

INFORME DE GESTION DE ELECAUSTRO S.A.

PERIODO ENERO - DICIEMBRE DE 2001

RESUMEN EJECUTIVO

Situación Económico-Financiera

- 1.1. De acuerdo al Estado de Resultados al 31 de diciembre los ingresos totales acumulados alcanzan a US. D. 13'454.671,81; los ingresos de operación cuyo valor ascienden a US. D. 13'238.223,45, estos corresponden a la venta de energía en el mercado ocasional por un valor de US D 8'892.904,97 y a la venta en el contrato a plazo con la Centro Sur con un valor es de US. D. 4'345.318,37. Los ingresos ajenos a la operación alcanzan a US. D. 216.448,36 Páginas. 8, 9 y 17.
- 1.2. En el periodo enero diciembre del presente año, la Empresa registró por concepto de Gastos Totales la suma de US. D. 11'094.671,81, de los cuales US. D. 5'960.338 corresponden a gastos de operación; 3'018.493,31 corresponden a provisiones para mantenimiento de las centrales de generación, según resolución de la Junta General de Accionistas; US D 1'409.995 corresponden a la depreciación de bienes e instalaciones. Los Gastos de Operación que no son por venta de energía alcanzan al valor de US. D. 705.845,62. Página 9 y 10.
- 1.3. Los Ingresos y los Gastos se encuentran dentro de los márgenes de variación razonables respecto a la normal operación; además que la variación en los precios del Mercado Eléctrico Mayorista y la adecuada política de precios manejada en el contrato a plazo para la venta de energía con la Centro Sur han permitido que los resultados del periodo sean positivos. Página de la 8 a la 10.
- 1.4. Los indicadores financieros muestran una recuperación y principalmente a su liquidez, tanto por la recaudación de la cartera vencida del año 2000, y parte de la cartera del año 2001, así como por la recaudación de los valores por la venta de energía vía contrato a plazo, situación que ha permitido a la Empresa operar de manera normal, además de la reprogramación de pasivos, pasando de corrientes a largo plazo de acuerdo al Convenio de Novación y Pago suscrito con el Ministerio de Economía y Finanzas. Páginas 13 y 14
- 1.5. La deuda interna experimentó una disminución en el periodo de análisis, debido a que la Empresa canceló la totalidad del capital adeudado al Produbanco, por un valor de US. D. 500.000, las cuotas con el ex INECEL, BEDE, etc.. Los pasivos se los reprogramó y en el balance de julio se realizó la corrección para que los pasivos que constan a corto plazo regresen a largo plazo y al final del año se registro el saldo final de la deuda externa con la aplicación del Acuerdo ministerial 231, con la compensación de adeudos entre el Ministerio y la Empresa, con la cartera por la venta de energía en el MEM. Páginas 14 y 15.
- 1.6. La utilidad promedio por kilovatio hora producida en el año 2000 fue de 1,12 centavos de dólar mientras que en año 2001 fue de 2.31 centavos de dólar, durante este año el comportamiento de los precios de venta de energía han sido cíclicos respondiendo a la estacionalidad, no así en el costo que ha experimentado un comportamiento estable y controlable. Página 15

2. El Negocio Eléctrico y el Mercado: Producción de Energía

- 2.1 En el periodo enero – diciembre del 2001, la producción de energía aumentó en un 10.01% respecto al mismo periodo del año anterior, debido principalmente al aumento de la producción térmica en un 255.01% como consecuencia del bajo nivel de pluviosidad registrado en el periodo y por el despacho realizado por el CENACE a nuestras unidades térmicas. Durante este periodo se realizó la venta de energía de 122'014.600 KWH en el contrato a plazo y se entregó al mercado ocasional 133'500.580 KWH, dando un total de 255.515.180. Páginas 16 y 17.
- 2.2. Se consumieron 4'435.315 galones de Combustible para la Generación, 3'867.500 galones de Búnker y 567.815 galones de Diesel. Los rendimientos promedios fueron de 12.54 Kwh. por galón de Diesel en Monay; 12.62 Kwh. por galón de Diesel y 16.07 Kwh. por galón de Búnker en El Descanso. Páginas 18 y 19.
- 2.3. La producción total del periodo enero diciembre del año 2001, logró ingresos por US. D. 13'238.223, de los cuales 67,18% corresponde a la venta de energía en el Mercado Ocasional y el 32,82% por la venta de energía a través del Contrato a Plazo. Página 19 y 20.

3. Principales Acciones Realizadas por la Administración

- 3.1. Durante el periodo enero diciembre del año 2001, debido a la poca precipitación pluvial diariamente se han tenido que monitorear los embalses, con el objeto de cumplir con el contrato a plazo suscrito con la Empresa Eléctrica Regional Centro Sur, así como se ha planificado el correcto despacho de la potencia con el objeto de poder cumplir con la Potencia Remunerable. Página 21.
- 3.2. Se realizó el mantenimiento preventivo de los cojinetes y la calibración de las agujas de los inyectores de las turbinas No. 1,2,3 y 4 de la Central Saymirín, en la misma central se realizó el mantenimiento mayor y pruebas de la máquina No. 3, así mismo se realizó el mantenimiento de las válvulas esféricas de la máquina No 3 y 4 de la Central Saucay. Página 21 y 22.
- 3.3. Se culminó con la modernización mediante las pruebas de operación, de la máquina No. 3 de la Central El Descanso, lo que permitió que a esta unidad se la declare disponible para su operación comercial desde el mes de marzo Página 22.
- 3.4. Con la firma TECNIESAT se contrató la reparación del generador No. 6 de la Central Monay. Así mismo por primera vez se procedió a la reparación del Block de la Máquina No. 1 De la Central El Descanso con personal de la Empresa. Página 22
- 3.5. Se realizó el mantenimiento de la unidad No. 4 de la Central el Descanso, se inició la reparación de la máquina No. 2 y el mantenimiento de todas las unidades de la central Monay. Página 22.
- 3.6. Se realizó la limpieza completa del tanque de almacenamiento diario de agua en Achupillas, además de la construcción de un muro de contención, para proteger las instalaciones de Chanlud, el mantenimiento emergente al canal de aducción Chanlud – Tufi y la construcción de un cerramiento de la captación del río Blanco, además de la nivelación de la tubería metálica de Chacayacu del canal de Saymirín. Página 22 y 23.

- 3.7. El deslizamiento de materiales en la quebrada Soroche se originó en el mes de Junio del presente año, el movimiento "principal se habría producido el 12 de Junio con transporte de material a la zona de tránsito y del cono, las acciones realizadas se describen en la Páginas 23 a 25.
- 3.8. Se encuentra culminada y en plena operación la primera fase de implementación del sistema de Telecomunicaciones para la transmisión de datos, la que comprende la conexión entre el edificio de la Administración y la central del Descanso a través de la repetidora ubicada en el cerro Guaguazhumi, la velocidad de transmisión es óptima para los requerimientos de la Empresa Página 25.
- 3.9. Se entregó para la aprobación en la SENATEL y comando Conjunto de las Fuerzas Armadas los estudios para las nuevas frecuencias de radio; así mismo se firmó un convenio con moradores del sector Guaguazhumi a fin de que nos entreguen un lote de terreno, en el que se construyó una caseta y antena para los nuevos equipos de radio. Página 25.
- 3.10. La Empresa, suscrita el contrato para realizar el Estudio y Diseño de los Sistemas Locales de Adquisición de Datos, Control, Comunicación Remota y Sistema de Información Comercial de las Centrales de Generación de ELECAUSTRO (SCADA). Página 25
- 3.11. La Empresa dispone desde el mes de abril de su sitio Web con la dirección www.elecaustro.gov.ec, publicándose información general de la Compañía, y por disposición del Directorio y Gerencia se publicó en este sitio, información referente al proyecto Ocaña, por lo que continuamente se han realizado actualizaciones de la misma. Página 26.
- 3.12. Durante el año 2001, la Empresa ha adquirido un total de 13 computadoras (9 estaciones de trabajo y 4 computadoras portátiles) y 2 impresoras láser, previo el análisis e informes respectivos, en base a las necesidades de los usuarios, se reubicaron algunos equipos en las represas, para que comiencen a familiarizarse con el manejo de las mismas Página 26
- 3.13. Se preparó y se suscribió el contrato para la venta de energía hidráulica durante el periodo agosto / 2001 – diciembre / 2002 con la Empresa Eléctrica Regional Centro Sur. Página 25.
- 3.14. Se han promovido reuniones con ERCO, GUAPAN y CARTOPEL para la venta de energía mediante contrato a plazo.

5. Recursos Humanos

- a. Se procedió a la negociación del contrato colectivo determinándose las nuevas remuneraciones para el año 2001 las mismas que llegaron a un feliz término. Página 27
- b. La firma PRICEWATERHOUSECOOPERS concluyó con la elaboración del plan estratégico realizándose la difusión en todos los niveles de la Empresa, el mismo que se encuentra en plena ejecución. Página 27.
- c. Con la Firma PRICEWATERHOUSECOOPERS se realizó un estudio para el diagnóstico del clima laboral de la Empresa, cuyas conclusiones y recomendaciones se están implementado. Página 27.

- d. Se realizó el mes de seguridad industrial, que comprendió el desarrollo de múltiples actividades, como visitas a los lugares de trabajo con la finalidad de identificar las oportunidades de mejoramiento de las condiciones laborales, al mismo tiempo se realizaron algunos eventos de capacitación y concursos sobre seguridad e higiene industrial. Página 28.
- e. Con el asesoramiento de la firma CENSERVI se concluyeron los estudios: Página 27.
 - Estructura Orgánico Funcional de ELECAUSTRO S.A.
 - Manual de Valoración y Clasificación de Puestos.
 - Manual de Descripción de Cargos.
 - Reglamento de Evaluación de Desempeño.
 - Reglamento de Escalafón.
 - Estudio de la Base Legal de la Empresa.
- f. El Plan Anual de Capacitación para el año 2001 de la Empresa Electro Generadora del Austro S.A. fue elaborado en función de detección de necesidades y funciones del personal y del análisis de la información obtenida luego de reuniones de coordinación con las Jefaturas de la Empresa. Páginas de la 29 y 30.

6. Finanzas

- a. La Administración suscribió el Convenio de Novación y Pago de la deuda externa de la Empresa, que continuaban a nombre de la Empresa Eléctrica Regional centro Sur, que representó la reprogramación de los pasivos que se encontraban registrados en el corto plazo como obligaciones vencidas, con el Ministerio de Economía y Finanzas, realizándose una renegociación directa con el Ministerio a una tasa del 7,5% a 15 años plazo con dos de gracia Página 30.
- b. La Empresa tuvo que compensar parte de su deuda externa sacrificando su liquidez, con los valores que debió recaudar del MEM por un monto de US.D. 2'659.845 reduciendo su pasivo que se lo había negociado a largo plazo suscribiendo el Acuerdo de Compensación de Adeudos con el Ministerio de Economía y Finanzas consiguiendo que la nueva reliquidación del saldo de la deuda se la realice a una tasa de interés del 6% fija a 17 años plazo con dos de gracia al capital, lo que permitió que la administración cuente con un pasivo totalmente manejable Página 30.
- c. ELECAUSTRO S.A. al momento es la primera Empresa en el país dentro del Sector Eléctrico en tener sus registros contables prácticamente al día, con un intervalo de veinte días en la consecución de los Estados Financieros del mes anterior, esto ha permitido que la información financiera sea una verdadera herramienta de gestión y toma de decisiones Página 30.

7. Auditoria.

7.1 Las actividades inmersas dentro del campo de la Auditoria Interna se desarrollaron en cumplimiento del "Plan de Trabajo Para el Año 2001", el mismo que fue conocido y aprobado por el señor Gerente General de las Compañía, cuya ejecución se la puede resumir de la siguiente manera : (Página 31 y 32)

1. Auditoria realizadas según el Plan de Trabajo
2. Elaboración de bases y desarrollo de los procesos de concursos para suministro bienes y contratación servicios
3. Exámenes especiales
4. Actividades varias

4. Proyecto hidroeléctrico Ocaña

4.1 Continuando con las acciones para la ejecución de la construcción y financiamiento del Proyecto Ocaña, se llevaron a cabo varias actividades, especialmente en proporcionar la información requerida por el CONELEC y la implementación de la oficina donde se realizaron todos los trabajos concernientes al Proyecto. Por otra parte, continuando con la política de dar a conocer a Organismos Internacionales, se mantuvo reuniones con Funcionarios de diferentes Organismos a los cuales se les informó sobre el Proyecto Ocaña y se les envió vía correo electrónico la memoria técnica tanto de la Empresa como del Proyecto. Páginas de la 34 a la 37.

INTRODUCCION

En cumplimiento de lo estipulado en el artículo No 23, literal n), del Estatuto Social de la Compañía, me permito someter a consideración de los señores Miembros del Directorio, el resumen de las principales actividades y logros obtenidos por la “EMPRESA ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.”, en el ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del año 2001.

