

000790



OFICIO No.

DR2-DPA-AE

Sección: DELEGACIÓN PROVINCIAL DEL AZUAY

Asunto: Remito informe aprobado

21 JUL 2015

Cuenca,

Señores

Gerente General y Miembros del Directorio

ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.

Cuenca – Azuay

De mi consideración:

De conformidad con lo dispuesto en el art. 26 de la Ley Orgánica de la Contraloría General del Estado, adjunto al presente sírvase encontrar dos ejemplares del informe DR2-DPA-AE-0049-2015 de la auditoría financiera por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del año 2014, de la EMPRESA ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.

Una vez comunicada la institución con el indicado informe; en su calidad de Máxima Autoridad deberá cumplir y disponer la aplicación de las recomendaciones de auditoría, de manera inmediata y con el carácter de obligatorio, como lo ordenan los artículos 77, numeral 1, letra c), y 92 de la citada Ley.

Conforme a lo indicado, la aplicación de las recomendaciones de auditoría constituyen medidas correctivas de competencia legalmente atribuida a las instituciones del estado, sus organismos, dependencias y servidoras y servidores públicos, por lo que, su omisión será causa de responsabilidades, al tenor de lo dispuesto en la Constitución de la República del Ecuador y la Ley Orgánica de la Contraloría General del Estado, la que efectuará el seguimiento y exigirá su cumplimiento.

Sírvase, señor Gerente General, acusar recibo de esta comunicación.

Atentamente,

DIOS, PATRIA Y LIBERTAD

Por el Contralor General del Estado

Ing. Alvaro Vizmilla Valdivieso.
DELEGADO PROVINCIAL DEL AZUAY



Adjunto: Dos ejemplares del informe



CONTRALORÍA GENERAL DEL ESTADO

AUDITORÍA EXTERNA DP AZUAY

DR2-DPA-AE-0049-2015

EMPRESA ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.

INFORME GENERAL

**de la auditoría financiera por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del año 2014,
de la EMPRESA ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.**

TIPO DE EXAMEN :

SFP

PERIODO DESDE : 2014/01/01

HASTA : 2014/12/31



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Ref. Informe Aprobado el: 21 Jul. 2015

Cuenca, 21 Jul. 2015

Señores:

Gerente General y Miembros del Directorio
ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO - ELECAUSTRO S.A.
Cuenca - Azuay

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros de *Electro Generadora del Austro - Elecaustro S.A.*, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

2. La Gerencia de la *Electro Generadora del Austro - Elecaustro S.A.* es responsable de la *preparación* y *presentación* razonable de los estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

C. J. Uru

Responsabilidad del Auditor

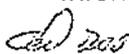
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en los resultados del examen. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con *Normas Internacionales de Auditoría* y *Normas Ecuatorianas de Auditoría Gubernamental* emitidas por la Contraloría General del Estado. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría, para obtener *certeza razonable* de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros, *debido a fraude o error*. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Empresa, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Electro Generadora del Austro - Elecaustro S.A., al 31 de diciembre de 2014, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

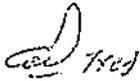


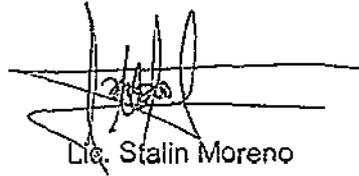
Otro asunto

5. Los estados financieros de Electro Generadora del Austro - Elecaustro S.A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, fueron examinados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades, el 14 de marzo del 2014.

KRESTON AS ECUADOR

Kreston AS Ecuador Cia. Ltda.
Cuenca,





Lic. Stalin Moreno
Socio
Reg. CPA. 26424

ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO - ELECAUSTRO S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(En dólares de los Estados Unidos de América)

