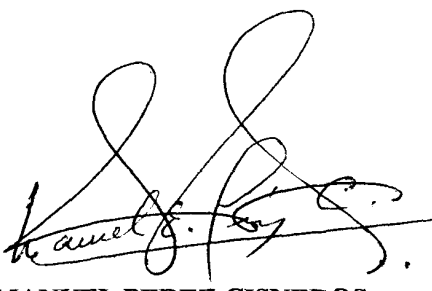
1. Hemos examinado el balance general de Empresa Eléctrica Azogues C. A., al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los Accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Empresa. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra Auditoría.
2. Excepto por lo mencionado en el párrafo 3 y 4, hemos efectuado nuestra Auditoría de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una Auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes. Una Auditoría incluye el examen, sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como también una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra Auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. No hemos recibido contestación a nuestra solicitud de confirmación de saldos de las cuentas por pagar a Empresa Eléctrica Regional Centro Sur S. A., que nos hubiera permitido satisfacernos de las cantidades reveladas en los estados financieros al 31 de diciembre del 2001.
4. Tal como se indica en las Notas A a los estados financieros, la Empresa ha registrado como costo de energía comprada el valor del Peaje por US\$. 370,893, que Empresa Eléctrica Regional Centro Sur S. A. Cobra por transmisión de energía, sin que existan facturas, contratos o comprobantes de ventas debidamente autorizados por el SRI, únicos documentos que soportan costos y gastos, por consiguiente los resultados del ejercicio se encuentran sobrestimados en esa cantidad.
5. En nuestra opinión, a excepción de los efectos de los ajustes si los hay, que se determina que pudieron ser necesarios, si hubiéramos obtenido lo indicado en el párrafo tres y al registro de gastos no deducibles como se indica en el párrafo cuatro, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **EMPRESA ELECTRICA AZOGUES C. A.**, al 31 de diciembre del 2001, los estados de resultados y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios y normas ecuatorianas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador y a lo indicado en las disposiciones emitidas en el Sistema Uniforme de Cuentas para Organismos del Sector Eléctrico.



7. Tal como se indica en la Nota A, a los estados financieros, el 12 de marzo del 2000, EL Gobierno Nacional Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización oficial de la economía, el cual contempla principalmente cambios al régimen tributario, laboral y monetario del país, en los que se incluye la conversión de las cifras contables al 31 de marzo del 2000, de sucres ecuatorianos a dólares de los Estados Unidos de América. A partir del 1 de abril del 2000, la contabilidad registra las transacciones en U. S. dólares.
8. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Empresa, como agente de retención y percepción, por el año terminado el 31 de diciembre del 2001, se emite por separado.



**PEREZ PEREZ & CO. C. LTDA.**  
SC - RNAE - 2 No. 274



**MANUEL PEREZ CISNEROS**  
GERENTE  
Registro CPA. No. 17.193

Guayaquil, marzo 15 del 2002

**EMPRESA ELECTRICA AZOGUES C. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**ACTIVO**

**ACTIVO CORRIENTE:**

|                          |          |       |              |
|--------------------------|----------|-------|--------------|
| Disponible               | (Nota B) | US\$. | 980,681      |
| Exigible                 | (Nota C) |       | 691,379      |
| Inventarios              | (Nota D) |       | 499,060      |
| Otros activos corrientes |          |       | <u>1,000</u> |

**TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE** 2,172,120

**ACTIVO FIJO** (Nota E) 6,711,220

**DEUDORES E INVERSIONES LARGO PLAZO** (Nota F) 19,949

**OTROS ACTIVOS** (Nota G) 94,091

**US\$.** 8,997,380

**PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS**

**PASIVO CIRCULANTE:**

|                                       |          |       |                |
|---------------------------------------|----------|-------|----------------|
| Cuentas por pagar                     | (Nota H) | US\$. | 625,773        |
| Obligaciones patronales y retenciones | (Nota I) |       | 41,221         |
| Otros pasivos corrientes              | (Nota J) |       | <u>165,588</u> |

**TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE** 832,582

**PASIVO A LARGO PLAZO** (Nota K) 295,381

**PATRIMONIO DE ACCIONISTAS:**

|                                    |          |                  |
|------------------------------------|----------|------------------|
| Acciones ordinarias                | (Nota L) | 1,193,475        |
| Aportes para futura capitalización | (Nota M) | 577,171          |
| Reservas                           | (Nota N) | 3,942,362        |
| Donaciones de capital              | (Nota O) | <u>2,156,409</u> |
|                                    |          | <u>7,869,417</u> |

**US\$.** 8,997,380

**CUENTAS DE ORDEN** (Nota P) US\$. 1,638,657

**Vea notas a los estados financieros**

**EMPRESA ELECTRICA AZOGUES C. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**INGRESOS DE OPERACIONES:**

|                                                   |          |       |               |
|---------------------------------------------------|----------|-------|---------------|
| Ingresos por venta de energía                     | (Nota Q) | US\$. | 3,611,830     |
| Ingresos de operación que no son venta de energía |          |       | <u>29,950</u> |
|                                                   |          |       | 3,641,780     |