ELECAUSTRO en el periodo enero diciembre del año 2001, realizó dieciocho sesiones de Directorio en las que se conocieron los siguientes temas:

- Conocimiento de la Pro forma Presupuestaria para el año 2001
- Aprobación del Balance con corte al 31 de marzo del 2001 con aplicación de la NEC 17.
- Conocimiento y resolución del Informe sobre alternativas de financiamiento del Proyecto Hidroeléctrico Ocaña e Informe de la comisión negociadora del incremento salarial para el año 2001.
- Autorización para la suscripción del contrato de concesión que otorga el CONELEC.
- Conocimiento del Informe de Comisarios, Auditoria Externa, Informe anual de la Administración y Estados financieros de la Empresa al 31 de Diciembre del 2000, recomendando su aprobación a la Junta General de Accionistas.
- Autorización para la firma del convenio con el H. Consejo Provincial del Cañar, por un monto igual al avalúo de la maquinaria (Replanteo Proyecto Ocaña).
- Aprobación de las Normas para la contratación de Consultorías.
- Aprobación del acta de la Comisión sobre revisión salarial a partir de Junio del año 2001.
- Acoger las recomendaciones constantes en el informe de PROMAS y se recomienda a la administración reforzar el área de ingeniería y manejo ambiental.
- Aprobación del Reglamento de anticipo de remuneración y préstamos para vivienda.
- Autorización de la convocatoria para los estudios de Impacto Ambiental Definitivos y Plan de Manejo Ambiental de las Instalaciones de la Empresa.
- Autorización para que la Gerencia negocie los títulos valores emitidos por Filanbanco, participando en la subasta de bienes inmuebles.

Contrato No. 0154, suscrito el 22 de octubre del 2001 entre ECUAELECTRICIDAD S.A. y ELECAUSTRO, por el monto de \$ 17.530, para el suministro de repuestos para los motores Niigata Semt Pielstick, modelo 14 PC2-5V de la Central El Descanso.

Contrato No. 0155, suscrito el 22 de octubre del 2001 entre ECUAELECTRICIDAD S.A. y ELECAUSTRO, por el monto de \$ 17.193,55 para la reparación de partes y piezas de turbinas de las Centrales Hidroeléctricas de Saymirín y Saucay.

Contrato NO. 0165, suscrito el 7 de noviembre del 2001 entre LEVIN S.A. y ELECAUSTRO, por el monto de \$ 40.460, para realizar el avalúo de los activos fijos de la empresa.

Contrato No. 0181, suscrito el 15 de noviembre del 2001 entre la Compañía QUEMCO CIA. LTDA., por el monto de \$ 21.036,08, para el suministro de repuestos para los motores Niigata Semt Pielstick, modelo 14 PC2-5V de la Central El Descanso.

Contrato No. 0163, suscrito el 4 de diciembre del 2001, entre SODEREX CIA. LTDA. Y ELECAUSTRO, por el monto de \$ 27.748,38, para el suministro de repuestos para los motores Niigata Semt Pielstick, modelo 14 PC2-5V de la Central El Descanso.

Contrato No. 0187, suscrito el 11 de diciembre del 2001 entre ELECTRO ECUATORIANA S.A.C.I. y ELECAUSTRO, por el monto de \$ 106.290,24, para el suministro de repuestos para las turbinas Francis de la Central Hidroeléctrica Saymirín.

CONVENIOS SUSCRITOS EN EL 2001

Convenio suscrito el 31 de enero del 2001 con la Comunidad de Guaguazhumi, que tiene por objeto que esta comunidad entregue a ELECAUSTRO un terreno de 10 metro cuadrados por 99 años en calidad de comodato, en los mismos que se emplazará el sistema de comunicación acorde con las necesidades de la empresa, en contra partida se entregarán cuatro luminarias a ser instaladas en el lugar que la comunidad crea pertinente.

Convenio suscrito entre la Municipalidad de Cuenca y ELECAUSTRO, el día 26 de marzo del 2001, que tiene por objeto el mantenimiento de las márgenes del río Tomebamba entre el Puente de El Vado y Puente de Todos Los Santos, por el período de un año.

El Directorio de la empresa mediante resolución No. 036-0158 (09-04-01) autoriza a la Gerencia proceder con la firma de este convenio por un monto igual al avalúo de la maquinaria.

Convenio suscrito entre la Universidad Politécnica Salesiana (UPS) y ELECAUSTRO el día 4 de julio del 2001, que tiene por objeto el intercambiar información de carácter científico y técnico, así como establecer políticas conjuntas de interés común, el tiempo de duración de este convenio es de dos años.

Este informe comprende los siguientes aspectos:

1. *Situación Económico-Financiera*
2. *El Negocio Eléctrico y el Mercado*
3. *Principales Acciones Realizadas por la Administración*
4. *Proyecto Hidroeléctrico Ocaña*
5. *Plan de Acciones*

I. SITUACION ECONOMICA FINANCIERA

I.1 INGRESOS Y GASTOS DEL EJERCICIO ENERO – DICIEMBRE DEL 2001.

Según el Estado de Resultados del período económico con corte al 31 de diciembre del 2001, los Ingresos Totales acumulados alcanzan a la cantidad de US.D. 13'454.671,81, considerando los ingresos de operación y ajenos a la operación.

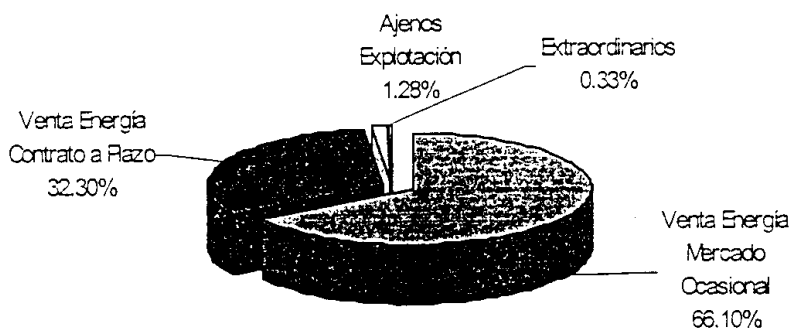
Los ingresos de operación cuyo valor asciende a US.D. 13'238.223,45 corresponden a la venta de energía en el mercado ocasional por un valor de US.D. 8'892.904,97 y a la venta en el contrato a plazo con la Centro Sur con un valor de US.D. 4'345.318,37, hasta el mes de diciembre.

El rubro Ingresos Ajenos a la Operación alcanzan al valor de US \$ 216.448,36, según se puede observar en el siguiente cuadro:

INGRESOS

CONCEPTO	al 31 de diciembre del 2001	
	U.S.D.	%
OPERACIÓN	13,238,223	96.39
- Venta Energía Mercado Ocasional	8,892,905	66.10
- Venta Energía Contrato a plazo	4,345,318	32.30
AJENOS A LA OPERACIÓN	216,448	1.61
- Ajenos Operación	172,046	1.28
- Extraordinarios	44,402	0.33
TOTALES	13,454,672	100.00

INGRESO TOTALES PERIODO ENERO - DICIEMBRE DEL 2001



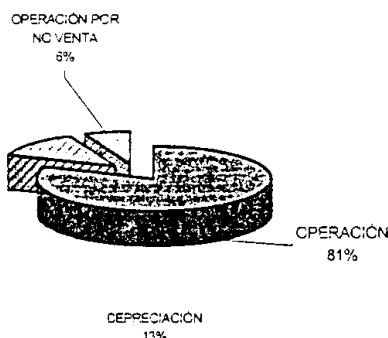
Los ingresos ajenos a la operación resultan de los intereses o rendimientos financieros de las cuentas e inversiones que mantiene la Empresa en la banca local.

Los Gastos se encuentran divididos en: Gastos de Operación que son aquellos necesarios para la operación, mantenimiento, depreciación y supervisión más las provisiones de todo el sistema de generación; y, Gastos de Operación que no son por Venta de Energía y que corresponden a los gastos financieros, el pago de alcuotas al CENACE, CONELEC, Cámara de Comercio, Intendencia de Compañías, etc.

GASTOS

CONCEPTO	al 31 de diciembre del 2001	
	US.D.	%
OPERACIÓN	8,978,831	80.93
DEPRECIACIÓN	1,409,995	12.71
OPERACION POR NO VENTA	705,846	6.36
- Ajenos Explotación	49,559	0.45
- Financieros	519,580	4.68
- Diversos (Alcuotas)	136,706	1.23
TOTALES	11,094,672	100.00

GASTOS TOTALES PERIODO ENERO - DICIEMBRE 2001



De acuerdo al Estado de Resultados del período de análisis, la Empresa registró por concepto de Gastos Totales la suma de US. D. 11'094.671,81, de los cuales US. D. 8'978.831 corresponden a gastos de operación, en los que se encuentra incluida la provisión para el mantenimiento de las centrales de generación, por resolución de la Junta General de Accionistas; US D. 1'409.995, corresponden a la depreciación de bienes e instalaciones. Los Gastos de Operación que no son por venta de energía alcanzan al valor de US. D. 705.845,62, dentro de los cuales se encuentran los gastos financieros por un valor de US.D. 519.580,02 por pagos de intereses de las obligaciones crediticias de la empresa (Produbanco, BEDE, EX INECEL), el pago de alcuotas al CENACE, CONELEC y contribución a la Superintendencia de Compañías con un valor de US.D. 136.706,35.

A continuación se detallan los Gastos de Operación por su concepto, incluyendo la depreciación y los gastos financieros del periodo enero - diciembre:

GASTOS DE OPERACION US.D.

DESCRIPCION	Dic-00	Dic-01	VARIACION	%
Contratos y Otros Servicios	96,689	304,768	208,079	215.20%
Depreciación	1,156,138	1,409,995	253,857	21.96%
Mano de Obra	572,907	1,078,453	505,551	88.24%
Materiales	659,864	3,232,574	2,572,710	389.36%
Seguros	421,967	519,610	97,643	23.14%
Servicios relac. con Personal	291,875	405,312	113,437	38.87%
Gastos Financieros	515,755	519,580	3,825	0.74%
Varios	156,151	426,184	270,033	172.93%
Provisión mtto. Centrales	0	3,018,493	3,018,493	
TOTAL	3,871,346	10,914,974	7,043,628	181.94%

Como se puede observar en el cuadro, los rubros de mayor incidencia en los Gastos de Operación en el año 2001, son: los materiales con el 29.62% de los cuales el 96% corresponde a la compra de combustibles y lubricantes para la generación, la provisión para el mantenimiento de las centrales de generación, según disposición de Junta General de Accionistas con el 27.65%, la depreciación con el 12.92 %, seguido de la mano de obra con el 9.88%.

Las variaciones entre un año y otro se han dado por el cumplimiento de los requerimientos que la Empresa ha tenido, es así que la mayor variación se da en el rubro materiales con el 389%, debido a la mayor generación térmica en el año 2001 de acuerdo al despacho realizado por el CENACE, los Contratos y otros Servicios Comprados se incrementaron en el 215% por los contratos realizados con firmas para el mejor funcionamiento de la Empresa así como por el pago del transporte de combustible y por último el rubro Varios creció en el 172% con respecto al año 2000 que corresponde a los servicios básicos como luz, agua y teléfonos de todas las instalaciones de la Empresa.

1.2 BALANCE CONDENSADO

A continuación se presenta el Balance condensado al mes de diciembre del 2001:

BALANCE CONDENSADO	31-Dic-2000	31-Dic-2001	VARIACION	%
ACTIVO	49,024,983	51,453,450	2,428,467	4.95%
ACTIVO CORRIENTE	3,695,974	6,331,476	2,635,503	80.73%
Exigible	3,514,341	4,012,163	497,822	14.17%
Inventarios *	160,757	169,641	8,384	5.53%
ACTIVO FIJO	39,761,815	40,330,385	568,570	1.43%
Depreciable	74,465,745	76,310,911	1,845,166	2.48%
No depreciable	76,403	210,768	134,335	175.76%
Depreciacion Acumulada	34,780,363	36,191,294	1,410,931	4.06%
OTROS ACTIVOS	4,974,628	3,546,652	-1,427,976	-28.71%
Estudios y otras	233,964	289,801	55,837	23.87%
Otros Activos - Inventarios *	4,740,664	3,256,851	-1,483,813	-31.30%
ACTIVO DIFERIDO	592,567	894,937	302,370	51.03%
Pagos anticipados	156,308	119,070	-37,238	-23.82%
Cuentas por liquidar	8,549	15,864	7,215	83.42%
Otras cuentas por liquidar	252		-252	-100.00%
Intangibles	426,388	639,944	213,556	50.38%
Cuentas por liquidar varias	970		-970	-100.00%
Otros debitos diferidos		120,059	120,059	
PASIVO	10,321,857	10,487,225	165,368	1.60%
Pasivo a corto plazo	4,950,941	2,058,347	-2,892,594	-58.43%
Pasivo a largo plazo	5,169,649	8,345,678	3,176,029	61.44%
Pasivo diferido	201,267	83,200	-118,067	-58.66%
PATRIMONIO	37,947,737	38,606,225	658,488	1.74%
Capital social	7,435,486	32,114,955	24,679,469	331.91%
Aportaciones	153,024	433,410	280,386	183.23%
Reservas	29,176,138	6,057,360	-23,118,778	-79.24%
Donaciones	401,324	0	-401,324	-100.00%
Resultados	781,265	0	-781,265	-100.00%
Resultado del ejercicio corriente	755,389	2,360,000	1,604,611	212.42%
PASIVO + PATRIMONIO	49,024,983	51,453,450	2,428,467	4.95%

*.- por recomendación de la Junta General de Accionistas para la aprobación de los Estados Financieros del año 2000 se cambio la estructura de los inventarios, separándose los que no rotan en un año. Así mismo La Junta General del 6 de mayo del 2002, estableció una provisión de 3'018.493,31 para el mantenimiento de las centrales de generación, lo que ocasiona que el pasivo a largo plazo aumente casi en ese monto

Analizando el balance de situación con corte al 31 de diciembre del 2001 y éste comparado con el Balance al mismo periodo del año 2000 se establecen los siguientes cambios en la posición financiera de la Empresa.

