

Bolivar Ortega Cordero

Auditor Externo

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE  
ECUAELECTRICIDAD S. A.  
Ciudad.-.

En cumplimiento a lo dispuesto en la Ley N° 58 publicada en el Registro Oficial N° 594 del 30 de Diciembre de 1986, se ha examinado el Balance General de la Compañía ECUAELECTRICIDAD S. A., al 31 de Diciembre del 2.001 y los correspondientes estados de resultados, estado de evolución del patrimonio y el estado de cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la Empresa. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la respectiva auditoría.

La revisión se realiza de acuerdo con normas de Auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Considero que la Auditoría me proporciona una base razonable para dar mi opinión.

En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía ECUAELECTRICIDAD S. A., al 31 de Diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones, el estado de cambios en la posición financiera y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el período terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Cuenca, Abril 20 del 2.002



C.P.A. Bolívar Ortega Cordero

Registro N° 1967

Auditor Externo

Registro N° SC-RNAE-229

## ECUALECTRICIDAD S. A.

## BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001 - 2.000

CUENTAS	Dic-31 2.001	Dic-31 2.000	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	(+) %	(-) %
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	708.400,24	193.521,56	512.878,68		265,02	
<b>DISPONIBLE</b>						
Caja	387,96	439,15		51,19		11,65
Bancos	6.561,85	0,00				
Inversiones Temporales	0,00	0,00				
SUMAN	6.949,81	439,15	6.510,66		1.482,55	
<b>EXIGIBLE</b>						
Clientes	348.908,45	34.297,34	314.611,11		917,30	
Trabajadores	1.824,78	1.032,94	791,84		76,65	
Varias Ctas. por Cobrar	5.238,72	5.203,13	35,59		0,68	
Socios-Accionistas	7.029,43	1.863,23	5.166,20		277,27	
Cuentas de Combustibles	1.286,53	2.684,05		1.397,52		52,06
Varios de Casino	27,42	1.657,08		1.629,66		98,34
Otras Cuentas por Cobrar	41.151,06	2.635,25	38.615,81		1.465,35	
Impuesto Valor Agregado	129.682,52	66.445,06	63.237,46		95,17	
SUMAN	535.148,91	115.818,08	419.330,83		362,05	
<b>REALIZABLE</b>						
Inventarios	51.925,25	24.784,53	27.140,72		109,50	
Importaciones en Tránsito	17.069,15	0,00				
SUMAN	68.994,40	24.784,53	44.209,87		178,37	
<b>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>						
Impuesto a la Renta Anticipado	0,00	8.799,88				
Impuestos Retenidos	43.243,87	18.505,74	24.738,13		133,67	
Pagos Anticipados	3.112,86	3.112,86				
Anticipo a Proveedores	48.950,39	22.061,32	26.889,07		121,88	
SUMAN	95.307,12	52.479,80	42.827,32		81,60	
<b>ACTIVO FIJO</b>						
<b>NO DEPRECIABLE</b>						
Terrenos	199.182,52	199.060,00	112,52		0,06	
<b>DEPRECIABLE</b>						
Edificios	515.000,00	0,00				
Menos: Deprec. Acum. Edific.	-2.625,01	0,00				
Construcciones en Curso	71.730,60	0,00				
Equipo de Comunicación	9.163,01	3.352,00	5.811,01		173,35	
Menos: Deprec. Acum. Equipo de Comun.	-546,33	-27,93	-518,40		1.856,06	
Equipo de Oficina	9.898,38	1.000,13	8.898,25		889,70	
Menos: Deprec. Acum. Equipo de Oficina	-462,42	-16,89	-445,53		2.637,83	
Muebles y Enseres	30.431,99	1.106,73	29.325,26		2649,72	
Menos: Deprec. Acum. Muebles y Enseres	-1.155,60	-9,60	-1.146,00		11.937,50	
Vehículos	216.726,07	73.084,82	143.641,25		196,54	
Menos: Deprec. Acum. Vehículos	-44.684,45	-2.825,96	-41.858,49		1.481,21	
Equipo de Computación	61.738,92	28.503,00	33.235,92		116,60	
Menos: Deprec. Acum. Equipo de Comp.	-11.192,01	-1.898,86	-2.293,15		489,40	
Biblioteca	1.805,42	522,41	1.283,01		245,59	
Menos: Deprec. Acum. Biblioteca	-87,81	-16,37	-71,44		436,40	
Pinacoteca	1.410,00	560,00	850,00		151,78	
Menos: Deprec. Acum. Pinacoteca	-136,03	-7,42	-128,61		1.733,28	