**COSTO Y GASTOS DE OPERACIONES.**

|                                            |          |  |                  |
|--------------------------------------------|----------|--|------------------|
| Costo de operación:                        |          |  |                  |
| Energía comprada para la venta             | (Nota A) |  | 3,257,491        |
| Gastos de subtransmisión                   |          |  | 27,850           |
| Gastos de distribución                     |          |  | 205,224          |
| Gastos de instalación servicios a abonados |          |  | 64,004           |
| Depreciación de bienes e instalaciones     |          |  | <u>434,799</u>   |
|                                            |          |  | 3,989,368        |
| Operación – Comercialización               |          |  | 95,324 ✓         |
| Operación – Administración                 |          |  | <u>318,057</u> ✓ |
|                                            |          |  | <u>4,402,749</u> |

**PERDIDA EN OPERACIONES** ( 760,969)

**OTROS INGRESOS Y GASTOS:**

|                                  |  |               |
|----------------------------------|--|---------------|
| Ingresos ajenos a la explotación |  | 31,869        |
| Ingresos extraordinarios         |  | <u>75,683</u> |
|                                  |  | 107,552       |
| Gastos ajenos a la explotación   |  | ( 2,097)      |
| Pérdidas extraordinarias         |  | ( 23,357)     |
| Gastos financieros               |  | <u>( 577)</u> |
|                                  |  | ( 26,031)     |
|                                  |  | <u>81,521</u> |

**PÉRDIDA DEL EJERCICIO** US\$. 679,448

Vea notas a los estados financieros

**EMPRESA ELECTRICA AZOGUES C. A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
(Expresado en dólares americanos)

|                             | Acciones<br>Ordinarias | Aportes<br>Futura<br>Capitaliz. | R E S E R V A S |                         |               | Donación<br>Capital | Pérdida<br>Del<br>Ejercicio |
|-----------------------------|------------------------|---------------------------------|-----------------|-------------------------|---------------|---------------------|-----------------------------|
|                             |                        |                                 | Legal           | Revaloriz.<br>Patrimon. | De<br>Capital |                     |                             |
| Saldo a enero 1 del 2001    | 1,193,475              | 298,803                         | 721             | 973,695                 | 3,602,882     | 214,815             |                             |
| Donaciones                  |                        |                                 |                 |                         |               | 38,496              |                             |
| Aportes                     |                        | 278,368                         |                 |                         |               |                     |                             |
| Revaluó equipo Transporte   |                        |                                 |                 |                         | 37,000        |                     |                             |
| Aplicación decreto 1311     |                        |                                 |                 |                         |               | 1,508,315           |                             |
| Aplicación decreto 2048 - A |                        |                                 |                 |                         |               | 394,783             |                             |
| Ajustes a años anteriores   |                        |                                 |                 |                         | 7,512         |                     |                             |
| Pérdida del ejercicio       |                        |                                 |                 |                         |               |                     | (679,448)                   |
| Enjugue de pérdidas/2001    |                        |                                 |                 | (679,448)               |               |                     | 679,448                     |
| Saldo a diciembre 31/2001   | 1,193,475              | 577,171                         | 721             | 294,247                 | 3,647,394     | 2,156,409           |                             |

**Vea notas a los estados financieros**

**EMPRESA ELECTRICA AZOGUES C. A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

|                                                         |                 |
|---------------------------------------------------------|-----------------|
| Efectivo recibido de abonados                           | US\$. 3,165,077 |
| Efectivo pagado a proveedores de energía y trabajadores | ( 2,503,303)    |
| Ingresos de explotación que no son ventas de energía    | 29,950          |
| Ingresos ajenos a la explotación                        | 31,869          |
| Ingresos Extraordinarios                                | 75,683          |
| Gastos financieros                                      | ( 577)          |

**Efectivo neto proveniente de la actividad de operación** 798,699

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

|                                                      |            |
|------------------------------------------------------|------------|
| Adquisición y construcción de bienes e instalaciones | ( 496,622) |
| Disminución de otras inversiones                     | 12,000     |
| Aumento en otros activos corrientes                  | ( 37,364)  |

**Efectivo neto usado en la actividad de inversión** ( 521,986)

**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

|                                           |         |
|-------------------------------------------|---------|
| Depósito de Abonado                       | 104,635 |
| Aportes de accionista para futuro aumento | 278,368 |
| Donaciones de capital                     | 38,496  |
| Otros                                     | 7,512   |

**Efectivo neto proveniente de la actividad de financiam.** 429,011

705,724

**EFFECTIVO DISPONIBLE:**

|                                      |         |
|--------------------------------------|---------|
| Saldo del efectivo al inicio del año | 274,957 |
|--------------------------------------|---------|

**SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO** US\$. 980,681

**EMPRESA ELECTRICA AZOGUES C. A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Año TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

( continuación.....)

**CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO  
CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS  
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

|                              |              |                   |
|------------------------------|--------------|-------------------|
| <b>PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b> | <b>US\$.</b> | <b>( 679,448)</b> |
|------------------------------|--------------|-------------------|

**Más gastos que no representan desembolsos de efectivo:**

|                                    |            |
|------------------------------------|------------|
| Depreciación                       | 434,799    |
| Provisión para jubilación patronal | 52,214     |
|                                    | <hr/>      |
|                                    | ( 192,435) |

**CAMBIOS EN LOS ACTIVOS Y PASIVOS:**

|                                                  |            |
|--------------------------------------------------|------------|
| Aumentos en cuentas por cobrar                   | ( 446,753) |
| Aumento en inventarios                           | ( 36,224)  |
| Aumentos en otros activos corrientes             | ( 200)     |
| Aumentos en cuentas por pagar                    | 1,384,535  |
| Aumento en obligaciones patronales y retenciones | 7,511      |
| Disminución en pasivos diferidos                 | ( 14,158)  |
| Aumento en pasivo corrientes                     | 96,423     |
|                                                  | <hr/>      |
|                                                  | 991,134    |

**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS  
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

|              |                |
|--------------|----------------|
| <b>US\$.</b> | <b>798,699</b> |
|--------------|----------------|

**Vea notas a los estados financieros**

**EMPRESA ELECTRICA AZOGUES C. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**A. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

**Empresa Eléctrica Azogues C. A.-** (La Empresa) fue constituida en febrero 27 de 1972, en el Cantón Azogues provincia del Cañar. Tiene como objetivo social la prestación de servicios público de electricidad en el área de concesión fijada, mediante la compra, distribución y comercialización de energía eléctrica, atendiendo a los cantones: Azogues con sus parroquias y Deleg con sus parroquias.

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

**Base de presentación.-** La Empresa mantuvo sus registros contables en sucres hasta el 31 de marzo del año 2000 y desde el 1 de abril del año 2000 mantiene sus registros contables en US dólares de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad NEC's, y con disposiciones de Superintendencia de Compañías y Fondo de Solidaridad establecidas en el Sistema Uniforme de Cuentas para Organismos del Sector Eléctrico (SUCOSE), las cuales son utilizadas en la preparación de los estados financieros.

**Aplicación del esquema de dolarización.-** Mediante resolución **SB-SC-SRI-01**, emitida por la Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Compañías y Servicios de Rentas Internas, el 13 de abril del 2000, se adopta la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar la dolarización", mediante la cual las sociedades obligadas a llevar contabilidad, efectuaron la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, bajo el siguiente procedimiento:

**a. Reexpresión monetaria integral hasta la fecha de transición**

Los activos y pasivos no monetarios y patrimonio de los accionista al 31 de marzo del 2000 (fecha de transición), fueron convertidos de sucres a dólares, utilizando el índice de ajuste de inflación correspondiente al periodo del 1 de enero al 31 de marzo del 2000, de 32.8118%, para las adiciones realizadas durante el periodo de transición, se aplicó el índice proporcional. Los resultados de aplicar la corrección monetaria integral se registran en los resultados del periodo en la cuenta Resultados por la Exposición de la Inflación ( **REI** ).

La utilidad o pérdida generada durante el periodo de transición no está sujeta a reexpresión en dicho periodo.

**b. Corrección de brecha positiva**

Al 31 de diciembre del 2000, los activos y pasivos no monetarios y patrimonio de los accionistas, fueron corregidos por el índice especial de corrección de brecha, el cual surge de la variación acumulada de la diferencia entre la tasa de

**EMPRESA ELECTRICA AZOGUES C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**A. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación....)**

inflación y devaluación por el periodo comprendido entre el 31 de diciembre de 1991 o fecha de origen en el caso de ser posterior y la fecha de transición. El efecto acumulado hasta el 31 de diciembre de 1999, se registro en una cuenta patrimonial "Reexpresión monetaria".

**c. Corrección de brecha negativa**

El ajuste de las partidas no monetarias producto de la aplicación del índice especial de ajuste de corrección de brecha y el efecto por el periodo comprendido entre enero 1 y marzo 31 del 2000, se registró en la cuenta de resultados denominada Resultado por exposición de la inflación (**REI**).

**d. Conversión de estados financieros**

Los estados financieros al 31 de marzo del 2000, ajustados por los índices de reexpresión monetaria integral y los índices especiales de corrección de brecha, hasta la fecha de transición se dividió para el tipo de cambio único de S/. 25.000 por cada US\$. 1.00, con lo cual se obtienen los estados financieros convertidos a dólares. Estos saldos constituyen la base para iniciar la contabilidad en dólares a partir del 1 de abril del 2000.