Variación del Activo Corriente: Como se puede observar el Activo Corriente ha tenido un aumento de US. D.2'985.503 que corresponde al 80,78% con relación al saldo del mes de diciembre del año 2000, debido a que el disponible aumentó en US. D. 2'478.796, por la recuperación de la cartera del año 2000 y los tres primeros meses del año 2001, el exigible y los inventarios también aumentaron por la energía puesta a disposición del mercado spot y por el ingreso de materiales respectivamente.

Variación del Activo Fijo: Se registra un aumento de US. D. 568.570 en el periodo de análisis, debido fundamentalmente al incremento del activo fijo depreciable luego de descontar la depreciación acumulada, por la incorporación en los primeros meses del año de los turbo cargadores de la central El Descanso al activo fijo, así como también por la adquisición de repuestos y activos que se han incorporado a la operación de la Empresa.

Variación de Otros Activos: Este rubro experimentó una reducción de US. D. 1'427.976 debido al egreso de repuestos y materiales de las bodegas y, por la liquidación de importaciones de los turbo cargadores de la Central El Descanso que se incorporaron al Activo Fijo.

Variación del Activo Diferido: Este activo experimenta un incremento de US. D. 302.370 debido principalmente al aumento del intangible por la amortización de los seguros de la Empresa.

Variación del Pasivo: El aumento de US. D. 165.368 en el pasivo total se debe a las reducciones del pasivo a corto plazo en el 58.43%, consecuencia del registro del Convenio de Novación y Pago suscrito con el Ministerio de Economía y Finanzas en el que se reprogramó la deuda externa, pasando toda la parte corriente a largo plazo a 15 años con tres de gracia con una tasa de interés del 7.5%; y principalmente al registro del Convenio de Compensación de Adeudos entre el Ministerio de Economía y Finanzas y ELECAUSTRO en el cual se compensa parte de la deuda que el MEM mantenía con esta Empresa, por un valor US. D. 2'659.845, por la venta de energía del mercado spot, valores que no fueron recaudados y se obligó a cancelar un pasivo a largo plazo. Además del aumento del pasivo a largo plazo en un 61.44%, debido a la contabilización de la provisión para el mantenimiento de las centrales de generación, ya que no es un gasto efectivo.

El registro del activo a corto plazo por un valor de más de dos millones de dólares corresponde a la contabilización de la parte de los crédito de Sumitomo (provisión), BEDE, cuentas por pagar a la Centro Sur, Proveedores, Seguros del año, y obligaciones patronales (provisión).

El patrimonio ha tenido un aumento de US. D. 658.487,60, con respecto al año 2000, por el registro de la cuenta Aportes para Futura Capitalización por el valor de US. D 433.404,30 correspondiente a los dividendos de los accionistas del año 2000, la reserva legal por US. D. 48.156,05 y la Reserva por Valuación con US. D. 176.927,16 por el sobrante de activos valorados.

Así mismo en el mes de abril las cuentas patrimoniales sufrieron variación, ya que la Junta General de Accionistas resolvió capitalizar la Empresa de acuerdo a la recomendación de la Superintendencia de Compañías que en su mayoría se la realizó en un 80% del valor de cada una de las cuentas de acuerdo a lo siguiente: El Capital Social se incrementó en US. D. 24'679.469 que representa el 332%, pasando a US. D. 32'114.955 que es el valor del nuevo capital social. Las aportaciones se incrementaron en US.D. 280.386 que representa el 183%. Las Reservas disminuyeron en US.D. 23'295.205, en las que se encuentran incluidas las reservas por reevaluación del patrimonio y por reexpresión monetaria y pasaron a formar parte del capital. Las Donaciones y los resultados de ejercicios anteriores, se redujeron en el 100% ya que estas fueron capitalizadas en su totalidad.

A continuación se detallan los resultados desde el mes de enero en el que se muestran, su evolución:

1.3 EVOLUCION DE RESULTADOS MENSUALES

MES	MENSUAL	ACUMULADO
Enero	335.033,50	335.033,50
Febrero	855.608,63	1'190.642,13
Marzo	954.150,21	2'144.792,34
Abril	448.839,00	2'593.631,34
Mayo	379.492,19	2'973.123,53
Junio	226.959,85	3'200.083,38
Julio	275.159,95	3'475.243,33
Agosto	161.919,47	3'637.162,80
Septiembre	500.678,51	4'137.841,31
Octubre	675.916,57	4'813.757,88
Noviembre	477.829,16	5'292.353,96
Diciembre	-2'932.353,96	2'360.000,00

Los resultados del periodo enero - noviembre registraron valores positivos mes a mes debido al volumen de producción que se ha generado en las centrales de la Empresa y a la variación en los precios de la energía de acuerdo al despacho económico que realiza el CENACE de manera horaria; sin embargo en el mes de diciembre se registra un valor muy negativo como resultado, como consecuencia de la aplicación de la Resolución No. 010-046 del 15 de abril y 6 de mayo del 2002, por parte de la Junta General de Accionistas.

1.4 ANALISIS DE LOS INDICADORES FINANCIEROS:

A continuación se describe los principales índices de liquidez y solvencia, endeudamiento y rentabilidad:

INDICADORES	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC
1.- ACTIVO CORR. / P. CORR.	0.79	0.94	1.16	1.28	1.42	1.50	12.27	12.21	11.51	10.90	10.75	3.25
2.- A. CORR.-INVENT. / P. CORR.	0.76	0.91	1.12	1.23	1.38	1.46	11.92	11.91	11.43	10.74	10.58	3.16
3.- PASIVO / ACTIVO	0.21	0.21	0.20	0.19	0.19	0.18	0.17	0.17	0.17	0.17	0.17	0.20
4.- PASIVO CORR. / PASIVO	0.49	0.49	0.47	0.45	0.44	0.43	0.05	0.06	0.07	0.08	0.09	0.20
5.- PASIVO / ACTIVO FIJO	0.27	0.25	0.24	0.23	0.23	0.23	0.22	0.21	0.22	2.21	0.22	0.25
6.- PATRIMONIO / ACTIVO	0.79	0.79	0.80	0.81	0.81	0.82	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83	0.80
7.- PATRIMONIO / PASIVO	3.68	3.80	4.05	4.14	4.39	4.51	4.77	4.33	4.34	4.85	4.86	3.91

Se han descrito los ratios financieros desde en el mes de enero, con el propósito de mostrar la evolución y la recuperación que van experimentando mes a mes, situación que resulta bastante alentador para la Empresa.

- 1.- Por cada dólar que la Empresa debe pagar en el corto plazo (Pasivo Corriente), cuenta con 4 dólar 89 centavos (activo corriente) para respaldar esa obligación, en el último mes se evidencia una pronunciada reducción, como consecuencia de que los valores recaudados en el MEM han sido prácticamente nulos, por la aplicación de decretos y acuerdos Ministeriales que afectan la liquidez de la Empresa.
- 2.- Por cada dólar que la Empresa debe pagar en el corto plazo (Pasivo Corriente), cuenta con 4 dólar 77 centavos en activos corrientes de fácil realización para respaldar esa obligación (sin tener que recurrir a la venta de sus inventarios).
- 3.- Por cada dólar que la Empresa ha invertido en activos, 14 centavos de dólar son de terceras personas, este índice registra una reducción de siete puntos desde enero debido a que la Empresa ha cumplido a cabalidad con sus obligaciones con la banca y el sector.
- 4.- Por cada dólar que la Empresa debe a terceros, diecinueve centavos de dólar los deberá cancelar en un periodo menor a un año. Cabe mencionar que dentro del Pasivo Corriente se registra exclusivamente los vencimientos a corto plazo cuya reprogramación se negoció con el Ministerio de Economía y Finanzas a través de la suscripción del Convenio de Novación y Pago y los comprobantes de pago que no se han efectivizado del mes anterior.
- 5.- Por cada dólar que la Empresa tiene en activos fijos, 18 centavos de dólar están siendo financiados por terceras personas. Esta relación es baja debido a que el pasivo es relativamente bajo frente a los activos de la Empresa y, éste se ha ido recuperando, ya que la Empresa no ha tenido que endeudarse significativamente

para su operación, sumado a esto la política de reducción de pasivos ha permitido que este índice vaya reduciéndose.

- 6.- Por cada dólar que la Empresa tiene en el activo, 86 centavos de dólar son de propiedad de los accionistas.
- 7.- Por cada dólar que la Empresa debe a terceros, los accionistas cuentan con 6 dólares 6 centavos para cancelar esa deuda.

1.5 ANÁLISIS DE LA DEUDA INTERNA Y EXTERNA DE LA EMPRESA

La deuda en Moneda Nacional se relaciona con el crédito "BEDE CHANLUD" que se contrató para la construcción de la Presa de Chanlud, la situación actual es la siguiente:

DEUDA INTERNA	VALOR US.D.	FECHA VENCIMIENTO
BANCO DEL ESTADO	403,750.11	30 ENERO 2003
TOTAL	403,750.11	

La Deuda Externa considera el pago de las siguientes obligaciones en divisas que mantiene la Empresa con Entidades del Exterior:

- Préstamo con el Reino Unido
- Préstamo SUMITOMO con el Exim Bank del Japón.

El 11 de Julio del año 2001 se suscribió el Convenio de Novación y Pago entre el Ministerio de Economía y Finanzas y ELECAUSTRO para que esta última pague directamente al Ministerio tanto el Crédito con SUMITOMO como el Crédito REINO UNIDO a 15 y 14 años plazo respectivamente con tres de gracia para el capital en el primer caso y 14 meses en el segundo a una tasa del 7,5%; bajo estos términos se firmó el convenio de cambio de titularidad de la deuda externa que se encontraba a nombre de la Empresa Eléctrica Regional Centro Sur C.A.. Cabe mencionar que esta Empresa es la única del sector, a nivel nacional que ha logrado conciliar las cuentas con el Ministerio de Economía y Finanzas; sin embargo, si las negociaciones del estado ecuatoriano que se encuentran contempladas con el Club de Paris, resultaren más ventajosas para la Empresa inmediatamente nos beneficiaríamos de sus términos.

En el mes de diciembre se suscribe con el Ministerio de Economía y Finanzas el Convenio de Compensación de Adeudos, en el que se compensa la deuda de parte de los créditos con Sumitomo y Reino Unido, con la cartera por la venta de energía de los meses de abril, mayo, junio, julio, agosto y septiembre por un valor de US.D. 2'659.845, lo que permitió que se de una considerable reducción de la deuda así como nuestra liquidez de la Empresa, quedando estructurada la deuda externa de la siguiente manera:

DEUDA EXTERNA	VALOR US.D.	FECHA VENCIMIENTO
REINO UNIDO	1,319,638	31 DICIEMBRE 2020
SUMITOMO TRAMO V	1,771,127	Reneg. Estado C.P.
SUMITOMO TRAMO VI	2,008,076	Reneg. Estado C.P.
TOTAL	5,098,841	

I.6 PRECIO MEDIO DE VENTA Y COSTO MEDIO DE PRODUCCIÓN DEL KWH

El precio promedio total por Kwh. , para el mes de diciembre fue de Cts US. D. 5,23 que comparado con el costo total de producción del Kwh. que fue de Cts US D 2,92 da una utilidad de Cts US \$ 2,31 por Kwh.

En el siguiente cuadro se presenta un resumen de los precios y costos anteriormente indicados mostrando su evolución en el periodo de análisis:

RUBROS	Dic-00	Dic-01	VARIACION	%
INGRESO POR VENTA DE ENERGIA [US.D.]	5,945,265	13,238,223	7,292,958	122.67%
NUMERO DE KWH FACTURADOS [KWH]	230,966,422	253,094,899	22,128,477	9.58%
PRECIO POR KWH VENDIDO [cts.US.D./KWH]	2.5741	5.2305	2.6565	103.20%
GASTOS DE EXPLOTACION [US.D.]	3,355,315	7,370,333	4,014,518	119.63%
COSTO TOTAL POR KWH [cts.US.D./KWH]	1.4529	2.9121	1.4591	100.43%
UTILIDAD (PERDIDA) EN KWH [cts.US.D./KWH]	1.1211	2.3185	1.1973	51.64%
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACION [US.D.]	2,589,450	5,867,891	3,278,441	55.87%

II. EL NEGOCIO ELÉCTRICO Y EL MERCADO

En este capítulo se presenta un resumen del funcionamiento técnico-comercial de ELECAUSTRO, basado en sus indicadores más relevantes.

II.1 ACTIVIDADES OPERATIVAS

La Empresa Electro Generadora del Austro es actualmente en el País, la primera y única Empresa constituida como fruto de la escisión de las Empresas Eléctricas Distribuidoras, de acuerdo a la actual Ley de Régimen del Sector Eléctrico que determina la segmentación del sector en las actividades de generación, transmisión y distribución y comercialización en áreas de negocio independientes.

La operación de las centrales de ELECAUSTRO a partir del 1 de abril de 1999, depende de la reglamentación de funcionamiento y de la operación y despacho del Mercado Eléctrico Mayorista.