**ECUAELECTRICIDAD S. A.****BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001-2.000**

CUENTAS	Dic-31 2.001	Dic-31 2.000	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	(+) %	(-) %
Maquinaria y Equipo	27.431,39	8.986,00	18.485,39		205,94	
Menos: Deprec. Acum. Maq. y Equipo	-1.705,10	-6,81	1.698,29		24.938,17	
SUMAN	1'081.923,54	311.345,25	770.578,29		247,49	
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>						
Gastos de Constitución	956,29	956,29				
Menos: Amort. Acum. Gtos. Constit.	-95,64	-95,64				
Comisiones Bancarias	657,22	657,22				
SUMAN	1.517,87	1.517,87				
<b>OTROS ACTIVOS</b>						
Depósitos en Garantía	800,00	0,00				
SUMAN	800,00	0,00				
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>1'790.841,65</b>	<b>506.384,68</b>	<b>1'284.256,97</b>		<b>253,81</b>	

Las Notas explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

**ECUAELECTRICIDAD S. A.****BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001-2.000**

CUENTAS	Dic-31 2.001	Dic-31 2.000	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	(+)%	(-) %
<b>PASIVO</b>						
<b>PASIVO CORRIENTE</b>						
Obligaciones Bancarias	328.515,00	40.955,12	287.559,88		702,13	
Proveedores	56.408,77	87.500,18		31.091,41		35,53
Trabajadores por Pagar	182.403,31	17.453,10	164.950,21		945,10	
Otros Acreedores	86.585,47	226.433,39		139.847,92		61,76
Seguros por Pagar	8.615,01	3.718,05	4.896,96		131,70	
Gastos Acumulados	9.181,37	1.988,37	7.193,00		361,75	
IESS por Pagar	3.348,98	1.268,51	2.080,47		164,00	
Impuestos por Pagar	182.194,66	50.284,83	131.929,83		262,46	
Anticipos de Contratos	9.600,00	0,00				
SUMAN	866.852,57	429.581,55	437.271,02		101,78	
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	866.852,57	429.581,55	437.271,02		101,78	
<b>PATRIMONIO</b>						
Capital Social	24.000,00	24.000,00				
<b>RESERVAS</b>						
Reserva Legal	3.670,96	3.670,96				
Reserva Facultativa	0,00	0,00				
<b>RESULTADOS</b>						
Utilidades de Ejercicios Anteriores	49.132,17	0,00				
Utilidades del Ejercicio	846.985,95	49.132,17				
SUMAN	923.789,08	76.803,13	846.985,95		1.102,80	
<b>TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO</b>	1'790.641,65	506.384,68	1'284.256,97		253,61	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**ECUAELECTRICIDAD S. A.****ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001-2.000**