**Operaciones.-** La potencia y energía eléctrica que la Empresa distribuye, es suministrada por:

| GENERADORAS               | KWH        | %     | C/UNIT  | VALOR     | %     |
|---------------------------|------------|-------|---------|-----------|-------|
| <b>COMPRA DE ENERGIA:</b> |            |       |         |           |       |
| CENACE                    | 15.600.726 | 26.4  | 0.08874 | 1,384,432 | 42.5  |
| HIDROAGOYAN S. A.         | 22.400.912 | 38.0  | 0.03018 | 675,949   | 20.8  |
| ELECTROGUAYAS S. A.       | 6.045.037  | 10.2  | 0.06493 | 392,517   | 12.0  |
| HIDROPAUTE S. A.          | 13.195.730 | 22.4  | 0.01684 | 222,241   | 6.8   |
| TERMOESMERALDAS S. A.     | 1.407.616  | 2.4   | 0.04913 | 69,153    | 2.1   |
| TERMOPICHINCHA S. A.      | 348.967    | 0.6   | 0.09650 | 33,676    | 1.0   |
|                           | 58.998.988 | 100.0 | 0.04709 | 2,777,968 | 85.2  |
| <b>COSTO DEL PEAJE:</b>   |            |       |         |           |       |
| E.E. CENTRO SUR S. A.     |            |       |         | 370,893   | 11.4  |
| TRANSELECTRIC S. A.       |            |       |         | 108,630   | 3.4   |
|                           | 58.998.988 |       | 0.00813 | 479,523   | 14.8  |
|                           | 58.998.988 | 100.0 | 0.05521 | 3,257,491 | 100.0 |

**EMPRESA ELECTRICA AZOGUES C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**A. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación....)**

El promedio mensual de energía comprada es de 4.630.840 Kwh, por lo que durante el año 2001, la Empresa compró aproximadamente 55.570.076 Kwh.

**Precio de compra de energía.-** De conformidad con el reglamento para el funcionamiento del Mercado Eléctrico Mayorista (MEM), el precio de compra de energía es fijado por hora por el proveedor, el cual presenta cada mes la factura correspondiente a consumos registrados en el mes anterior.

El volumen total de la energía comprada, fue vendida a 23.511 abonados, concentrados en los cantones del área de concesión.

Mediante contrato firmado el 10 de diciembre del año 1999, la distribución y comercialización de energía eléctrica, fue concesionada por CONELEC a Empresa Eléctrica Azogues C. A., por un periodo de 30 años. El área concesionada es de 807.3 Km2.. concentrados en los Cantones Azogues y Deleg con sus respectivas parroquias.

Su principal abonado es Industria Guapán S. A., que consumió durante el año 2001, 26.609.123 kwh, que representan el 41.25% del total de los ingresos por venta de energía.

Durante el año 2001, la Empresa vendió 53.089.332 kwh, produciéndose una pérdida de 5.909.656 kwh, que representa el 10.02%.

**Precio de venta de energía.-** El CONELEC es el organismo encargado de establecer las tarifas eléctricas. Durante el año se ha mantenido un incremento mensual del 4% sobre las tarifas del mes anterior.

**Inventarios.-** Están contabilizados al costo de adquisición y son valuados por el método promedio, su costo ajustado según NEC 17 no excede el valor de mercado.

**Activo fijo.-** Están contabilizados al costo de adquisición, más los ajustes efectuados al 31 de marzo del 2000 por la aplicación del índice de ajuste de reexpresión monetaria integral y los índices especiales de corrección de brecha hasta la fecha de transición (31 de marzo del 2000).

Las depreciaciones se efectúan de acuerdo a los años de vida útil en base al método de línea recta, aplicando las tasas que al respecto contempla el Sistema Uniforme de Cuentas Para Organismos del Sector Eléctrico (SUCOSE).

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

**EMPRESA ELECTRICA AZOGUES C. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**A. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación....)**

| <b>Activos</b>                     | <b>Años de vida<br/>Útil</b> | <b>Tasas %</b> |
|------------------------------------|------------------------------|----------------|
| <b>Subestaciones:</b>              |                              |                |
| Edificios y estructuras            | 30                           | 3,33           |
| Equipo                             | 25                           | 4,00           |
| Postes torres y accesorios         | 25                           | 4,00           |
| Conductores y accesorios aéreos    | 25                           | 4,00           |
| <b>Distribución:</b>               |                              |                |
| Postes torres y accesorios         | 25                           | 4              |
| Conductores y accesorios aéreos    | 25                           | 4              |
| Lámparas y transformadores         | 15 y 25                      | 6,67 y 4       |
| <b>Servicios de abonados:</b>      |                              |                |
| Medidores                          | 15                           | 6,67           |
| <b>Instalaciones generales:</b>    |                              |                |
| Edificios y estructuras            | 30                           | 3,33           |
| Mobiliario y equipo de oficina     | 10                           | 10             |
| Equipo de transporte               | 5                            | 20             |
| Herramientas y equipo              | 10                           | 10             |
| Equipo de laboratorio e ingeniería | 10                           | 10             |
| Equipo de computación              | 5                            | 20             |
| Equipo de comunicación             | 10                           | 10             |

**Estudios y obras.-** Los costos incurridos en Estudios de proyectos y Obras, se registran como otros activos y cuando se inicia la ejecución de una obra, estos costos son amortizados, previo un informe del área técnica.

**Aportes para futura capitalización.-** Corresponden principalmente a valores entregados por el Fondo de Solidaridad, en efectivo y materiales para la construcción de obras específicas.

**Donaciones de capital.-** Corresponden a los fondos entregados por abonados del sector, para la realización de obras de electrificación en diferentes zonas.