II.1.1 Producción Bruta Total

La producción bruta total de energía de las centrales de la Empresa Electro Generadora del Austro S.A., medida en barras de las centrales, durante el periodo enero - diciembre del 2001 alcanzó la cifra de 255'582.983 Kwh., que significa un incremento del 10,01% respecto al mismo periodo del año anterior (232'322.315 Kwh.), según se puede observar a continuación:

Mes	Hidráulico			Térmico			TOTAL
	Saymirin	Saucay	Hidráulico	Monay	Descanso	Térmico	
Enero	6,075,622	7,947,266	14,022,888	0	3,640,784	3,640,784	17,663,672
Febrero	6,322,426	8,361,221	15,133,647	145,910	6,340,753	5,986,663	21,170,310
Marzo	8,194,576	10,739,513	18,934,089	1,092,590	8,156,248	9,248,838	28,182,927
Abril	8,495,917	10,120,401	18,616,318	52,550	3,010,484	3,063,034	21,679,352
Mayo	8,545,072	11,319,943	19,865,015	4,500	2,697,039	2,701,539	22,566,554
Junio	6,902,169	8,473,401	15,375,570	24,370	2,792,490	2,816,860	18,192,430
Julio	5,552,170	8,749,501	14,301,671	0	2,095,710	2,095,710	16,397,381
Agosto	6,997,314	8,887,779	15,885,093	309,680	3,064,744	3,374,424	19,259,517
Septiembre	5,352,204	8,061,636	13,413,840	992,400	6,693,018	7,685,418	21,099,258
Octubre	4,908,325	8,191,694	13,100,019	1,180,300	8,583,142	9,763,442	22,863,461
Noviembre	4,689,681	7,100,509	11,790,190	913,100	8,507,353	9,420,453	21,210,643
Diciembre	6,575,407	10,102,020	16,677,427	291,100	8,328,951	8,620,051	25,297,478
Total 2001	78,610,883	108,554,884	187,165,767	5,006,500	63,410,716	68,417,216	255,582,983
Particip. %	30.76	42.47	73.23	1.96	24.81	26.77	100.00
Tot. Año 2000	94,941,756	118,108,880	213,050,636	1,017,980	18,253,699	19,271,679	232,322,315
Var. Anual %	-17.20	-8.09	-12.15	391.81	247.39	255.01	10.01

Vale anotar que la Empresa se vio precisada a comprar en el mercado ocasional un total de 2'555.787,20 KWH en el periodo enero - septiembre para cumplir con el contrato a plazo con la Empresa Eléctrica Regional Centro Sur, lo que le significó un egreso de USD. 148.080,26 a un precio de 5,79 centavos de dólar.

Al comparar la producción de energía del periodo enero - diciembre de este año con el del año anterior, resulta que hay una disminución del 12,15% para las centrales hidráulicas y un aumento del 255,01% para las térmicas.

Durante el periodo enero-junio, el nivel de pluviosidad disminuyó considerablemente, con relación al mismo semestre del año anterior, especialmente en los meses de febrero y marzo cuyo nivel de pluviosidad se redujo en un 50% en promedio y por consiguiente el caudal de ingreso se redujo notablemente, razón por la cual se requirió más horas de operación de las máquinas térmicas, lo que significó que la producción de energía de estas centrales aumente, debido al despacho económico que resulta de la programación diaria que realiza el CENACE para el mercado ocasional; en el segundo trimestre del presente año, en los meses de abril y mayo también se registró poca precipitación a pesar de haber sido época invernal; sin embargo las centrales hidráulicas del resto del país cubrieron la demanda a pesar que la energía generada en las Centrales Térmicas se redujo casi a la mitad con relación al primer trimestre del año. En el semestre julio - diciembre las precipitaciones pluviales han ido descendiendo mes a mes y han sido menores que los mismos periodos del año anterior, lo que ha provocado una disminución en la producción de energía hidráulica.

Con relación a las centrales hidráulicas, el número de horas de operación de cada máquina fue menor que el mismo periodo del año anterior, como lo demuestra el hecho de que mientras en el periodo enero- diciembre del presente año operó solamente 48.763,24 horas, en el mismo periodo del año anterior operó 56.658,11 dándose una reducción de 7.894,87 horas de operación, por la poca pluviosidad en el periodo, lo que se evidencia en una menor producción de energía hidráulica.

De la producción bruta total de energía, 187'165.767 Kwh., con el 73,23%, fue el aporte de las centrales hidráulicas y 68'417.216 Kwh., con el 26,77%, generaron las centrales térmicas.

II.1.2 Energía neta vendida en el mercado ocasional

En sujeción a las Leyes y Reglamentos en vigencia, en el Mercado Eléctrico Mayorista, la Empresa ha realizado dos tipos de transacciones:

- Contrato a plazo firmado con la Empresa Centro Sur con una vigencia de Julio del 2000 a junio del 2001 y su renovación hasta diciembre del 2002
- Venta en el mercado ocasional

Durante el período enero - diciembre del 2001 se realizó la venta de energía de 122'014.600 KWH en el contrato a plazo y se entregó al mercado ocasional 133'500.580 KWH, dando un total de 255'515.180 KWH.

Mes	Contrato			Mercado Ocasional		
	[KWH]	Precio M.P.	US.D.	[KWH]	Precio M.P.	US.D.
Enero	11,057,200	2.92	322,848	6,633,256	7.17	475,429
Febrero	7,768,800	3.03	235,061	13,192,696	7.86	1,037,570
Marzo	7,274,000	3.16	229,793	20,616,715	7.52	1,550,433
Abril	9,016,000	3.25	293,083	12,679,231	5.03	637,282
Mayo	15,246,000	3.38	515,970	7,306,372	4.81	351,407
Junio	13,057,000	3.50	457,426	5,914,857	4.34	256,739
Julio	7,372,000	3.57	263,428	9,053,197	4.13	374,019
Agosto	9,438,000	3.64	343,864	9,718,753	4.50	437,713
Septiembre	10,385,000	3.79	393,602	10,648,350	8.70	925,957
Octubre	9,926,600	3.94	391,243	12,889,619	8.77	1,129,945
Noviembre	10,041,000	4.10	411,601	11,229,549	8.02	901,153
Diciembre	11,433,000	4.26	487,400	13,617,985	5.99	815,257
Total	122,014,600		4,345,318	133,500,580		8,892,905
TOTAL AÑO 2001				255,515,180	5.18	13,238,223

Los ingresos recaudados a través contrato a plazo firmado con la Empresa Eléctrica Regional Centro Sur se desglosan de la siguiente manera:

Energía Vendida [KWh]	122,014,600
Facturación por Potencia [US \$]	1,534,952.85
Facturación por Energía [US \$]	2,810,365.61
Facturación Total [US \$]	4,345,318.46
Precio medio de venta [Ctvs US \$/KWh]	3.56

De los ingresos totales del mercado ocasional, US. D. 938.045,44 corresponden a la potencia; US. D. 7'944.812,13 corresponden a la venta de energía y, US. D. 10.047,39 corresponden a la generación obligada, dando un total de US. D. 8'892.904,96

II.1.3 Autoconsumo y pérdidas de energía

El autoconsumo en el periodo enero-diciembre fue de 1'534.235 Kwh. para las centrales térmicas y de 79.194 Kwh. para las centrales hidráulicas.

Al restar de la energía bruta, la energía total vendida y la energía consumida por los sistemas auxiliares de las centrales, se tiene que durante este semestre las pérdidas de energía en los transformadores de elevación, ubicados adjunto a las centrales, fueron de

1'101.161 KWH, es decir el 0.39% del total producido, de las cuales 0.29% corresponden a las centrales hidráulicas y 0.10%, a las térmicas.

II.1.4 Consumo de Combustible

A continuación se presenta los consumos de combustible en el período enero – diciembre del presente año:

CONSUMO DE COMBUSTIBLES

AÑO	DIESEL [Galones]			BUNKER
	Descanso	Monay	Total	Descanso
Enero	7,952	0	7,952	225,896
Febrero	17,410	11,746	29,156	353,121
Marzo	12,787	87,829	100,616	501,506
Abril	14,504	4,083	18,587	178,694
Mayo	16,804	306	17,110	153,343
Junio	12,814	1,883	14,697	160,187
Julio	12,022	0	12,022	125,143
Agosto	16,063	24,577	40,640	182,198
Septiembre	13,501	80,830	94,331	414,267
Octubre	12,100	92,314	104,414	531,442
Noviembre	12,035	75,162	87,197	525,758
Diciembre	12,569	28,425	41,095	515,945
Total	82,270	407,156	567,815	3,867,500

Relacionando la producción bruta con el consumo de combustible se tienen los siguientes rendimientos:

RENDIMIENTOS [KWH/GLN.]

MES	MONAY	DESCANSO	
		Diesel	Bunker
Enero		12.09	15.91
Febrero	12.42	13.33	16.00
Marzo	12.44	11.65	16.07
Abril	12.87	13.14	16.05
Mayo	14.71	12.92	16.54
Junio	12.94	13.59	16.62
Julio		13.33	15.83
Agosto	12.60	12.85	15.93
Septiembre	12.28	12.15	15.90
Octubre	12.79	13.30	15.94
Noviembre	12.15	12.13	16.04
Diciembre	10.24	10.99	15.98
MEDIO	12.54	12.62	16.07

II.2 EL MERCADO

II.2.1 ESTRUCTURA DEL PRECIO DEL Kwh. PARA ELECAUSTRO

Al relacionar los ingresos totales por venta de energía y potencia (US. D. 13'238.223) con la energía vendida (255'515.180 Kwh.), se obtiene un precio medio de venta para el período de Cts US. D. 5,18 por Kwh. en el que se incluye energía y potencia.

II.2.3 PRECIOS MARGINALES

Para el periodo de estiaje, esto es para los meses enero-marzo y octubre-diciembre, el máximo precio marginal fue de Ctvs US \$ 9,78 por KWh y se produjo a las 19h00 del 26 de octubre; en cambio para el periodo de lluvia el máximo precio marginal fue de Ctvs US \$ 11,48 por KWh y se dio a las 14h00 del 26 de septiembre; el precio mínimo horario Ctvs US \$ 0,2065 por Kwh. el día 26 de mayo.

Los precios marginales promedios durante este periodo, también tuvieron variaciones significativas, siendo el promedio diario Ctvs US \$ 5,94 por Kwh.; el precio promedio máximo diario fue Ctvs US \$ 11,354 por Kwh. el día 26 de septiembre y el precio promedio mínimo diario Ctvs US \$ 0,21 el día 12 de agosto.

II.2.2 RECAUDACIÓN

ELECAUSTRO S.A., cerró su ejercicio económico del año anterior con una cartera vencida de más de tres millones de dólares ya que la misma dependía, principalmente, de los pagos que hagan las Empresas Distribuidoras al Mercado Eléctrico Mayorista.

Con el propósito de recuperar la cartera vencida, esta Gerencia realizó diferentes trámites ante el CENACE y otros organismos, en virtud de que toda nuestra energía generada no sale de la Región, por lo tanto sea la Empresa Regional Centro Sur la que realice los pagos directamente, situación que ha permitido, que hasta la fecha se ha recaudado el 100% de la cartera del año 2000, adoptando el mecanismo de endoso de las Notas de Crédito que emite el CENACE a favor de ELECAUSTRO a la Centro Sur.

Durante el periodo enero-diciembre del año 2001 se facturó un total de US. D. 13'238.223 por la venta de energía y potencia tanto por el contrato a plazo como en el mercado ocasional, habiéndose recaudado durante este periodo, un total de US. D. 10'068.596, que corresponde al contrato a plazo, la energía colocada en el mercado spot y la compensación entre el MEM, el Ministerios de Economía y Finanzas y ELECAUSTRO S. A., es decir existe una cartera vencida del mercado spot de US. D. 3'169.278 que representa el 35,64% del total facturado desglosado de la siguiente manera:

CARTERA VENCIDA POR VENTA DE ENERGIA PERIODO SEPTIEMBRE - DICIEMBRE DEL 2001

FECHA	DESCRIPCION	DOLARES CENACE
01/09/2001	Venta de Energía	323,272.79
01/10/2001	Venta de Energía	1,129,944.80
01/11/2001	Venta de Energía	901,152.96
01/12/2001	Venta de Energía	815,256.58
	TOTAL CARTERA VENCIDA	3,169,627

Es importante dejar establecido que el Ministerio de Economía y Finanzas, ha publicado en el Registro Oficial No. 421 del 27 de Septiembre del año 2001, el Acuerdo Ministerial No. 231 en el que en aplicación al Decreto ejecutivo No. 1311 que reconoció como subsidio indirecto de energía eléctrica el monto de US. D. 279'281.196,46 a las Empresas Eléctricas de Distribución, suma que fue establecida por el CONAM y Fondo de Solidaridad, sobre la base de los datos proporcionados por el CENACE con corte al 31 de Diciembre del 2000 considerando la facturación hasta Noviembre, valor que será liquidado a diferentes Empresas del País. ELECAUSTRO, según el acuerdo debe liquidar el valor de US. D. 2'659.845,46 con cargo a las obligaciones que mantiene con el Ministerio de Economía y Finanzas con la deuda del MEM, suscribiendo el acuerdo de compensación de adeudos entre el Ministerio y ELECAUSTRO, con lo cual la cartera quedaría en un valor totalmente

manejable, situación que afectó notablemente la liquidez de la Empresa, justamente en la época de estiaje cuando más se requirió de recursos para la compra del combustible, materia prima primordial para la generación de energía, así como por la proximidad del pago de obligaciones tributarias.