CUENTAS	Diciembre 31 2.001	Diciembre 31 2.000	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			AUMENTOS	DISMINUCIONES	+ %	-%
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>						
<b>VENTAS</b>	3'721.003,42	914.711,17	2'806.292,25		306,79	
SUMAN	3'721.003,42	914.711,17	2'806.292,25		306,79	
<b>- GASTOS OPERACIONALES</b>						
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS</b>						
Sueldos y Salarios	89.126,23	25.729,28	63.396,95		246,40	
Beneficios Sociales	28.130,27	7.536,25	20.594,02		273,26	
Remuneraciones Adicionales	124.300,55	3.090,74	121.209,81		3.921,70	
Otros Gastos	1'077.170,32	504.297,60	572.872,72		113,59	
Servicios Básicos	41.973,74	4.755,04	37.218,70		782,72	
Mantenimiento y Reparaciones	38.473,62	10.690,00	27.783,62		259,90	
Otros Gastos Administrativos	496.850,20	103.857,38	392.992,82		378,39	
Depreciación, Provisión y Amortización	60.046,82	6.177,15	53.869,67		872,07	
Gastos de Mantenimiento	178.232,86	32.303,35	145.929,51		451,74	
Servicios Generales	17.207,04	7.228,49	9.978,55		138,04	
Mantenimiento Campamento	47.079,37	18.460,13	28.619,24		155,03	
Servicios Varios	400.459,91	101.116,25	299.343,66		296,03	
Gastos de Operación	94,05	998,94		904,89		90,58
SUMAN	2'599.144,98	826.240,60	1'772.904,38		214,57	
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	1'121.858,44	88.470,57	1'033.387,87		1.168,05	
<b>+ INGRESOS NO OPERACIONALES</b>						
Casino	15.585,57	3.745,62	11.839,95		316,10	
Comedor y Hotel	5.586,25	1.377,62	4.208,63		305,50	
Hospital	5.044,74	0,00				
Inversiones	0,00	128,25				
Alojamiento y Alimentación	3.406,06	156,35	3.249,71		2.078,48	
Combustible	12.007,79	0,00				
Comisariato	68.350,35	0,00				
Llamadas Telefónicas	575,40	0,00				
Otros Ingresos	10.521,38	626,23	9.895,15		1.580,11	
SUMAN	121.077,54	6.034,07	115.043,47		1.906,56	
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>						
Gastos Financieros	1.420,82	912,11	508,71		55,77	
Donaciones Realizadas	15.511,61	1.340,23	14.171,38		1.057,38	
Retenciones Fiscales	0,00	7.223,80				
Intereses y Comisiones Bancarias	9.023,88	806,10	8.217,78		1.019,44	
Servicios Bancarios	19.167,77	0,00				
Impuesto Renta Personal	18.990,97	0,00				
Otros Gastos	1.225,51	89,41	1.136,10		1270,66	
SUMAN	65.340,56	10.371,65	54.968,91		529,99	
<b>UTILIDAD ANTES DE PART. TRABAJADORES</b>	1'177.595,42	84.132,99	1'093.462,43		1.299,68	
<b>- 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES</b>	176.639,31	12.619,95	164.019,36		1.299,68	
<b>UTILIDAD ANTES DEL IMPTO. RENTA</b>	1'000.956,11	71.513,04	929.443,07		1.299,68	
<b>- IMPUESTO A LA RENTA</b>	153.970,16	18.354,82	135.615,34		738,85	
<b>UTILIDAD NETA</b>	846.985,95	53.158,22	793.827,73		1.493,33	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

**ECUAELECTRICIADA S. A.****ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001 - 2.000**

CUENTAS	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Utilidad de Ejercicios Anteriores	RESULTADOS DEL EJERCICIO		PATRIMONIO TOTAL	
					Utilidad	Pérdida	2.001	2.000
<b>Saldos al 31 de Dic./2.001</b>								
Capital Social	24.000,00							
Reserva Legal		3.670,96						
Reserva Facultativa			0,00					
Utilidad de Ejercicios Anteriores				49.132,17				
Utilidad del Ejercicio					846.985,95			
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO 2.001</b>							<b>923.789,08</b>	
<b>TOTALES</b>	<b>24.000,00</b>	<b>3.670,96</b>	<b>0,00</b>	<b>49.132,17</b>	<b>846.985,95</b>		<b>923.789,08</b>	
<b>Saldos al 31 de Dic./2.000</b>								
Capital Social	24.000,00							
Reserva Legal		3.670,96						
Reserva Facultativa			0,00					
Utilidad de Ejercicios Anteriores								
Utilidad del Ejercicio					49.132,17			
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO 2.000</b>								<b>76.803,13</b>
<b>TOTALES</b>	<b>24.000,00</b>	<b>3.670,96</b>	<b>0,00</b>		<b>49.132,17</b>			<b>76.803,13</b>