**EMPRESA ELECTRICA AZOGUES C. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**A. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación....)**

**Reconocimiento de ingresos y gastos.-** La Empresa registra los ingresos por ventas de energía eléctrica dentro del mes que se prestó el servicio, es decir en base al método 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.

**Seguridad Social.-** De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Empresa efectúa las aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, quienes han asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de Fondo de Reserva y Pensiones de Jubilación.

**Provisión para jubilación patronal.-** El Código de Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder jubilación patronal a aquellos trabajadores que hayan cumplido 25 años de servicios continuos o interrumpidos en la misma empresa. Durante el año 2001 la provisión efectuada fue realizada en base a un estudio actuarial, con corte hasta el año 2001.

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

**Indemnización por retiro voluntario.-** De acuerdo a lo indicado en el artículo No. 30 del Décimo Segundo Contrato Colectivo de trabajo, cuando el trabajador hubiere laborado por más de 15 años en la Empresa, se separe voluntariamente y se acogiese a la Jubilación Patronal o a la del Instituto de Seguridad Social, no deberá pagar a la Empresa ninguna indemnización; por el contrario la Empresa entregará a dicho trabajador una retribución consistente en el equivalente a dos sueldos básicos por cada uno de los años trabajados para la Empresa, bajo cualquier modalidad de contrato, contados a partir del primer año. Se establece un tope máximo de cinco trabajadores por año y de acuerdo a las normas aprobadas por las partes.

**Comité de Empresa y Contrato Colectivo de Trabajo.-** La Empresa ha reconocido al Comité de Empresa de los trabajadores, como única organización representante de los mismos y con el cual se ha comprometido a poner en vigencia el Décimo Tercer Contrato Colectivo que está vigente en el periodo 2001 – 2002.

**Provisión para cuentas de dudoso cobro.-** La Empresa efectúa una provisión anual, equivalente al 1% sobre los saldos de las planillas del año pendientes de cobro, para cubrir el riesgo de incobrabilidad, principalmente en las cuentas del sector privado.

**EMPRESA ELECTRICA AZOGUES C. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**B. DISPONIBLE.**

|                  |       |                |
|------------------|-------|----------------|
| Bancos           | US\$. | 977,117        |
| Fondos rotativos |       | <u>3,564</u>   |
|                  | US\$. | <u>980,681</u> |

**C. EXIGIBLE.**

|                                    |       |                  |
|------------------------------------|-------|------------------|
| Documentos por cobrar              | US\$. | 1,085            |
| Cuentas por cobrar abonados        | ( 1 ) | 520,294          |
| Otras cuentas por cobrar           | ( 2 ) | <u>172,014</u>   |
|                                    |       | 693,393          |
| Provisión para cuentas incobrables | ( 3 ) | <u>( 2,014 )</u> |
|                                    | US\$. | <u>691,379</u>   |

- ( 1 ) Esta cuenta representa los adeudos legítimos por cobrar a los abonados por concepto de consumo de energía, y los valores de los impuestos a ser recaudado para los bomberos, municipios, Ministerio de Bienestar Social, etc.

La Empresa no tiene como política imprimir el catastro de abonados por agencia, por lo que no se puede comparar estos saldo con los que se describen en las cuentas contables al 31 de diciembre del 2001, que permitan su conciliación.

Las cuentas por cobrar por vencimiento es la siguiente:

| DIAS              | VALOR          |
|-------------------|----------------|
| Consumo diciembre |                |
| Emisión enero/02  | US\$.          |
| 0 a 30            | 477,504        |
| 31 a 60           | 20,838         |
| 61 a 90           | 17,745         |
| Más de 91         | 1,756          |
|                   | <u>2,451</u>   |
|                   | US\$           |
|                   | <u>520,294</u> |

**EMPRESA ELECTRICA AZOGUES C. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**C. EXIGIBLE.** (Continuación.....)

- ( 2 ) En esta cuenta se registran los valores por cobrar a empleados y terceros. El saldo de la cuenta al 31 de Diciembre del 2001, es el siguiente.

**DESCRIPCIÓN**

|                                             |       |         |
|---------------------------------------------|-------|---------|
| Ministerio de Economía y Finanzas – saldo   |       |         |
| De la aplicación Decretos No. 1311 y 2048 A | US\$. | 161,901 |
| Valores comisariato a empleados             |       | 1,930   |
| Trabajadores de la Empresa                  |       | 1,671   |
| Otros:                                      |       |         |
| Medardo Lliquichuzca                        |       | 1,791   |
| Wilson Lema M.                              |       | 1,381   |
| Miguel Cuenca                               |       | 650     |
| Jhonny Suárez                               |       | 537     |
| Antonio González                            |       | 524     |
| Hospital Homero Castanier Crespo            |       | 454     |
| Varios                                      |       | 1,175   |
|                                             |       | <hr/>   |
|                                             |       | 6,512   |
|                                             |       | <hr/>   |
|                                             | US\$. | 172,014 |

- ( 3 ) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es el siguiente:

|                                   |       |             |
|-----------------------------------|-------|-------------|
| Saldo al 1 de enero del 2001      | US\$. | 3,914       |
| Castigos                          |       | ( 2,885)    |
| Provisiones del año               |       | <hr/> 985   |
| Saldo al 31 de diciembre del 2001 | US\$. | <hr/> 2,014 |