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTAS	2014	2013	
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
3	Electivo y equivalentes de efectivo	9 940 516	3 827 099
4	Cuentas por cobrar venta de energía	14 594 566	15 070 405
	Otras cuentas por cobrar	28 078	18 700
5	Inventarios	3 221 634	2 880 788
6	Servicios y otros pagos anticipados	1 505 015	2 929 961
7	Activos por impuestos corrientes	1 457 566	1 467 566
	Total activos corrientes	30 847 475	26 164 519
ACTIVO NO CORRIENTE			
8	Propiedades, planta y equipo	133 801 897	118 713 383
8	Obras en construcción	3 913 839	10 378 105
9	Estudios de desarrollo	3 353 780	2 878 337
	Otros activos no corrientes	279 095	452 957
	Total activos no corrientes	141 348 612	132 422 782
	TOTAL ACTIVOS	172 196 087	158 587 301
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
10	Obligaciones financieras	797 969	-
11	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	3 553 079	2 533 761
12	Otras obligaciones corrientes	5 925 551	3 358 152
	Total pasivos corrientes	10 276 599	5 901 913
PASIVO NO CORRIENTE			
13	Obligaciones largo plazo	9 794 880	9 453 157
14	Provisiones por beneficios a empleados	3 869 627	4 157 518
15	Provisión por desmantelamiento centrales generación	6 983 894	-
	Total pasivos no corrientes	20 648 401	13 610 675
	TOTAL PASIVOS	30 925 010	19 512 588
16	PATRIMONIO		
	Capital social	116 747 000	116 491 000
	Aportes de socios o de accionistas para futura capitalización	1 498 619	1 498 507
	Reserva legal	1 541 142	1 512 685
	Resultados acumulados	21 484 316	19 572 524
	TOTAL PATRIMONIO	141 271 077	139 074 713
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	172 196 087	158 587 301

Ver notas a los estados financieros



Ing. Antonio Borrero Vega
GERENTE GENERAL



C.P.A. Borja González R.
CONTADORA GENERAL
ENCARGADA



ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO - ELECAUSTRO S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS

(En dólares de los Estados Unidos de América)

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTAS	2014	2013
2 y 17 INGRESOS		
Ingresos operacionales		
Empresas de distribución	25 440 396	28 548 920
Empresas generadoras	51 050	44 796
Empresas autoproductoras	198 344	160 640
Otros ingresos		
Intereses financieros	28 050	98 150
Multas contratistas	31 415	14 861
Otros ingresos	<u>97 617</u>	<u>915 730</u>
TOTAL	25 846 872	27 783 097
2 y 18 COSTOS Y GASTOS OPERATIVOS		
Generación de energía térmica	5 882 550	5 824 121
Generación de energía hidráulica	4 149 425	4 466 872
Administración general	3 872 544	4 600 936
Estado de buen vivir territorial	3 384 448	3 707 110
Baja de propiedades, planta y equipo	63 470	1 687 270
Depreciación de bienes e instalaciones	6 644 497	6 028 943
Gastos diversos	633 154	788 924
Intereses financieros	<u>564 181</u>	<u>394 348</u>
TOTAL	25 194 269	27 498 524
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>652 603</u>	<u>284 573</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Antonio Borrero Vega
GERENTE GENERAL



C.P.A. Beatriz González R.
CONTADORA GENERAL
ENCARGADA



ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO - ELECAUSTRO S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(En dólares de los Estados Unidos de América)

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	RESERVAS LEGAL	RESERVA POR VALUACION DE ACTIVO FIJO	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACION PRIMERA VEZ DE LAS NIIF			
Saldo al 31 de diciembre 2012	95 188 000	1 499 163	1 509 958	4 368 769	370 103	27 269	117 512 341
Utilidad del año 2013	-	-	-	-	284 573	-	284 573
Capitalización por compensación de crédito	21 277 000	769	-	-	-	-	21 277 769
Apropiación para reserva	-	-	2 727	-	-	(2 727)	-
Apropiación para capitalización	26 000	(1 453)	-	-	-	(24 542)	-
Saldo al 31 de diciembre 2013	116 481 000	1 498 504	1 512 685	4 368 769	654 676	-	139 074 713
Utilidad (pérdida) del año 2014	-	-	-	-	-	652 603	652 603
Reversión provisión cuentas incobrables	-	-	-	325 418	-	-	325 418
Ajustes varios	-	-	-	-	568 632	-	568 632
Liquidación contrato semataca año 2012	-	-	-	-	649 712	-	649 712
Apropiación para reserva	-	-	20 457	-	(284 573)	-	(256 116)
Apropiación para capitalización	256 000	115	-	-	-	-	256 115
Saldo al 31 de diciembre 2014	116 747 000	1 498 619	1 541 142	4 368 769	1 588 447	652 603	141 271 077

C.P.A. Beatriz González R.
CONTADORA GENERAL ENCARGADA

Ing. Antonio Borrero Vega
GERENTE GENERAL

ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO - ELECAUSTRO S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(En dólares de los Estados Unidos de América)