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

**ECUAELECTRICIDAD S. A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.001 -2.000**

CUENTAS	SALDOS A:		VARIACIONES TOTALES		MODIFIC. DEL CAPITAL CIRCULANTE		MODIFICACIONES DEL CAPITAL FIJO	
	DIC. 31 2.001	DIC. 31 2.000	APLICACIÓN USOS	ORIGEN FUENTES	AUMENTOS	DISMINUCIONES	APLICACIÓN USOS	ORIGEN FUENTES
<b>ACTIVO</b>								
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>								
Caja	387,96	439,15		51,19		51,19		
Bancos	6.561,85	0,00	6.561,85		6.561,85			
Inversiones Temporales	0,00	0,00						
Cientes	348.908,45	34.297,34	314.611,11		314.611,11			
Trabajadores	1.824,78	1.032,94	791,84		791,84			
Varias Ctas. por Cobrar	5.238,72	5.203,13	35,59		35,59			
Socios - Accionistas	7.029,43	1.863,23	5.166,20		5.166,20			
Cuentas de Combustibles	1.266,53	2.684,05		1.397,52		1.397,52		
Varios de Casino	27,42	1.657,08		1.629,66		1.629,66		
Otras Cuentas por Cobrar	41.151,06	2.635,25	38.515,81		38.515,81			
Impuesto Valor Agregado	129.682,52	66.445,06	63.237,46		63.237,46			
Inventarios	51.925,25	24.784,53	27.140,72		27.140,72			
Importaciones en Tránsito	17.069,15	0,00	17.069,15		17.069,15			
Impuesto a la Renta Anticipado	0,00	8.799,88		8.799,88		8.799,88		
Impuestos Retenidos	43.243,87	18.505,74	24.738,13		24.738,13			
Pagos Anticipados	3.112,86	3.112,86						
Anticipo a Proveedores	48.950,39	22.061,32	26.889,07		26.889,07			
SUMAN	706.400,24	193.521,58						
<b>ACTIVO FIJO</b>								
Terrenos, Edificios, Construcciones, Equipos, Vehículos, Maquinaria, Muebles y Enseres	1'144.518,30	316.155,09	828.363,21				828.363,21	
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>								
Gastos de Constitución	956,29	956,29						
Comisiones Bancarias	657,22	657,22						
SUMAN	1.613,51	1.613,51						
<b>OTROS ACTIVOS</b>								
Depósitos en Garantía	800,00	0,00	800,00				800,00	
TOTAL DEL ACTIVO	1'853.332,05	511.290,16						
<b>PASIVO</b>								
<b>PASIVO CORRIENTE</b>								
Obligaciones Bancarias	328.515,00	40.955,12		287.559,88		287.559,88		
Proveedores	56.408,77	87.500,18	31.091,41		31.091,41			
Trabajadores por Pagar	182.403,31	17.453,10		164.950,21		164.950,21		
Otros Acreedores	86.585,47	226.433,39	139.847,92		139.847,92			
Seguros por Pagar	8.615,01	3.718,05		4.896,96		4.896,96		
Gastos Acumulados	9.181,37	1.988,37		7.193,00		7.193,00		
IESS por Pagar	3.348,98	1.268,51		2.080,47		2.080,47		
Impuestos por Pagar	182.194,66	50.264,83		131.929,83		131.929,83		
Anticipos de Contratos	9.600,00	0,00		9.600,00		9.600,00		
SUMAN	866.852,57	429.581,55						
TOTAL DEL PASIVO	866.852,57	429.581,55						
<b>PATRIMONIO</b>								
Capital Social	24.000,00	24.000,00						
Reserva Legal	3.670,96	3.670,96						
Reserva Facultativa	0,00	0,00						
Deprec. y Amortiz. Acum. Activos	62.690,40	4.905,48		57.784,92			57.784,92	
Utilidades de Ejercicios Anteriores	49.132,17	0,00		49.132,17			49.132,17	
Utilidad del Ejercicio	846.885,95	49.132,17		797.853,78			797.853,78	
SUMAN	986.479,48	81.708,61						
TOTAL DEL ACTIVO	1'853.332,05	511.290,16						
SUMAN			1'524.859,47	1'524.859,47	695.696,26	620.086,60	829.163,21	904.770,87
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL CIRCULANTE O CAPITAL DE TRABAJO</b>						75.607,66	75.607,66	
<b>TOTALES</b>					695.696,26	695.696,26	904.770,87	904.770,87

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

**ECUAELECTRICIDAD S.A.****EXTRACTO DE LA ESCRITURA PUBLICA DE CONSTITUCIÓN**

**NOMBRE:** ECUAELECTRICIDAD S.A.

**CONSTITUCIÓN:** La Compañía se constituye el 11 de Abril del 2.000 ante el Notario Público Segundo del Cantón Cuenca Dr. Rubén Vintimilla Bravo y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el N° 137 juntamente con la aprobación de la Superintendencia de Compañías el 28 de Abril del mismo año.