**D. INVENTARIOS.**

|                                    |       |       |               |
|------------------------------------|-------|-------|---------------|
| Bodegas                            | ( 4 ) | US\$. | 501,078       |
| Compras locales en tránsito        |       |       | <hr/> 418     |
|                                    |       |       | 501,496       |
| Provisión para baja de inventarios | ( 5 ) |       | <hr/> 2,436   |
|                                    |       | US\$. | <hr/> 499,060 |

- ( 4 ) Esta cuenta comprende el costo de los materiales, repuestos y suministros, adquiridos para stock de bodega, destinados para la construcción, operación y mantenimiento. Adicionalmente, se imputarán los bienes recuperados y reingresados.

**EMPRESA ELECTRICA AZOGUES C. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**D. INVENTARIOS.** (Continuación.....)

(5) El movimiento de la provisión para baja de inventarios es el siguiente:

|                                   |       |         |
|-----------------------------------|-------|---------|
| Saldo al 1 de enero del 2001      | US\$. | 1,702   |
| Castigos                          |       | (1,702) |
| Provisiones del año               |       | 2,436   |
| Saldo al 31 de diciembre del 2001 | US\$. | 2,436   |

**E. ACTIVO FIJO.**

(Expresados en dólares norteamericanos)

|                              | Saldos<br>01-01-01 | Adición | Venta y/o<br>Ajustes | Transferenc | Saldos<br>12-31-01 |
|------------------------------|--------------------|---------|----------------------|-------------|--------------------|
| Líneas de Subtransmisión     | 866,056            |         | 12,888               | 12,268      | 865,436            |
| Sistema de distrib. primario | 1,654,070          | 19,984  | 8                    | 84,559      | 1,758,605          |
| Transformadores              | 876,622            |         | 16,876               | 36,226      | 895,972            |
| Sistema de distrib. Secund.  | 2,826,692          |         | 26,089               | 211,111     | 3,011,714          |
| Alumbrado público            | 642,413            |         | 4,196                | 42,519      | 680,736            |
| Instalación a consumidores   | 1,246,587          |         | 2,845                | 114,413     | 1,358,155          |
| Instalaciones generales      | 843,594            | 7,074   |                      | 49,435      | 900,103            |
| Obras en construcción        | 42,451             | 550,091 |                      | (550,531)   | 42,011             |
|                              | 8,998,485          | 577,149 | 62,902               |             | 9,512,732          |
| Depreciación. Acumulada      | 2,386,087          | 434,798 | (19,373)             |             | 2,801,512          |
| Bienes e instalaciones.      | 6,612,398          | 142,351 | (43,529)             |             | 6,711,220          |

**F. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO.**

Corresponde al Certificado de Pasivo Garantizado mantenido en Sol Banco (Entidad en proceso de saneamiento).

**G. OTROS ACTIVOS.**

|                                            |       |        |
|--------------------------------------------|-------|--------|
| Pagos Anticipados                          | US\$. | 75,944 |
| Estudio de factibilidad y diseños          |       | 3,374  |
| Cuentas por liquidar                       |       | 882    |
| Impuestos anticipados – Retenciones del 1% |       | 13,891 |
|                                            | US\$. | 94,091 |

**EMPRESA ELECTRICA AZOGUES C. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**H. CUENTAS POR PAGAR.**

Proveedores de energía:

|                                             |       |       |         |
|---------------------------------------------|-------|-------|---------|
| Empresa Eléctrica Regional Centro Sur S. A. | ( 6 ) | US\$. | 333,496 |
| Hidroagoyan S. A.                           |       |       | 120,734 |
| Electroguayas S. A.                         |       |       | 34,996  |
| Termoesmeraldas S. A.                       |       |       | 13,021  |
| Hidropaute S. A.                            |       |       | 11,559  |
| Transelectric S. A.                         |       |       | 8,833   |
| Termopichincha S. A.                        |       |       | 4,875   |

527,514

Acreeedores varios:

|                             |  |  |        |
|-----------------------------|--|--|--------|
| Insucon S.A.                |  |  | 11,105 |
| Schereder                   |  |  | 8,160  |
| Audidores Externos          |  |  | 4,704  |
| Esemec                      |  |  | 3,404  |
| Acticomercial               |  |  | 2,363  |
| Justiniano Carpio Ing.      |  |  | 2,321  |
| Altatensa S. A.             |  |  | 2,309  |
| Rolando Pauta Ing.          |  |  | 1,812  |
| Gasolinera Reina de La Nuve |  |  | 1,740  |
| Gusepriv C. Ltda..          |  |  | 1 529  |
| Juan Vélez Ing.             |  |  | 1,522  |
| Varios                      |  |  | 6,969  |

47,938

Otros:

|                                             |       |  |        |
|---------------------------------------------|-------|--|--------|
| Intereses por pagar al Fondo de Solidaridad | ( 7 ) |  | 40,955 |
| Fondos de garantías de contratos            |       |  | 8,570  |
| Sueldos y anticipos de los empleados        |       |  | 796    |

50,321

**US\$.** 625,773

- ( 6 ) Valores determinados por el Departamento Técnico, conciliados con Empresa Eléctrica Regional Centro Sur S. A., pero no se encuentran soportados por contratos o facturas originales para que pueda ser considerados como gastos de acuerdo con disposiciones tributarias vigentes.
- ( 7 ) Corresponden a los intereses ganados en las cuentas corrientes donde se mantienen los fondos del FERUM, cuyo monto se encuentra pendiente de entregar al Fondo de Solidaridad de acuerdo con el reglamento vigente.