INGRESOS, RECAUDACION Y SALDO POR COBRAR

MES	INGRESOS M.O.	INGRESOS CONTRATO	INGRESOS NETOS
Enero	475,429	322,848	798,277
Febrero	1,037,570	235,061	1,272,631
Marzo	1,550,433	229,793	1,780,226
Abril	637,282	293,083	930,365
Mayo	351,407	515,970	867,377
Junio	256,739	457,426	714,165
Julio	374,019	263,427	637,447
Agosto	437,713	343,864	781,577
Septiembre	925,957	393,602	1,319,559
Octubre	1,129,945	391,243	1,521,188
Noviembre	901,153	411,601	1,312,754
Diciembre	815,257	437,400	1,302,657
Total Ingresos [US \$]	8,892,905	4,345,318	13,238,223
Valores Recaudados [US \$]			10,068,596
Saldo por Cobrar Acumulado [US \$]			3,169,627

III. PRINCIPALES ACCIONES REALIZADAS POR LA ADMINISTRACIÓN

Durante el año 2001, debido a la poca precipitación pluvial, diariamente se han tenido que monitorear los embalses, con el objeto de cumplir con el contrato a plazo suscrito con la Empresa Eléctrica Regional Centro Sur, relacionando las precipitaciones pluviales con los caudales de entrada a las presas de Chanlud y Labrado, esto ha permitido que los despachos de carga se los haya realizado tratando de optimizar todos los recursos hídricos disponibles en sus embalses; el 17 de enero la presa de Labrado bajó su nivel hasta una altura de 3,08 metros teniendo almacenado en ese día 1'022.622 metros cúbicos de agua (1.124 MWH); así mismo en la presa de Chanlud el 14 de marzo se registró el nivel más bajo con 3,55 metros de altura de agua, siendo esta la primera vez desde que opera la presa que registró ese nivel, almacenando ese día 97.210 metros cúbicos de agua que no podían ser utilizados ya que estos se encontraban por debajo del nivel de las válvulas de salida.

En el último trimestre debido a que el período es de verano, las precipitaciones fueron mínimas de acuerdo a lo que se esperaba y solamente el mes de Diciembre se caracterizó por ser lluvioso; la planificación de un desfogue calculado nos ha permitido que el agua almacenada en los reservorios sirvan para generar energía durante el período Octubre 2001-Marzo 2002, la época en donde se tiene la menor precipitación. Al 31 de Diciembre de 2001 la presa de Chanlud tenía 21,98 m. de altura con 6'682.801 metros cúbicos de agua almacenados y en el Labrado 5,12 m. de altura con 1'929.846 metros cúbicos de agua; esto significa que en energía en las dos presas se disponía hasta esa fecha de 9'473.912 KWH almacenados para entregar en la época de estiaje del año 2002.

La operación de las centrales también ha tenido que ver con el correcto despacho de la potencia de cada una de las máquinas, con el objeto de poder cumplir con la Potencia Remunerable definida tanto en el contrato a plazo, como con el mercado Spot, para esto se

ha tenido que planificar adecuadamente la operación de sus unidades de generación con los programas de mantenimiento de las mismas, cumpliendo con la reglamentación vigente de enviar semanalmente la programación de operación y mantenimiento de todas las unidades disponibles tanto térmicas como hidráulicas.

Durante el año las centrales del Descanso y Monay trabajaron por pedido del CENACE, ya que los costos operativos son convenientes para el mercado, principalmente las unidades tres, uno y cuatro de la central del Descanso que están ubicadas en orden de prelación en el tercero, cuarto y quinto lugar respectivamente a nivel de País, esto nos ha obligado a consumir más combustible. La central de Monay operó más en el último trimestre del año a pesar de tener costos elevados, debido a que no llovía en la cuenca del Paute y algunas unidades térmicas importantes del Sistema no estaban operando.

III.1 CENTRALES HIDROELECTRICAS

En estas Centrales se ha impulsado el mantenimiento Preventivo y Predictivo, razón por la cual el mantenimiento Correctivo ha disminuido notablemente.

Los programas de mantenimiento se han ejecutado de una manera estricta, para poder cumplir con los despachos diarios de carga que realiza el CENACE; sin embargo se realizó el mantenimiento preventivo de los cojinetes y la calibración de las agujas de los inyectores de las turbinas No. 1,2,3 y 4 de la Central Saymirín, en esta misma central se realizó el mantenimiento mayor y las pruebas de operación de la máquina No. 3.

Se realizó el mantenimiento preventivo de las válvulas esféricas de las máquinas No. 3 y 4 de la Central Saucay.

Se cumplió con la reparación completa de las cuatro válvulas de las compuertas de la presa de Chanlud, así como el mantenimiento preventivo con recubrimiento epoxidico de los grupos 5 y 6 de la central de Saymirín, culminándose con el cambio de la turbina en la máquina 3 de Saymirín y realizando el mantenimiento total de los interruptores SF6 de la subestación de Saucay.

III.2 CENTRALES TERMoelectricas

Se culminó con la modernización mediante las pruebas de operación, de la máquina No. 3 de la Central El Descanso, lo que permitió que esta unidad se declare disponible para su operación comercial desde el mes de marzo, lográndose que el rendimiento de esta unidad se encuentre por el orden de los 16 KWH / Gl. de combustible, trabajo que fue desplegado en su totalidad con personal propio de la Empresa, bajo la supervisión de técnicos japoneses.

Con la firma TECNIESAT se contrató la reparación del generador No. 6 de la Central Monay, el mismo que sufrió el año pasado un daño en las bobinas. Así mismo por primera vez se procedió a la reparación del Block de la Máquina No. 1 De la Central El Descanso con personal de la Empresa.

Se realizó el mantenimiento mayor de la unidad No. 4 de la Central el Descanso, en la misma central, se inició la reparación de la máquina No. 2, realizándose el montaje del

cigüeñal reparado por Niigata, turbosopladores y sistemas de escape de la unidad N°2 de la central del Descanso.

Además se ejecutó la descarbonización de los múltiples de escape de la unidad N° 4 del Descanso y la implementación de un nuevo sistema para recepción de aceite lubricante, para los motores de la central del Descanso.

Como parte del mantenimiento se cambio los paneles de plástico en las torres de enfriamiento de las unidades 3 y 4 del Descanso, y el forrado de los calderos de las cuatro unidades del Descanso.

Se realizó el mantenimiento preventivo de todas las unidades de la Central Monay.

III.3 OBRAS CIVILES

Se realizó la limpieza completa del tanque de almacenamiento diario de agua en Achupillas, con el objeto de eliminar que las impurezas entren en las turbinas, además de la construcción de un muro de contención, para proteger las instalaciones de Chanlud, cerca de las construcciones donde habita el personal de la Empresa.

Se realizó el mantenimiento de la cubierta de la Central Monay, la misma que por efecto del viento y vetustez de las planchas de eternit, filtraba gran cantidad de agua cuando había lluvias.

Se realizó el mantenimiento emergente al canal de aducción Chanlud Tuñi, en la cota 0+720 y 0+850, y la construcción de un cerramiento de la captación del río Blanco.

Se procedió a nivelar la tubería metálica en Chacayacu del canal de Saymirín.

El convenio de Cooperación entre el H. Consejo Provincial del Azuay y ELECAUSTRO, suscrito el 28 de junio del 2001, que tiene por objeto realizar el mantenimiento y mejoramiento de las vías de acceso a las centrales de Saucay y Saymirín (Chiquintad-Dutasay-Saucay), el mismo que consiste en la colocación de doble tratamiento superficial bituminoso. El aporte que entregará ELECAUSTRO corresponde al 80% del costo real de la obra, cuyo costo aproximado es de \$ 330.288,19, por su parte el Consejo aportará el 20%, es decir un valor de alrededor de los \$ 82.572,05, el plazo se lo determina en 150 días. El Directorio de la empresa mediante resolución No. 038-0170 (08-06-01) autoriza a la Administración para que proceda con la suscripción del convenio en mención.

III.4 DESLISAMIENTOS QUEBRADA DE SOROCHE

El deslizamiento de materiales en la quebrada Soroche se originó en el mes de Junio del presente año, el movimiento "principal se habría producido el 12 de Junio con transporte de material a la zona de tránsito y del cono. Este material pudo represar las aguas de la quebrada del Soroche hasta el día 17 de Junio, las aguas embalsadas alcanzaron la cota superior del material obstaculizante, para fluir lentamente hasta producir la erosión regresiva y la consecuente ruptura del represamiento", que provocó que lleve gran parte de los lodos a depositarse sobre un cono de deyección en la margen izquierda del río Machangara y los materiales finos a las aguas del río Machangara contaminado al mismo, llegando a tener una turbidez de decenas de miles de unidades.

El 3 de Julio la Comisión designada por la Gerencia e integrada por los ingenieros Felipe Andrade y Roberto Cobos visita el sitio del deslave junto con personeros de ETAPA. Un informe de esta Comisión se conoce en la Sesión de Directorio No. 040 del 10 de Julio, junto con el informe definitivo de PROMAS en el que entre otras cosas se indica en las conclusiones que "la empresa ELECAUSTRO" se ve afectada "con la alteración de la frecuencia de limpieza de sus desarenadores y reservorios " y por la disminución de las reservas de líquido vital a futuro.

Luego los miembros de esta Comisión mantuvieron sesiones de trabajo con personeros de ETAPA, y la Administración en el Consejo de la Cuenca del Machángara en los que se definieron las siguientes actividades.

1. Contratación de técnicos que realicen estudios de la zona como: Ing. Galo Plaza, Dr. Marco Castro y Dr. Pedro Basabe
2. Levantamiento topográfico del área de Sau cay
3. Levantamiento topográfico del cono de deyección formado en el área del deslizamiento (2,7 ha).
4. Coordinación con el Ing. Rafael Estrella para realizar la estimación de caudales máximos en el río Machángara, río Chulco y quebrada de Soroche.
5. Coordinación con técnicos de la DINAGE.
6. Además se ha realizado una serie de acciones paralelas como la construcción de zanjas de coronamiento para evitar el aporte de caudal hacia la corona del deslizamiento que podría provocar nuevas zonas de inestabilidad. Las zanjas fueron revestidas con geomembrana.
7. Se realizará la restitución aerofotogramétrica digital del área del deslizamiento en escala 1:5.000, que se utilizará como soporte técnico a la toma de decisiones y generación de alternativas de solución.
8. Análisis de muestras de agua y suelo tomadas en el área de Soroche para determinar la cantidad y calidad de sólidos en suspensión.
9. Elaboración de los Términos de Referencia para el encauzamiento de la quebrada de Soroche y la Revegetación del cono de deyección.

Los resultados de los estudios realizados por diferentes técnicos presentan recomendaciones a mediano y largo plazo, las mismas que se detallan a continuación.

ACCIONES INMEDIATAS

- Revegetación del cono de deyección con especies nativas arbustivas y herbáceas de fácil propagación y rápido crecimiento.
- Encauzamiento de la quebrada de Soroche en el área del cono de deyección.
- Conducción de la derivación del río Machángara antes de la salida de las aguas turbinadas de la central de Sau cay por la margen izquierda.
- Conducción del canal de derivación de las aguas turbinadas de la central de Sau cay por la margen derecha del río Machangara hasta la toma de Bocacás.

ACCIONES A LARGO PLAZO

- Programa de Desarrollo integral de la cuenca del río Machángara
- Implementación de redes de monitoreo geodésico, hidrometeorológico y sísmico.
- Gestión para la implementación de un plan de ordenamiento territorial en la micro cuenca del Soroche.

En cuanto al Plan de Desarrollo que se ejecuta en la cuenca, las siete instituciones miembros del Consejo de Cuenca se han comprometido a trabajar en pro del desarrollo de la cuenca, es así que se realizó un taller de proyectos que es parte del programa de

desarrollo de la cuenca, mismo que se espera que hasta el próximo año este financiado, también es necesario tomar contacto con instituciones que hacen juzgamiento y sanción por lo que se invitó al Ministerio del Ambiente a través de una carta a la señora Ministra a participar en el Consejo.

ELECAUSTRO y DFC vienen ejecutando un convenio de protección de fuentes hídricas de 144 ha. el cual se encuentra en un 95% de avance, dentro del convenio de Manejo Comunitario de Recursos Naturales firmado el 24 de mayo con el apoyo de CREA, Junta General de usuarios del Sistema de riego Machangara, ELECAUSTRO y ETAPA, mismo que se encuentra 50% de avance.

Entre los compromisos adquiridos, en auspicio económico se destacan los siguientes:

- ETAPA asume los costos de los estudios que se requieren para el encauzamiento en la quebrada de Soroche, revegetación de taludes, para el canal de derivación por la margen izquierda a la altura de Saymirín y la evaluación técnica para la habilitación de la carretera que conduce al cono de deyección.
- ELECAUSTRO asume los costos de los estudios para la construcción del canal de derivación por la margen izquierda y la margen derecha.
- Para la construcción de las obras ETAPA y ELECAUSTRO seleccionan al contratista de mutuo acuerdo y asumen los costos en partes iguales mediante un convenio.

El Consejo Provincial y el CREA aportarían con maquinaria para la habilitación de los accesos al área del cono de deyección siempre y cuando se presente una evaluación técnica y se provea del combustible necesario.

III.5 SISTEMAS DE COMUNICACIÓN

Las Telecomunicaciones internas han sido una de las áreas que más atención han tenido, ya que ha exigido realizar varios estudios para la determinación de las repetidoras, además las instalaciones debían ser ejecutadas en las centrales y en los cerros donde se ubican las repetidoras, siendo estas últimas de difícil acceso, lo que ha implicado invertir bastantes horas / hombre para su inspección e implementación, lográndose lo siguiente:

Se encuentra culminada y en plena operación la primera fase de implementación del sistema de Telecomunicaciones para la transmisión de datos, la que comprende la conexión entre el edificio de la Administración y la central del Descanso a través de la repetidora ubicada en el cerro Guaguazhumi, siendo las velocidades de transmisión óptima para lo requerido por la Empresa.

En lo que corresponde a la segunda etapa, conexión con la Central Saymirín, esta se encuentra ya instalada, pero está en fase de pruebas, ya que la velocidad de transmisión obtenida no es la óptima, por lo que se están realizando ajustes a las antenas, canal de comunicación y en el esquema de conexión. Este enlace se lo realiza a través de conectar la administración – Repetidora cerro Guaguazhumi – Repetidora cerro Shizhio – Central Saymirín. Actualmente se encuentra en construcción la repetidora ubicada en el cerro Yamurelte, lo que permitirá enlazar la Central Saucay y la represa de Chanlud.