**DURACIÓN:** La Compañía tendrá un plazo de duración de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil, es decir hasta el 11 de Abril del 2.050.

**DOMICILIO:** La Compañía tendrá como domicilio principal la ciudad de Cuenca pero podría establecer sucursales agencias y oficinas en otras ciudades del país.

**FINALIDADES:** El objeto principal de la Compañía será la producción de energía eléctrica en general y para lograr con eficacia, eficiencia y calidad entre sus actividades y servicios desarrollará estudios e investigación, construcción, importación y exportación de materiales, repuestos, equipos y servicios, evaluación y valoración de instalaciones existentes, la administración de la operación y mantenimiento; pruebas y diagnósticos, adecuaciones y reparaciones para la optimización de equipos y sistemas y otros actos constantes en el Art. Dos de la escritura de Constitución, fundamentalmente todos los permitidos por las leyes entre estos por la Ley de Compañías y la Ley de Régimen del sector Eléctrico.

**CAPITAL SOCIAL:** La Compañía se constituye el 11 de abril del 2.000 con un capital de VEINTE Y CUATRO MIL DÓLARES de los Estados Unidos de Norteamérica (USD \$ 24.000,00), dividido en dos mil cuatrocientas acciones ordinarias y nominativas de diez dólares cada una.

El capital de la compañía ha sido suscrito en su totalidad y pagado en un 25% y el saldo será cancelado a un plazo máximo de 18 meses de conformidad con las especificaciones siguientes:

<u>NOMINA DE ACCIONISTAS</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO</u>	<u>CAPITAL PAGADO</u>	<u>CAPITAL A PAGAR</u>
1.- UNOMSER (Unidades de operación , Mantenimiento y Servicios) CIA. LTDA. 800 acciones de 10 dólares cada una	\$ 8.000,00	\$ 2.000,00	\$ 6.000,00
2.- UNOMAS (Unidades de operación , Mantenimiento y Servicio) CIA. LTDA. 800 acciones de 10 dólares cada una	\$ 8.000,00	\$ 2.000,00	\$ 6.000,00
3.- MODESEI (Medicina Ocupacional, Odontológica, Seguridad e Higiene Industrial) CIA. LTDA. 800 acciones de 10 dólares cada una	\$8.000,00	\$ 2.000,00	\$ 6.000,00
TOTALES	\$ 24.000,00	\$ 6.000,00	\$ 18.000,00

A la presente fecha el Capital Social de la Compañía se encuentra pagado en su totalidad.

FUENTE: Archivo de la Compañía.

## ECUAELCTRICIDAD S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSPOR EL PERÍODO DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002NOTA N° 1 OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía Ecuaelectricidad S. A. se constituye el 11 de Abril del 2.000, el objeto principal será la producción de energía eléctrica en general y otros actos que se encuentra detallado en la hoja N° 8 del presente informe dentro del rubro FINALIDADES.

NOTA N° 2 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros basados en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y conforme a principios contables de general aceptación.

NOTA N°3 ACTIVO3.1.- ACTIVO CORRIENTE3.2.- DISPONIBLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

SALDO AL 31 DE DIC./2.001

CAJA	\$	387,96
BANCOS	\$	6.561,85
SUMAN	\$	6.949,81

Cada una de estas cuentas tienen el siguiente desglose:

3.3.- CAJA

Esta cuenta registra los siguientes fondos:

Caja Chica (administración)	\$	0,00
Caja Chica (Guarumales)	\$	200,00
Caja Chica (Casino)	\$	66,66
Caja Chica (Wilson Cherez)	\$	121,30
SUMAN	\$	387,96