**EMPRESA ELECTRICA AZOGUES C. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**I. OBLIGACIONES PATRONALES Y RETENCIONES**

|                                 |       |        |
|---------------------------------|-------|--------|
| Beneficios sociales:            |       |        |
| Fondo de reserva                | US\$. | 9,924  |
| Décimo tercer sueldo            |       | 1,782  |
| Décimo cuarto sueldo            |       | 248    |
| IESS                            |       | 3,453  |
| Jubilación patronal             |       | 24,133 |
|                                 |       | <hr/>  |
|                                 |       | 39,540 |
| Retenciones a favor de terceros |       | 1,681  |
|                                 |       | <hr/>  |
|                                 | US\$. | 41,221 |

**J. OTROS PASIVOS CORRIENTES.**

|                                      |       |         |
|--------------------------------------|-------|---------|
| <b>Cobro de tasas:</b>               |       |         |
| 10% Electrificación Rural            | US\$. | 59 045  |
| Tasa recolección de basura           |       | 97,143  |
| Cuerpo de bomberos Azogues           |       | 1,834   |
| Seguros contra incendio              |       | 453     |
| Cuerpo de bomberos Deleg             |       | (249)   |
|                                      |       | <hr/>   |
|                                      |       | 158,226 |
| <b>Servicios de Rentas Internas:</b> |       |         |
| Retenciones en la fuente             |       | 4,346   |
| IVA Retenido                         |       | 1,951   |
| Impuesto al valor agregado – IVA     |       | 1,065   |
|                                      |       | <hr/>   |
|                                      |       | 7,362   |
|                                      |       | <hr/>   |
|                                      | US\$. | 165,588 |

**K. PASIVO A LARGO PLAZO.**

|                                     |       |         |
|-------------------------------------|-------|---------|
| Depósito de abonados:               |       |         |
| Depósito por acometidas y medidores | US\$. | 83,977  |
| Depósito por consumo                |       | 663     |
| Depósito por servicios nuevos       |       | 131,705 |
|                                     |       | <hr/>   |
|                                     |       | 216,345 |
| Jubilación patronal                 | ( 8 ) | 79,036  |
|                                     |       | <hr/>   |
|                                     | US\$. | 295,381 |

**EMPRESA ELECTRICA AZOGUES C. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**K. PASIVO A LARGO PLAZO (continuación.....)**

( 8 ) Al 31 de diciembre del 2001, el movimiento de la reserva para jubilación patronal es la siguiente:

|                              |       |                  |
|------------------------------|-------|------------------|
| Saldo al 1 de enero del 2001 | US\$. | 50,955           |
| Provisión del año, neta      |       | <u>52,214</u>    |
|                              |       | 103,169          |
| Menos parte corriente        |       | <u>( 24,133)</u> |
|                              | US\$. | <u>79,036</u>    |

**L. ACCIONES ORDINARIAS**

El "Capital Suscrito y Pagado", está integrado por los siguientes accionistas:

| <u>Accionistas</u>           | <u>No. De Acciones</u> | <u>% de Participac.</u> | <u>Valor</u>           |
|------------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|
| Consejo Provincial del Cañar | 1.548.608              | 51.90                   | US\$. 619,443          |
| Fondo de Solidaridad         | 1.131.976              | 37.94                   | 452,790                |
| M.I. Municipio de Azogues    | 232.668                | 7.80                    | 93,067                 |
| CREA                         | 70.437                 | 2.36                    | 28,175                 |
|                              | <u>2.983.689</u>       | <u>100.00</u>           | <u>US\$. 1,193,475</u> |

**M. APORTES FUTURA CAPITALIZACION**

|                              | <u>PARTICIP.</u> |                      |
|------------------------------|------------------|----------------------|
|                              | <u>%</u>         |                      |
| Fondo de Solidaridad:        |                  |                      |
| Entregas                     |                  | US\$. 7,128          |
| FERUM - 98                   |                  | 102,693              |
| FERUM - 99                   |                  | 63,845               |
| FERUM - 00                   |                  | 159,386              |
| FERUM - 01                   |                  | 120,855              |
| FERUM - 02                   |                  | <u>79,070</u>        |
|                              | 92.34            | 532,977              |
| Consejo Provincial del Cañar | 5.48             | 31,626               |
| M. I. Municipio de Azogues   | 2.18             | <u>12,568</u>        |
|                              | <u>100.00</u>    | <u>US\$. 577,171</u> |

**EMPRESA ELECTRICA AZOGUES C. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**N. RESERVAS**

|                                           |       |                        |
|-------------------------------------------|-------|------------------------|
| Reserva Legal                             |       | US\$: 721              |
| Reserva por Revalorización del Patrimonio | ( 9 ) | 294,247                |
| Reserva de capital                        | (10)  | <u>3,647,394</u>       |
|                                           |       | <u>US\$: 3,942,362</u> |

- ( 9 ) De acuerdo con disposiciones contempladas en la NEC 17, el saldo de esta cuenta debe ser transferida a la Cuenta Patrimonial "Reserva de Capital".