Se entregó para la aprobación correspondiente en la SENATEL y Comando Conjunto de las Fuerzas Armadas los estudios para las nuevas frecuencias de radio, que la Empresa debe tener para su sistema de comunicación; así mismo se firmó un convenio con moradores del

sector Guaguazhumi a fin de que nos entreguen un lote de terreno, para construir en el lugar una caseta y antena para los nuevos equipos de radio.

Se terminó la construcción de la caseta para la repetidora de radio en el sector de Guaguazhumi, además se realizó el mantenimiento preventivo de los sistemas de comunicación de la Empresa.

Se culminó la primera fase de implementación del sistema de telecomunicaciones para la transmisión de datos, entre la administración y la central El Descanso a través de la repetidora.

La Empresa, requirió contratar la mano de obra calificada para la realización del Contrato No. 0184, suscrito el 21 de noviembre del 2001 entre el Ing. Pedro Garcés Serrano y ELECAUSTRO, por el monto de \$ 18.805, para realizar el Estudio y Diseño de los Sistemas Locales de Adquisición de Datos, Control, Comunicación Remota y Sistema de Información Comercial de las Centrales de Generación de ELECAUSTRO (SCADA). El objeto primordial de este contrato es recomendar la mejor alternativa técnica y económica para que este sistema cumpla con los requerimientos de la empresa y el CENACE, así como la regulación CONELEC-002-01, proveer toda la información de planos para la ejecución, así como la lista de cantidades y precios de los equipos, materiales, Software, cronograma valorado de ejecución y los informes correspondientes del estudio, el plazo para la ejecución de este contrato es de 90 días calendario.

La Empresa dispone desde el mes de abril su sitio Web con la dirección www.elecaustro.gov.ec, publicándose información general de la Compañía, y por disposición del Directorio y Gerencia se publicó en este sitio, información referente al proyecto Ocaña, por lo que continuamente se han realizado actualizaciones de la misma y se han hechos los trámites necesarios para disponer de este sitio con las entidades reguladoras en el Internet.

III.6 SISTEMAS DE INFORMACIÓN

Se cuenta con un casillero de seguridad en el Produbanco para almacenar una cinta de respaldo para que cada primer día laborable de la semana se deposite este medio magnético. Con esto se ha conseguido garantizar la información, ya que, si en caso de presentarse alguna pérdida o desastre con los servidores y medios magnéticos del Centro de Cómputo, la Empresa contará un respaldo de la información ubicado fuera del Edificio.

Durante el año 2001, la Empresa ha adquirido un total de 13 computadoras (9 estaciones de trabajo y 4 computadoras portátiles), 2 impresoras láser, previo los análisis e informes respectivos, los que fueron distribuidos en base a las necesidades de los usuarios, siendo reubicados algunos equipos en las represas, para que comiencen a familiarizarse con el manejo de las mismas. En la actualidad, se dispone de un total de 51 computadoras personales, 2 Servidores, 7 impresoras láser, 5 impresoras de inyección de tinta, 7 impresoras matriciales. Cabe indicar que de las 51 computadoras, 9 de ellas se encuentran en obsolescencia, prestando un mínimo servicio, por lo que 2 de estas se encuentran fuera de operación, y para el año 2002, se ha planificado que 4 de ellas sean reemplazadas a través de una redistribución de máquinas y estas salgan de operación.

Dentro de lo que respecta al software utilitario, se adquirió 10 licencias del programa Office XP estándar y profesional, con lo que se consigue tener legalizado todos los programas Office de la Compañía.

Se ha establecido las bases para el estudio requerido para la implementación del sistema SCADA de comunicación con las presas y Centrales. En estos momentos el estudio que se encuentra en plena ejecución.

Para establecer un mejor control del uso telefónico, la Empresa consideró necesario implementar un sistema que permita realizar un control de las llamadas, sean nacionales, internacionales, locales y/o a celulares, por lo que se procedió a adquirir el programa TELEREPOR para el control de las llamadas telefónicas, el que se encuentra operando correctamente, disponiéndose de una base de datos con información desde el mes de septiembre hasta la presente fecha.

Para optimizar el desempeño de los servidores se realizaron cambios en la configuración de los servidores y adicionalmente se incrementó el nivel de seguridad de acceso a las computadoras de la Empresa.

Por requerimiento de diferentes Direcciones de la Empresa se analizó y se procedió a la compra de diferentes programas, tal como se detalla a continuación:

- o Programa FIEL MAGÍSTER para manejo de Leyes, Decretos y reglamentos del Estado Ecuatoriano, utilizado por Asesoría Jurídica.
- o Programa Neodata para Precios Unitarios, manejado por la Dirección de Producción.
- o Programa Neuroforecaster para proyecciones en base a redes neuronales, utilizado por la Dirección de Planificación.

III.7 LIQUIDACIONES DE TRANSACCIONES COMERCIALES EN EL MEM

La administración ha continuado con la revisión, control y análisis de las transacciones técnicas y comerciales que ELECAUSTRO realiza en el MEM.

Se ha revisado diariamente la liquidación de las transacciones de potencia remunerable, regulación primaria de frecuencia y energía por la energía vendida en el Mercado Ocasional y según el contrato firmado con la Empresa Eléctrica Regional Centro Sur.

Las actividades fueron encaminadas a la obtención de los datos horarios y al cálculo de las liquidaciones diarias de las transacciones de potencia y energía comparando con las que diariamente y al fin de cada mes publica el CENACE, valores que al final de cada mes permitieron verificar las notas de créditos definitivas.

Se continuó con la política del contacto directo diario con funcionarios del CENACE, con el propósito de llegar a un entendimiento cuando han habido diferencias ya sea en la liquidación de energía, ingresos o potencia media puesta a disposición.

Mensualmente se ha calculado y enviado al CENACE, la declaratoria de los Costos Variables de Producción para las centrales Térmicas, según los procedimientos aprobados por el CONELEC y a partir del mes de julio/2000 hasta la presente fecha, según la nueva política de los precios de los combustibles, se ha revisado el cálculo de los costos variables semanales y que son publicados por el CENACE en la página WEB.

III.8 CONTRATO A LARGO PLAZO:

La Administración, consciente de la necesidad de buscar nuevos clientes para la venta de producción de sus centrales y no entregar todo al Mercado Ocasional, realizó gestiones

tendientes a la firma del contrato de compra-venta de la energía firme de la central el Descanso entre ELECAUSTRO, la Centro Sur y Continental General Tire.

Se continuó con el control del contrato de compra-venta de energía firme entre ELECAUSTRO y la Centro Sur.

Habiendo culminado en el mes de junio del presente año el contrato firmado con Empresa Eléctrica Regional Centro Sur, en este periodo nuevamente se realizaron varias actividades que culminaron con la firma de un nuevo contrato para la venta de energía hidráulica durante el periodo agosto / 2001 – diciembre / 2002 y un adendum para el mes de julio del 2001, entre las cuales se puede destacar la determinación de las curvas de carga para cada mes, determinación de los precios de venta de la energía, revisión de las cláusulas del nuevo contrato.

Se han promovido reuniones con ERCO S.A., GUAPAN S.A. y CARTOPEL para la venta de energía mediante contratos a plazo.

III.9 CONVENIO CON LA UNIVERSIDAD DE CUENCA:

Dentro del marco de cooperación entre la Universidad de Cuenca y ELECAUSTRO S.A. se continuó con el desarrollo de los temas de tesis de Ingeniería que recaerán en beneficio de la Empresa.

- Implementación de Algoritmos Genéticos para la realización del Despacho Económico en Unidades Térmicas: Esta tiene como principal objetivo la simulación del Despacho Económico mediante la técnica de la Redes neuronales.
- Sistema SCADA para la Central El Descanso: Esta investigación permitirá determinar la factibilidad para la automatización de la central.
- Determinación y Evaluación de las Funciones de Costo de las unidades de Generación de la Central Descanso: Mediante el desarrollo de esta tesis se estableció una función entrada – salida que permitirá obtener una adecuada medida del rendimiento de la central con los consiguientes beneficios económicos para la Empresa.

III.10 RECURSOS HUMANOS:

Se procedió a la negociación de las remuneraciones para el año 2001 con los señores trabajadores, la misma que llegó a un feliz término, por cuanto la Administración siempre ha tenido las mejores intenciones y voluntad para llegar a acuerdos que benefician a los trabajadores.

Además se concluyó con la elaboración y difusión del plan estratégico en todos los niveles de la Empresa, el mismo que se encuentra en plena ejecución.

Se concluyeron los estudios necesarios para la obtención de los nuevos subsistemas para la administración de los recursos humanos como:

- Nueva Estructura Orgánico Funcional de ELECAUSTRO S.A..
- Manual de Valoración y Clasificación de Puestos.
- Manual de Descripción de Cargos.
- Reglamento de Evaluación de Desempeño.
- Reglamento de Escalafón.

- **Estudio de la Base Legal de la Empresa.**

Con la Firma PRICEWATERHOUSECOOPERS se realizó un estudio para el diagnóstico del clima laboral de la Empresa, cuyas conclusiones y recomendaciones se están implementando con el fin de mejorar el clima laboral, lo que redundará en el bienestar para todos los trabajadores.

Se realizó el mes de seguridad industrial, que comprendió el desarrollo de múltiples actividades, como visitas a los lugares de trabajo con la finalidad de identificar las oportunidades de mejoramiento de las condiciones socio laborales; al mismo tiempo se realizaron algunos eventos de capacitación y concursos sobre seguridad e higiene industrial.

A partir del mes de junio del presente año se aplicó la nueva tabla salarial que compensa la no aplicación del escalafón en este año, el mismo que queda para ser aplicado a partir del mes de enero del año 2002.

El área de Sistemas puso a punto el programa y el equipo necesario para el control de asistencia del personal administrativo, por lo que se dio inicio a un estricto control de asistencia y puntualidad, pues este es un valor que se da impulso en el plan estratégico.

Al finalizar el año 2001 la Empresa cuenta con el siguiente personal:

PERSONAL FIJO	122 Trabajadores
PERSONAL OCASIONAL	14 Trabajadores
JUBILADOS	8 Ex - Trabajadores.

Como todos los años, se ha planificado y coordinado todas las actividades necesarias para llevar a cabo las colonias y campamentos vacacionales para los hijos de los trabajadores que se cumplen en el mes de agosto.

Se realizó el control médico anual, que pretende velar por la salud de todos los trabajadores de la Empresa, con la toma de decisiones oportunas, como lo es el caso del diseño de una campaña de vacunación contra la hepatitis "B", la misma que se encuentra en plena ejecución.

Por otro lado y en consideración a otro objetivo del plan estratégico, todas las áreas han dado inicio a la documentación de los procedimientos de la Empresa, lo que permitirá optimizar las actividades de la misma.

La Administración planificó varios eventos de motivación al personal, realizando charlas dirigidas por profesionales de mucha experiencia en estos temas, con el objeto de incentivar al personal de la Empresa.

Se contrató y coordinó el cálculo actuarial para las provisiones de jubilación y desahucio para el año 2001, con la firma Logaritmos, provisiones que han sido debidamente contabilizadas.

En el mes de Septiembre se procedió a renovar la Póliza de Vida y Asistencia Médica en los mismos términos de cobertura y costos para la Empresa, hasta el 31 de diciembre del 2001, esto para empatar con la negociación del Contrato Colectivo que entrará en vigencia a partir del primero de enero del 2002.

En los tres últimos meses del año un aspecto de gran interés para la administración ha sido la negociación del Segundo Contrato Colectivo, por lo que se ha brindado todo el apoyo necesario tanto a la Comisión del Directorio como a la Gerencia General.

III.11 CAPACITACION:

El Plan Anual de Capacitación para el año 2001 de la Empresa Electro Generadora del Austro S.A. fue elaborado en función de detección de necesidades y funciones del personal y del análisis de la información obtenida luego de reuniones de coordinación con las Jefaturas de la Empresa. Entre los principales eventos organizados para el personal de la Empresa se detallan los siguientes:

El 9 de mayo se dictó el curso sobre LUBRICANTES al que asistieron 23 trabajadores de todas las centrales. El objetivo fue brindar los conocimientos sobre el uso apropiado de lubricantes en sus respectivas áreas de trabajo. El curso fue dictado por TEXACO.

Del 21 al 24 de Mayo se dictó el curso sobre Bombas y Calderos a un total de 18 trabajadores del área técnica de las Centrales Hidráulicas y Térmicas. El instructor fue el Ing. Gil Álvarez, Jefe de la Central Térmica El Descanso. Los eventos de tipo técnico contarán con la participación del personal interno de la empresa con el fin de aprovechar los conocimientos que sobre estos temas poseen los directivos de la Empresa.

Del 30 de Mayo al 1 de Junio tuvo lugar el curso sobre FINANZAS dictado por la firma PRICE WATERHOUSE COOPERS, cuyo objetivo principal fue el de proporcionar los conocimientos básicos en temas relacionados con presupuesto, control interno y flujos de caja; asistieron 15 funcionarios de la Empresa.

El 14 y 15 de Junio se contrató con la firma CEFE de la ciudad de Guayaquil, el curso sobre Elaboración de Manuales de Procedimientos, dirigido al personal directivo de la Empresa, esto es, desde Directores hasta Jefes de Sección. El objetivo de este curso fue brindar los lineamiento generales para la elaboración de los manuales de procedimientos en la Empresa, a fin de cumplir con uno de los objetivos de la Dirección Administrativa-Financiera constantes en la Planificación Estratégica de la Empresa

El 26 de Junio conjuntamente con el Sistema de Rentas Internas, se realizó una charla de actualización sobre Reformas Tributarias a todo el personal relacionado con estas actividades. Participaron 13 trabajadores.