3.4.- BANCOS

La cuenta de bancos registra el movimiento de las siguientes cuentas corrientes las mismas que revisadas las conciliaciones de saldos de cada una de ellas existe correlación y son:

Produbanco	\$	1.367,52
Banco de Guayaquil	\$	4.720,41
Citybank	\$	473,92
SUMAN	\$	6.561,85

**NOTA N° 4 EXIGIBLE**

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

		<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.001</u>
CLIENTES	\$	348.908,45
TRABAJADORES	\$	1.824,78
VARIAS CUENTAS POR COBRAR	\$	5.238,72
SOCIOS-ACCIONISTAS	\$	7.029,43
CUENTAS DE COMBUSTIBLES	\$	1.286,53
VARIOS DE CASINO	\$	27,42
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$	41.151,06
IMPUESTO VALOR AGREGADO	\$	<u>129.682,52</u>
SUMAN	\$	<u><u>535.148,91</u></u>

El valor de cada una de estas cuentas tienen el siguiente desglose:

**4.1.- CLIENTES**

Esta cuenta registra los valores a cargo de las siguientes empresas:

Hidropaute S.A.	\$	321.161,62
Transelectric	\$	20.396,92
Indusantares	\$	1.304,54
Coralcentro	\$	135,84
Digitec S. A.	\$	259,90
Agroindustrial	\$	3.696,00
Hidropaute S. A. 2	\$	1.777,43
Aprocus 2	\$	158,98
Transelectric 2	\$	<u>17,22</u>
SUMAN	\$	<u><u>348.908,45</u></u>

**4.2.- TRABAJADORES**

Esta cuenta registra los anticipos concedidos a trabajadores

\$	<u><u>1.824,78</u></u>
----	------------------------

**4.3.- VARIAS CUENTAS POR COBRAR**

Esta cuenta registra los valores por cobrar a:

Super Center	\$	234,00
Comisariato MCCH	\$	21,01
Papelería Monsalve	\$	261,57
Seguro Familiar	\$	25,46
Optica Alemana	\$	40,34
Viáticos	\$	350,00
Electrotome	\$	4.069,34
Varios	\$	<u>237,00</u>
SUMAN	\$	<u><u>5.238,72</u></u>

**4.4.- SOCIOS-ACCIONISTAS**

Esta cuenta registra valores a cargo de los socios:

MODOSEI	\$	991,20
UNOMAS	\$	1.771,20
UNOMSER	\$	2.656,80
Otras deudas de Socios	\$	<u>1.610,23</u>
SUMAN	\$	<u><u>7.029,43</u></u>

#### 4.5.- CUENTAS DE COMBUSTIBLES

Esta cuenta registra los valores a cargo de:

Alejandro Palacios	\$	240,42
Ing. Roger Carhipulla	\$	152,19
Marco Orozco	\$	38,40
Ing. Abel Almendariz	\$	286,80
Transelectric S. A.	\$	177,60
Movicont	\$	127,80
Varios	\$	<u>263,32</u>
SUMAN	\$	<u><u>1.286,53</u></u>

#### 4.6.- VARIOS CASINO

Esta cuenta registra el valor a cargo de:

HPSA Hidropaute	\$	<u>27,42</u>
-----------------	----	--------------

#### 4.7.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Esta cuenta registra los siguientes valores por cobrar a :

Gasolinera Gapal (Garantía)	\$	200,00
Varios de Comedor y Hotel	\$	1.350,39
Produbanco (Divisas)	\$	1.373,56
Dr. Milton Espinoza	\$	700,00
Felipe Moreno	\$	11.764,22
Hidropaute (Comisariato)	\$	279,59
Ing. Marcelo Palacios	\$	7.656,00
Rommel Segarra	\$	4.000,00
Ing. Renato Pesantez	\$	8.283,00
Pablo Vanegas	\$	2.000,00
Wilmer Guillermo	\$	900,00
Hernán Jara	\$	101,09
Seguros Modesei	\$	2.067,82
Varios	\$	<u>475,39</u>
SUMAN	\$	<u><u>41.151,06</u></u>

#### 4.8.- IMPUESTO AL VALOR AGREGADO

Esta cuenta registra los siguientes valores:

IVA Pagado	\$	61.962,91
Crédito Tributario IVA	\$	<u>67.719,61</u>
SUMAN	\$	<u><u>129.682,52</u></u>

**NOTA N° 5 REALIZABLE**

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

		<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.001</u>
INVENTARIOS	\$	51.925,25
IMPORTACIONES EN TRANSITO	\$	<u>17.069,15</u>
SUMAN	\$	<u><u>68.994,40</u></u>

Cada una de estas cuentas tiene el siguiente desglose:

**5.1.- INVENTARIOS**

Esta cuenta registra lo siguiente:

Inv. de Mercaderías	\$	0,00
Inv. de Gasolina	\$	2.186,24
Inv. de Diesel	\$	1.470,54
Inv. de Comisariato	\$	27.085,62
Inv. de Bodega	\$	55,10
Inv. de Suministro Hidropaute	\$	<u>21.127,75</u>
SUMAN	\$	<u><u>51.925,25</u></u>

Estas cuentas registran el valor del Inventario Final de cada una de ellas al costo de adquisición.

**5.2.- IMPORTACIONES EN TRANSITO**

Esta cuenta registra las siguientes Importaciones pendientes:

Por Lavadoras	\$	1.262,65
Por Elecaastro	\$	14.937,10
Por Volqueta	\$	<u>869,40</u>
SUMAN	\$	<u><u>17.069,15</u></u>

**NOTA N° 6 OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

		<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.001</u>
IMPUESTOS RETENIDOS	\$	43.243,87
PAGOS ANTICIPADOS	\$	3.112,86
ANTICIPO A PROVEEDORES	\$	<u>48.950,39</u>
SUMAN	\$	<u><u>95.307,12</u></u>

El desglose de cada una de estas cuentas es el siguiente:

**6.1.- IMPUESTOS RETENIDOS**

Esta cuenta registra lo siguiente:

IVA Retenido 70%	\$	<u><u>43.243,87</u></u>
------------------	----	-------------------------

**6.2.- PAGOS ANTICIPADOS**

Esta cuenta registra el valor anticipado a Aseguradora del Sur

\$ 3.112,86

---

**6.3.- ANTICIPOS A PROVEEDORES**

Esta cuenta registra los siguientes anticipos:

Ingeniería Telecomunicaciones	\$	1.800,00
UNOMAS	\$	20.397,85
MODOSEI	\$	5.550,17
Gerardo Ortiz	\$	2.045,79
Importadora Tomebamba	\$	500,00
Gonzalo Bermeo	\$	550,00
Kuerolayt	\$	2.476,00
Sergio Sarmiento	\$	3.000,00
Teran MADEN	\$	3.148,00
Arq. José Avila	\$	960,00
C.A. OMNIBRAS	\$	5.000,00
Mario Guayacondo	\$	1.177,17
Luz Campoverde	\$	550,44
Arq. Carlos Meneses	\$	213,84
Ing. Pablo Silva	\$	570,00
Otros Anticipos	\$	1.011,13
		<hr/>
SUMAN	\$	48.950,39
		<hr/>

**NOTA N° 7 ACTIVO FIJO****7.1.- NO DEPRECIABLE**

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

SALDO AL 31 DE DIC./2.001

TERRENOS \$ 199.182,52

---

El terreno se halla ubicado en el sector de Challuabamba – Cuenca

**7.2.- DEPRECIABLE**

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas cuyo valor neto es el siguiente:

EDIFICIOS – Neto	\$	512.374,99
CONSTRUCCIONES EN CURSO – Neto	\$	71.730,60
EQUIPO DE COMUNICACIÓN – Neto	\$	8.616,68
EQUIPO DE OFICINA – Neto	\$	9.435,96
MUEBLES Y ENSERES – Neto	\$	29.276,39
VEHÍCULOS – Neto	\$	172.041,62
EQUIPO DE COMPUTACIÓN – Neto	\$	50.546,91

BIBLIOTECA – Neto	\$	1.717,61
PINACOTECA – Neto	\$	1.273,97
MAQUINARIA Y EQUIPO – Neto	\$	<u>25.726,29</u>
SUMAN	\$	<u>882.741,02</u>

A este grupo de cuentas se han aplicado los porcentajes de depreciación legalmente autorizados por la Ley, calculado en base al método de línea recta y en función a la vida útil estimada de los respectivos Activos.