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo Recibido De Clientes	26 509 647	25 267 686
Efectivo Pagado A Proveedores Y Empleados	(12 698 043)	(16 822 830)
Efectivo Neto Provisto Por Las Actividades Operacion	<u>13 811 604</u>	<u>8 444 856</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Propiedad, Planta Y Equipo Neto	(9 137 879)	(10 041 358)
Inversiones En Bonos Del Estado	300 000	473 549
Efectivo Neto Utilizado Por Actividades De Inversión	<u>(8 837 879)</u>	<u>(9 567 809)</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones A Largo Plazo Neto	1 139 692	692 615
Efectivo Neto Provisto Por Actividades De Financiamiento	<u>1 139 692</u>	<u>692 615</u>
Aumento Neto De Efectivo Y Equivalente De Efectivo Efectivo Y Equivalentes Al Inicio Del Periodo	6 113 417 3 827 099	(430 336) 4 257 437
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	<u>9 940 516</u>	<u>3 827 099</u>
DISPONIBLE SEGÚN BALANCE DICIEMBRE 2014	<u>9 940 516</u>	<u>3 827 099</u>



Ing. Antonio Borrero Vega
GERENTE GENERAL



C.P.A. Beatriz González R.
CONTADORA GENERAL
ENCARGADA

Del siete

Cuenca, 4 de mayo de 2015.

Señores
Gerente General y Directivos
ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO - ELECAUSTRO S.A.
Cuenca.

De mi consideración:

Como parte de nuestra auditoría a los estados financieros de Electro Generadora del Austro - Elecaustro S.A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, consideramos la estructura de control interno, a efectos de determinar nuestros procedimientos de auditoría en la extensión requerida por las Normas Internacionales de Auditoría y normas de auditoría Generalmente Aceptadas. Bajo estas normas, el objeto de dicha evaluación fue establecer un nivel de confianza en los procedimientos de contabilidad y de control interno.

Nuestro estudio y evaluación del control interno, nos permitió además, determinar la naturaleza, oportunidad y alcance de los procedimientos necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros de la Empresa y no tenía por objeto detectar todas las debilidades que pudiesen existir en el control interno, pues fue realizada en base de pruebas selectivas de los registros contables y la respectiva documentación sustentatoria. Sin embargo esta evaluación reveló ciertas condiciones reportables, que pueden afectar a las operaciones de registro, proceso, resumen y los procedimientos para reportar información financiera uniforme con las afirmaciones de la Empresa, en los estados financieros.

Las principales condiciones reportables se notificaron a través de comentarios y conclusiones, las cuales fueron superadas con los justificativos o descargos presentados por la Empresa.

Atentamente,



Ing. Felipe Sánchez Moncayo
Representante Legal KRESTON AS ECUADOR

Del cincuenta y tres.

CAPÍTULO I

RESULTADOS DE LA AUDITORÍA

Provisión para desmantelamiento para propiedades, planta y equipo

La NIC 16 en su párrafo 16 literal c), establece que como parte del costo de una propiedad, planta o equipo se reconocerá:

"...la estimación inicial de los costes de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurra la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante un determinado período, con propósitos distintos del de la producción de existencias durante tal período..."

Sustentado en dicha norma la Empresa obtuvo planes de retiro y desmantelamiento de sus plantas de generación de energía, en base a las cuales registró una provisión por concepto de desmantelamiento de sus propiedades, planta y equipos por 6 983 894 USD.

Al tratarse de una provisión de desmantelamiento se debe considerar lo establecido en la NIC 37, párrafos 10 y 14, que indican:

"...Una provisión es un pasivo en el que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- (a) Una entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita), como resultado de un suceso pasado;*
- (b) Es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y*
- (c) Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación..."*

Sin que sobre estas condiciones exista un informe que fundamente contablemente la obligación.

De cincuenta y cuatro

Conclusión

La Empresa registró como parte del costo de Propiedades, Planta y Equipo, una provisión para desmantelamiento, sustentada en planes de retiro y desmantelamiento; sin embargo, el registro de la provisión no fue fundamentada contablemente.

Recomendación

Al Gerente

1. Dispondrá a la Directora Administrativa Financiera que en coordinación con el personal del área técnica, fundamente la provisión que permita determinar la real existencia del pasivo y de ser el caso, aplicar los ajustes pertinentes.

De cincuenta y cinco