Del 03 al 14 de Julio se dictó el taller sobre EXEL AVANZADO contratado con la Universidad Politécnica Salesiana, institución con la cual se suscribió un convenio mediante el cual se intercambiarán programas de entrenamiento así como pasantías, tesis o similares dentro de la Empresa. Asistieron un total de 17 personas.

Otro evento que se desarrolló el 30 y 31 de julio fue el seminario taller sobre Sistemas de Gestión Ambiental ISO 14001, a través de la firma ACRISOLAR. Asistieron el personal Directivo, Jefes Departamentales y Jefes de Sección (13 funcionarios). El objetivo del evento fue establecer las bases teóricas para la implementación de un sistema de Gestión Ambiental, a fin de cumplir con uno de los objetivos de la Gerencia General constante en el Plan Estratégico de la Empresa.

Del 08 al 20 de Octubre se dictó el taller Introducción a Windows & Excel 2000 Básico al personal de la Empresa que aún no ha recibido entrenamiento en este tema. Asistieron 21 trabajadores de todas las áreas de la Empresa. El objetivo de estos talleres es adiestrar al personal en el uso de utilitarios y sistemas computacionales que se hallan instalando a nivel de redes en la Empresa y las Centrales Térmicas e Hidráulicas. Se continuará el

entrenamiento por grupos y niveles de acuerdo a los avances obtenidos y actualizaciones de programas que sean necesarios. El taller fue dictado por la Universidad Politécnica Salesiana.

Uno de los objetivos de la Gerencia General de la Empresa, fue la de compartir experiencias entre Empresas Generadoras por lo que propició la realización de Pasantías a las Centrales de Hidroagoyán y Termoesmeraldas para el personal de las Centrales Hidráulicas y Térmicas respectivamente. Participaron en las Pasantías un total de 23 trabajadores conformados en dos grupos. El objetivo fundamental fue analizar métodos de trabajo, operación y mantenimiento, además de experiencias respecto al proceso de Tercerización que, especialmente en la Central Hidroagoyán está implementado. Visitas realizadas entre los meses de Julio y Agosto.

El 21 y 22 de Septiembre la Empresa auspicia el seminario sobre Titularización y Fondeo de Recursos conjuntamente con el Banco del Estado. Participan 10 funcionarios de la Empresa.

Los demás eventos han sido específicos para ciertas áreas de la Empresa, en los que han participado un número más pequeño del personal de todas Direcciones. Entre dichos eventos están los seminarios dictados al personal Directivo Técnico de la Empresa, por el CENACE, ECUACIER, así como otros eventos dictados por organizaciones y colegios profesionales tanto de la ciudad como de otras provincias enfocadas a la parte Gerencial, Asesoría, Administrativa, Contable, de apoyo, etc.

De igual forma se ha capacitado al personal administrativo en varios temas relacionados a través de varios módulos de Gestión Secretarial. De igual forma se han enfocado algunos temas de Desarrollo Personal con la participación de 19 trabajadores y funcionarios de la Empresa, evento auspiciado por HORIZONTES.

Se han dictado en total 70 cursos y talleres de capacitación tanto eventuales como en sitio, con una participación del 70% del personal de la Empresa, habiéndose invertido los siguientes valores, según liquidación presupuestaria:

TOTAL INVERSIÓN	VALOR	%
GERENCIA GENERAL	4.580	10.24%
DIRECCIÓN DE PRODUCCIÓN	16.500	36.92%
DIRECCIÓN DE PLANIFICACIÓN	5.113	11.45%
DIRECCIÓN ADMINISTRATIVO-FINANCIERA	18.500	41.39%
TOTAL INVERSIÓN GENERAL DEL AÑO	44.693	100%

Se puede concluir que el plan de capacitación ha sido manejado con una política de participación general hacia todos los funcionarios y trabajadores de la Empresa. No se han realizado eventos en el exterior ya que no se contempló dentro del plan para el presente año.

III.12 FINANZAS:

Una de los principales acciones de la Administración fue la suscripción del Convenio de Novación y Pago de la deuda externa de la Empresa, que continuaban a nombre de la Empresa Eléctrica Regional centro Sur, que representó la reprogramación de los pasivos

que se encontraban registrados en el corto plazo como obligaciones vencidas, lográndose conseguir del Ministerio de Economía y Finanzas una tasa del 7,5% a un plazo de 15 años con tres de gracia, independientemente de las renegociación de la deuda externa que el estado realiza con el Club de París. Esto hizo que los índices financieros de la Empresa muestren su real dimensión en la estructura patrimonial de la Empresa.

Con la publicación en el Registro Oficial del acuerdo 231, el Ministerio de Economía y Finanzas obligó a la empresa a compensar parte de su deuda externa con los ingresos por recaudarse en el MEM, lo que incidió negativamente en su liquidez, sin embargo se consiguió que la nueva reliquidación del saldo de la deuda se la realice a una tasa de interés del 6% fija a 17 años plazo con dos de gracia al capital, lo que permitió que la administración cuente con un pasivo totalmente manejable.

ELECAUSTRO S.A. al momento es la primera Empresa en el país dentro del Sector Eléctrico en tener sus registros contables prácticamente al día, con un intervalo de veinte días en la consecución de los Estados Financieros del mes anterior, esto ha permitido que la información financiera sea una verdadera herramienta de gestión y toma de decisiones.

III.13 AUDITORIA:

AUDITORIA FINANCIERA

Cuenta 100.5: Fondos Rotativos

- En lo referente a la cuenta 100.5 Fondos Rotativos, esta actividad se la cumplió para las diferentes Direcciones y funcionarios encargados de administrar los fondos.

Cuenta 102.1: Inventarios de Bodegas

- El inventario de bodegas se efectuó los primeros días del mes de enero del 2001 y fue realizado al 100% de los bienes existentes en las bodegas de la empresa. El "Acta de la constatación física de los Inventarios" fue celebrada con fecha 19 de enero del 2001, con la participación del Administrador de Inventarios, Bodeguero y Auditor Interno.

Cuenta 141.1: Administración y cumplimiento de Contratos

- Se autorizó iniciar el examen de auditoria sobre la Administración y Cumplimiento de Contratos celebrados por la Empresa en el período julio 2000 – julio 2001. Hasta el 31 de diciembre del 2001.

AUDITORIA OPERATIVA

- Se realizó el examen de auditoria operativa al proceso de recepción, almacenamiento y despacho de combustible bunker requerida para la central El Descanso.
- A partir del 19 de junio del 2001, se inició el examen de auditoria operativa sobre el proceso de reparación y contratación del suministro de repuestos requeridos para la unidad de generación N° 3 de la Central El Descanso.

ELABORACIÓN DE BASES Y DESARROLLO DE LOS PROCESOS DE CONCURSOS PARA SUMINISTRO BIENES Y CONTRATACIÓN SERVICIOS

- Se realizó el Análisis Técnico - Económico del Concurso de Precios CP-001-00-G: Suministro de aceite lubricante para la central termoelectrica El Descanso.

- Se laboraron las Bases para el Concurso de Precios CP-01-2001-GG para el suministro del lote de repuestos requeridos para la reparación de los motores marca Niigata Semt-Pielstick, de la central El Descanso.
- Se realizó el análisis técnico económico de ofertas del concurso para la construcción de la oficina para la Jefatura de Centrales Térmicas..
- Se elaboró el informe técnico económico del concurso epistolar para la "Adquisición de Computadoras".
- Se presentó el informe técnico económico del concurso epistolar para el "Suministro de Equipos e instalación del Sistema de Comunicación para Transferencia de Datos Informáticos".
- Se procedió a realizar el Análisis del Concurso epistolar para contratar el Control Médico del Personal de la Empresa..
- Se elaboró las bases para llamamiento a concurso de precios a las firmas interesadas para realizar el avalúo de bienes.
- Se realizó el análisis técnico económico del Concurso de Precios N° CP – 01 – 2001 – GG para el suministro de lote de repuestos para los motores Niigata – Semt Pielstick, instalados en la Central El Descanso.
- Se emitió el criterio sobre el informe técnico económico del concurso para contratar el estudio y diseño de sistemas locales de adquisición de datos.
- A pedido del Comité de Ofertas se realizó un nuevo análisis de las ofertas presentadas para el suministro de repuestos para la Central El Descanso, para el efecto se consideró el valor de las garantías de seriedad de las propuestas en base al 2% sobre el valor FOB de las ofertas.
- Se realizó el análisis técnico económico de las ofertas presentadas dentro del concurso para la contratación de peritos que realizarán el avalúo de los activos fijos de la empresa.
- Se realizó el análisis de las ofertas presentadas dentro del concurso de precios para realizar la Auditoria Externa a los Estados Financieros de la Empresa para el ejercicio económico para el año 2001.
- Se procedió a elaborar las bases del concurso para contratar las pólizas de Seguros que amparen a los bienes de la Empresa

EXAMEN ESPECIAL

- Se elaboró el Informe del Examen especial de auditoria realizado a las bodegas de aceite en el periodo marzo – agosto del 2001

ACTIVIDADES VARIAS

- Se procedió con la administración del contrato de Auditoria Externa a los estados financieros de la Empresa por el año 2000, con la firma PANNEL KERR FORSTER.

- Se procedió a la inspección y trámites de baja de los "Edificios de campamentos antiguos", ubicados junto a la represa de Chanlud.
- Se procedió a la inspección y elaboración del Acta de Baja de las Construcciones antiguas ubicadas junto a la Central Saucay.

IV. PROYECTO HIDROELÉCTRICO OCAÑA:

El Directorio del CONELEC mediante resolución No. 0087-01 del 25 de abril del presente año, otorgó a ELECAUSTRO S.A. el derecho preferente para la construcción y operación del Proyecto Ocaña, debiendo la compañía presentar al CONELEC los estudios técnicos y ambientales definitivos y cancelar los valores establecidos en la disposición cuarta transitoria del Reglamento de Concesiones, concomitantemente a esto nos concedió un plazo de seis meses contados a partir de la notificación de la resolución, para suscribir el contrato de permiso correspondiente, resolución que fue notificada a ELECAUSTRO S.A. mediante oficio No. DE-01-0753 del 17 de mayo del 2001.

Con estos antecedentes, se han realizado las siguientes actividades para la implementación del proyecto hidroeléctrico Ocaña:

1. Se ha remitido al CONELEC la información solicitada, conformada por:
 - El Informe Principal del Proyecto Ocaña, en el que se realiza una descripción general del mismo, las diferentes fases de estudios realizados, los principales resultados técnicos y económicos, así como una descripción de las obras que lo conforman.
 - Los Estudios de Impacto Ambiental realizados durante la segunda fase de los estudios, conteniendo Introducción, Descripción del Proyecto, Áreas de Influencia, Diagnóstico Ambiental del Área de Influencia-Línea Base, Definición de Áreas Sensibles, Evaluación de Impactos Ambientales, Identificación y Evaluación de Impactos Ambientales, Plan de Manejo Ambiental y Bibliografía.
 - Un archivo magnético (CD) que incluye la información de las Fase 2 (Estudios Definitivos para Diseño) y Fase 3 (Diseños Ejecutivos de las Obras).
 - CONCESION DE USO DEL AGUA.- La Agencia de Aguas de la ciudad de Cuenca perteneciente al Consejo Nacional de Recursos Hídricos, concedió a la empresa Electro Generadora del Austro S.A. el derecho de uso y aprovechamiento de las aguas del río Cañar y del río Corazón en un caudal de 10.97 m³/s para fines de generación hidroeléctrica. Igualmente, se remitió copia de ésta autorización.
 - Se incluyó el Certificado de cumplimiento de obligaciones y existencia legal, otorgado por la Superintendencia de Compañías.
 - Dando cumplimiento a lo dispuesto en los artículos 35 y 57 del Reglamento de Concesiones, Permisos y Licencias para la prestación de servicio de energía eléctrica, se remitió el pago respectivo por concepto de inscripción equivalente a la generación que realizará Ocaña; por un valor de US. D. 5.200,00 (cheque No. 000270 del Banco del Pacífico).
2. Implementación de la oficina para desarrollar los trabajos relacionados con la elaboración de las bases para el llamamiento a Concurso internacional para el Financiamiento y Construcción del proyecto Ocaña, con la instalación de cinco puntos

de red con la conexión y cableado con la red de computo de la Empresa. En la elaboración de las bases para el proceso de contratación, se ha contado con el asesoramiento de Ingenieros de Transelectric, más el apoyo en la parte financiera y el personal propio se ha logrado un equipo de trabajo capaz de lograr este objetivo.