Además, al 31 de diciembre del 2001, la pérdida del ejercicio fue absorbida con el saldo de esta cuenta, cuya aprobación por parte de los Accionistas se encuentra pendiente.

- (10) Conforme a la NEC 17, esta cuenta está conformada por las transferencias de los saldos de las cuentas patrimoniales existentes al 31 de marzo del 2001.

**O. DONACIONES DE CAPITAL .**

Cuenta que registra valores originados por las donaciones recibidas de accionistas u otras entidades de carácter público o privado.

Estos pueden ser utilizados para aumentar el capital de la Empresa y absorber pérdidas considerando expresas disposiciones contempladas en el Sistema Uniforme de Cuentas para Organismos del Sector Eléctrico (SUCOSE).

Al 31 de diciembre del 2001, se registró en esta cuenta los valores reconocidos como déficit tarifario indicado en los decretos No. 1311 y 2048-A y en base a lo indicado el artículo No. 3 del Acuerdo Ministerial No. 353 del 28 de diciembre del 2001, publicado en el RO No. 484 del 31 de diciembre del mismo año.

Este Artículo dispone que las Empresas eléctricas obligatoriamente deben registrar los valores por compensación de deudas en su contabilidad en la cuenta de Reservas Patrimoniales. En ningún caso esta compensación deberá aplicarse a otra cuenta que afecte y/o modifique los resultados operativos o a sus ingresos, correspondientes a los ejercicios anteriores , actuales o futuros.

**EMPRESA ELECTRICA AZOGUES C. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**P. CUENTA DE ORDEN.**

Al 31 de diciembre del 2001, las cuentas de orden corresponden a:

|                                         |              |                  |
|-----------------------------------------|--------------|------------------|
| Pólizas de seguros                      | US\$.        | 1,473,518        |
| Garantías por buen uso del anticipo     |              | 147,163          |
| Garantía seriedad de ofertas            |              | 10,981           |
| Garantía fiel cumplimiento del contrato |              | 6,995            |
|                                         | <u>US\$.</u> | <u>1,638,657</u> |

**Q. VENTA DE ENERGIA.**

|                                      |              |                  |
|--------------------------------------|--------------|------------------|
| Residencial                          | US\$:        | 1,122,359        |
| Comercial sin demanda                |              | 172,723          |
| Comercial con demanda                |              | 61,770           |
| Industrial                           |              | 33,349           |
| Industrial con demanda               |              | 1,573,857        |
| Entidades oficiales                  |              | 10,083           |
| Entidades oficiales con demanda      |              | 26,270           |
| Municipios                           |              | 1,838            |
| Alumbrado público                    |              | 447,514          |
| Asistencia social                    |              | 776              |
| Asistencia social con demanda        |              | 18,405           |
| Beneficio público                    |              | 12,788           |
| Beneficio público con demanda        |              | 2,949            |
| Autoconsumo                          |              | 5,510            |
|                                      |              | <u>3,490,191</u> |
| Peaje (EE Regional Centro Sur S. A.) |              | <u>121,639</u>   |
|                                      | <u>US\$.</u> | <u>3,611,830</u> |

**R. ASPECTOS TRIBUTARIOS.**

Al 31 de diciembre del 2001, las declaraciones de Impuesto a la Renta de la Empresa han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2000, retenciones en la fuente e IVA han sido revisadas hasta el mes de agosto del año 2001. Las diferencias determinadas fueron pagadas al Servicio de Rentas Internas.

**EMPRESA ELECTRICA AZOGUES C. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

**S. REVELACION DISPUESTA POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 96.141.005 de septiembre 6 de 1996, efectuamos las siguientes revelaciones:

1. **Activos y pasivos contingentes.-** Al 31 de diciembre del 2001, no existen activos y pasivos contingentes.
2. **Eventos subsecuentes.-** A la fecha de emisión de este informe (15 de Marzo del 2002), no existen eventos, que en opinión de la administración de la compañía, afecten la presentación de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2001.
3. **Partes relacionadas.-** Las únicas transacciones realizadas con partes relacionadas durante el año 2001, fue el suministro de energía al Consejo Provincial del Cañar y a la Municipalidad de Azogues.
4. **Cumplimiento de las medidas correctivas al control interno.-** Durante el periodo auditado, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar las observaciones detectadas por Auditoria externa e interna.

Las otras revelaciones dispuestas en la indicada Resolución, están reflejadas en las notas a los estados financieros; aquellas no mencionadas no aplican a la Empresa, por tal razón no son reveladas.