3. Sobre la base del Convenio suscrito con el Honorable Consejo Provincial del Cañar, se ha iniciado los trabajos de replanteo de las obras del proyecto, lo cual nos permitirá realizar la compra de los terrenos en los que se implantaran las obras.
4. Se ha realizado varios acercamientos con los propietarios de los terrenos, que se requieren adquirir para la construcción de la Casa de Máquinas, Reservorio y de sus vías de acceso.
5. Se elaboró un diagnostico de la situación financiera de ElecAustro S.A. así como de la capacidad de generación de la Empresa y de las condiciones económicas – financieras que representa la construcción del proyecto hidroeléctrico, en base a la cual se ha realizado la presentación a las instituciones financieras.
6. Sobre la bases del diagnostico, se efectuó una presentación a los Directivos de PRODUBANCO, en la que se planteo las alternativas para obtener el Aval o la Garantía que cubra el Financiamiento de la construcción del Proyecto Hidroeléctrico Ocaña, para lo cual se ha concretado una visita de los directivos de dicho banco para conocer de cerca las cifras económicas y una visita de las instalaciones actuales de ELECAUSTRO S. A.
7. A la presente fecha la información de las Bases para el llamamiento al concurso internacional, cuyos documentos precontractuales se los ha ordenado y compilado en nueve (9) partes, de la siguiente manera:

VOLUMEN I	PARTE 1:	Convocatoria
VOLUMEN I	PARTE 2:	Información general
VOLUMEN I	PARTE 3:	Instrucciones a los Proponentes
VOLUMEN I	PARTE 4:	Normas para Análisis y Evaluación de Ofertas
VOLUMEN I	PARTE 5:	Disposiciones Generales
VOLUMEN I	PARTE 6:	Proyecto de Contrato
VOLUMEN I	PARTE 7:	Modelo de Formularios
VOLUMEN II	TOMO I:	Especificaciones Técnicas
VOLUMEN II	TOMO II:	Especificaciones Técnicas
VOLUMEN III		Planos

Al momento se dispone de todas las partes, así como de las Especificaciones Técnicas y los Planos.

8. Simultáneamente se realizó la actualización del Presupuesto Referencial de Construcción del proyecto Ocaña; partiendo de la realización del análisis de precios unitarios de cada rubro, la revisión y/o comprobación de los volúmenes de obra, que constan en la Tabla de Cantidades y Precios de los estudios realizados por la consultora Caminos y Canales, la determinación del porcentaje de Costos Indirectos, en función de las condiciones actuales (reales) del país.
9. Adicionalmente se realizó la presentación de la situación económico - financieras de ElecAustro S.A y de las condiciones técnicas y económicas – financieras que significan la construcción del proyecto hidroeléctrico Ocaña, al Delloit Bank para la obtención del Aval para el posible financiamiento.

10. Se realizó la presentación de la capacidad de generación de la Empresa, la situación económica-financiera de ElecAustro S.A y las condiciones técnicas y económicas – financieras que significan la construcción del proyecto hidroeléctrico Ocaña, en la ciudad de Quito a la Representante de Hidro Québec ante la Organización Latinoamericana de Energía (OLADE), para un posible financiamiento.
11. Se invitó al Grupo MerchantBansa S.A., para conocer las alternativas de utilización del capital financiero existente en el mercado nacional e internacional, para un posible financiamiento de la construcción del proyecto Hidroeléctrico Ocaña en las mejores condiciones financieras para la Empresa.
12. Se procedió a la edición para la venta Bases del Concurso y se realizó la publicación de la información básica del proyecto tanto técnica como financiera en la página Web de ELECAUSTRO. Las publicaciones en los principales diarios del país se los realizó de la siguiente manera: los días domingo 21, lunes 22 y martes 23 de Octubre, en los diarios Universo Comercio y Hoy; miércoles 24 y jueves 25, en los diarios El Mercurio y El Tiempo.
13. Previamente, del 15 al 17 de Octubre, se realizó un acercamiento con las diferentes Embajadas, con el propósito de poner en conocimiento la publicación de la Convocatoria al Concurso Internacional de Ofertas para la Construcción y Financiamiento del Proyecto Hidroeléctrico Ocaña, así como de los diferentes aspectos tanto técnicos como financieros del Proyecto; la visita se las llevó a cabo a las embajadas de Alemania, Francia, Brasil, Italia, Estados Unidos, España, China, Japón, Canadá, Británica, Países Bajos, en cada una de las cuales se realizó una exposición detallada de temas como la capacidad de Generación, las principales obras a realizar, la modalidad del concurso de ofertas, el financiamiento, entre otros.
14. Adicionalmente se visitó las instalaciones de la Organización Latinoamericana de Energía "OLADE", en la que se logró una entrevista con la Lcda. Nuria Bohigas, representante del Gobierno de Québec ante la OLADE, para darle a conocer las fechas de las publicaciones y la información referente al proyecto que fue difundida en el Congreso Latinoamericano de Energía desarrollado en la semana comprendida entre el 22 y el 26 de Octubre en Argentina.
15. Una vez que se realizaron las publicaciones se comenzó a la elaborar de un "Bussines Plan", sobre la base de la información financiera del proyecto y de la empresa, trabajo que se aspira terminar en el mes de marzo del 2002. Este plan de negocios se constituirá en la carta de presentación del proyecto y de la empresa a los potenciales financistas del mismo.
16. A partir de las publicaciones de la primera convocatoria, se tuvo contacto con diferentes Empresas Internacionales que mostraron interés en participar de este proceso, solicitando información adicional y realizando varias preguntas, las mismas que fueron contestadas vía e-mail.
17. La imagen de la empresa y la bondad del proyecto han sido los determinantes para que empresas del exterior muestren interés en el proyecto.

En función de los resultados que se obtuvieron en el proceso de convocatoria a concurso internacional, se concluyó lo siguiente:

- El plazo previsto para la adquisición de las Bases resultó corto, de ahí que cuatro Empresas hayan solicitado la ampliación del mismo.

- La situación económica y política del país no es de las mejores, y esto es percibido por las Instituciones Financieras externas, lo que se convierte en un obstáculo para el financiamiento de proyectos a realizarse en el país.
18. Se recomendó la ampliación del periodo para la compra de las bases en 30 días a partir de la aprobación por parte del Directorio, lo cual fue autorizado realizándose las nuevas publicaciones los días 23 y 24 de noviembre y además se recomendó: realizar contactos personalizados con los representantes de las empresas interesadas para presentar la situación económica-financiera del proyecto y de ELECAUSTRO, así como para proporcionar los argumentos necesarios que garanticen que el financiamiento será cubierto; y, que paralelamente se realice una difusión agresiva del proyecto para buscar interesados en financiar el mismo.
19. Convenio Interinstitucional entre el H. Consejo Provincial del Cañar y ELECAUSTRO, suscrito el día 10 de mayo del 2001, para la entrega definitiva de equipo caminero por parte de ELECAUSTRO, contándose con la debida autorización del Directorio de la empresa, en contra partida el Consejo Provincial del Cañar realizará la ejecución de trabajos preliminares que se requieren para el Proyecto Hidroeléctrico Ocaña, estudios que han sido ya entregados. Entre los aportes y obligaciones, ELECAUSTRO se compromete a entregar una retroexcavadora de oruga mar John Deere, una cargadora de llantas de la misma marca, una cargadora de oruga marca Caterpillar y dos volquetes de 6 metros cúbicos de capacidad, marca Hino, por su parte el Consejo realizará el replanteo de las obras del Proyecto Hidroeléctrico Ocaña; trabajos que comprenden específicamente el acceso a la toma y conducción de baja presión, acceso a la ventana dos y tres del túnel de conducción, acceso al reservorio y al área de su implantación, acceso a la chimenea de equilibrio y pista de tubería de presión, acceso a casa de máquinas y la ubicación del área de construcción, el replanteo para definir la ubicación exacta y el área de los terrenos a comprarse, construcción de los accesos a la toma y conducción de baja presión, el costo aproximado de estos trabajos para el Consejo Provincial del Cañar son de US. D. 48.635.
20. Durante el tiempo de ampliación de plazo, al igual que en la primera convocatoria no hubo venta de bases. Mas bien luego de terminado el plazo de la segunda convocatoria se recibió cartas de las siguientes compañías:
- China International Water & Electric Corp., en la que se ofrece un crédito de la República Popular China de hasta un 80% del valor total de proyecto con intereses y plazos a negociarse según las condiciones imperantes en el mercado internacional.
 - ALSTON, quienes mencionan que por no contar con financistas para la obra civil no se han presentado a concurso, pero que se encuentran interesados en lograr un acuerdo de cooperación a término definido y en condiciones de exclusividad y confidencialidad que permita a ELECAUSTRO y ALSTOM desarrollar conjuntamente el proyecto y darle viabilidad financiera que permita su construcción.
21. Existen empresas interesadas en la construcción y en el suministro de los equipos electromecánicos, y que han conversado telefónicamente y que han requerido se realice acercamientos con la Gerencia General para realizar una propuesta en firme.
22. Se debe mencionar además que se ha realizado contactos con el Banco del Estado para determinar la posibilidad de contar con el financiamiento o con el Aval para el financiamiento. La respuesta ha sido favorable, por lo que se podría iniciar los trámites respectivos para que el mismo se haga efectivo. Paralelamente, y mientras no se asegure el financiamiento por parte del Banco del Estado, es necesario se sigan buscando otras fuentes de financiamiento de tal manera que se pueda contar con

algunas opciones, tanto por seguridad como por la posibilidad de contar con mejores condiciones financieras.

Se debe mencionar además que se ha realizado contactos con el Banco del Estado para determinar la posibilidad de contar con el financiamiento para el componente obra civil. La respuesta ha sido favorable, por lo que se podría iniciar los trámites respectivos para que el mismo se haga efectivo. Paralelamente, y mientras no se asegure el financiamiento por parte del Banco del Estado, es necesario se sigan buscando otras fuentes de financiamiento de tal manera que se pueda contar con algunas opciones, tanto por seguridad como por la posibilidad de contar con mejores condiciones financieras.

V. PLAN DE ACCIONES

Sobre la base de lo anterior, considero importante plantear las siguientes actividades a llevarse a cabo en el corto plazo:

Objetivo principal de la Compañía será el continuar impulsando la consecución del permiso definitivo para hacer una realidad la construcción y operación del Proyecto Hidroeléctrico Ocaña especialmente en la definición de estrategias para el financiamiento, para lo cual se tiene previsto en el mes de febrero concretar con una firma internacional la suscripción de un documento para alcanzar el financiamiento del Proyecto.

Una de las acciones primordiales una vez que se consiga el financiamiento, será el de conseguir la firma del contrato de construcción de la Central Hidroeléctrica Ocaña, para lo cual se contará con la coordinación de la Comisión del proyecto Ocaña, para determinar la oferta técnica y económicamente más conveniente para los intereses de la Empresa.

Negociar con los propietarios de los terrenos en los que se implantaran las obras para la construcción del Proyecto Hidroeléctrica Ocaña en las mejores condiciones para la Empresa a través del avalúo y peritaje de los terrenos.

Continuando con la política de la Administración, las adquisiciones de bienes muebles, enseres y repuestos se realizarán previo un estricto análisis de necesidades, dando paso a lo estrictamente necesario para el normal desenvolvimiento de las actividades de la Empresa.

Realizar el proceso de remate de los vehículos que han cumplido su vida útil en la Empresa, y adquirir nuevas unidades que permitan la operación adecuada de las diferentes actividades.

Continuar con las acciones tendientes a la conservación de los Recursos Naturales a través de la protección de las fuentes hídricas de la cuenca del río Machángara, con acciones tendientes a garantizar la permanencia del recurso hídrico en la zona de sus actuales centrales de generación, a través de obras de protección de las márgenes de los ríos, forestación y control ambiental en la zona.

Realizar los estudios definitivos y contratar la ejecución de obras para solucionar el problema del deslizamiento de la quebrada de soroche, con el objeto de evitar que las instalaciones de la Empresa se vean afectadas.

Continuar con las acciones para recuperar la cartera vencida de la Compañía por la venta de energía, a través de gestiones ante el Fondo de Solidaridad, para conseguir que la

Empresa sea ubicada como generadora privada en los cuadros de prelación de los fideicomisos, así como se acepte la recuperación de los ingresos del último trimestre del año 2001 con el mecanismo de endoso de Notas de Crédito a la Centro Sur.

Gestionar ante el CENACE se reconozca como ingreso fijo al menos los costos variables de generación en la época de estiaje que nos permitirá contar con los recursos suficientes para la adquisición de combustible y lubricantes, materias primas principales para la producción de energía térmica.

Realizar en los primeros meses del año 2002 el registro contable de la valoración de los Activos Fijos e Inventarios de la Empresa realizada por la firma LEVIN, una vez que los organismos pertinentes hayan aprobado dicho informe, como la Junta General de Accionistas, la Superintendencia de Compañías, etc.

Continuar con la optimización de la operación de las centrales de generación de propiedad de la Empresa.

Continuar con las acciones tendientes a lograr una optima comunicación y flujo de información con todas las Centrales de la Empresa a través de integración de comunicación, para lo cual se construirá la repetidora ubicada en el cerro Yamurelte, lo que permitirá enlazar la Central Saucay y la represa de Chanlud.

Continuar con la política de uso óptimo del recurso humano y material mediante la actualización, capacitación y entrenamiento del personal y la priorización de necesidades y pagos.

Iniciar el proceso de construcción de las oficinas administrativas de ELECAUSTRO S. A., con la adquisición del Terreno y la elaboración de los Planos de construcción.

Suscribir el permiso definitivo con el CONELEC para la Concesión de la generación de la Central Ocaña.

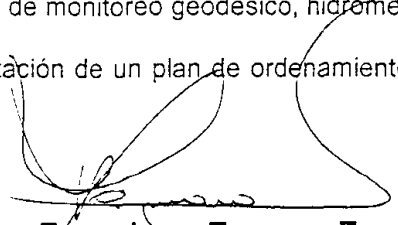
Se culminará con el mejoramiento de la vía a las Centrales de Generación Hidráulicas.

Así mismo se tiene previsto culminar con la implementación de las comunicaciones entre el Edificio central y las centrales de generación, lo que permitirá contar con la información de manera oportuna.

Se implementará el Programa de Desarrollo integral de la cuenca del río Machangara

Se Implementarán las redes de monitoreo geodésico, hidrometeorológico y sísmico.

Se Gestionará la implementación de un plan de ordenamiento territorial en la micro cuenca del Soroche.



Ing. Francisco Zamora Zamora
GERENTE GENERAL DE LA EMPRESA
ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO S.A.