La cuenta de Edificios registra lo siguiente:

Una Casa situada en la Av. de las Américas y La Mar – Cuenca.		
Valor histórico	\$	400.000,00
Una Casa situada en la Av. Paucarbamba N° 1-122 – Cuenca donde funciona los oficinas de la Compañía. Valor histórico	\$	<u>115.000,00</u>
SUMAN	\$	<u>515.000,00</u>

La cuenta de Construcciones en Curso registra lo siguiente:

Trabajo realizado en el terreno de Chaullabamba	\$	48.200,76
Trabajos realizados en las oficinas de la Compañía	\$	16.761,02
Instalaciones	\$	<u>6.768,82</u>
SUMAN	\$	<u>71.730,60</u>

#### NOTA N° 8 ACTIVO DIFERIDO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

#### SALDO AL 31 DE DIC/2.001

GASTOS CONSTITUCIÓN – Neto	\$	860,65
COMISIONES BANCARIAS	\$	<u>657,22</u>
SUMAN	\$	<u>1.517,87</u>

#### NOTA N° 9 OTROS ACTIVOS

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

#### SALDO AL 31 DE DIC/2.001

DEPOSITOS EN GARANTÍA	\$	<u>800,00</u>
-----------------------	----	---------------

Esta cuenta registra el valor depositado como garantía en la Gasolinera Solano.

#### NOTA N° 10 PASIVO

##### 10.1.- PASIVO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

SALDO AL 31 DE DIC/2.001

OBLIGACIONES BANCARIAS	\$	328.515,00
PROVEEDORES	\$	56.408,77
TRABAJADORES POR PAGAR	\$	182.403,31
OTROS ACREEDORES	\$	86.585,47
SEGUROS POR PAGAR	\$	8.615,01
GASTOS ACUMULADOS	\$	9.181,37
IESS POR PAGAR	\$	3.348,98
IMPUESTOS POR PAGAR	\$	182.194,66
ANTICIPOS DE CONTRATOS	\$	9.600,00
SUMAN	\$	866.852,57

El valor de cada una de estas cuentas tienen el siguiente desglose:

10.2.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones:

Banco Produbanco	\$	250.000,00
Sobregiros bancarios	\$	77.708,90
Intereses por Pagar	\$	806,10
SUMAN	\$	328.515,00

10.3.- PROVEEDORES

Esta cuenta registra los valores que adeuda la Compañía por diferentes conceptos relacionados con el giro del negocio

\$	56.408,77
----	-----------

10.4.- TRABAJADORES POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes valores por pagar:

Sueldos por pagar	\$	5.569,45
Dietas por pagar	\$	194,55
Participación de Trabajadores	\$	176.639,31
SUMAN	\$	182.403,31

10.5.- OTROS ACREEDORES

Esta cuenta registra los siguientes acreedores:

Hospital (Dr. Espinoza)	\$	315,58
Ing. Marcelo Palacios	\$	755,33
UNOMSER CIA. LTDA.	\$	52.115,14
Hidropaute	\$	5.981,54
Empresa Eléctrica	\$	4.072,25
Katty Cherrez (Caja)	\$	1.728,79
Elecaastro	\$	20.867,78
Varios	\$	749,06
SUMAN	\$	86.585,47

**10.6.- SEGUROS POR PAGAR**

Esta cuenta registra los siguientes seguros por pagar:

Seguros Bolívar	\$	589,93
Aseguradora del Sur	\$	8.025,08
	\$	<u>8.615,01</u>

SUMAN

**10.7.- GASTOS ACUMULADOS**

Esta cuenta registra las siguientes prestaciones sociales

Décimo Tercer Sueldo	\$	476,55
Décimo Cuarto Sueldo	\$	89,08
Vacaciones	\$	4.335,50
Fondos de Reserva	\$	4.280,24
	\$	<u>9.181,37</u>

SUMAN

**10.8.- IESS POR PAGAR**

Esta cuenta registra lo siguiente:

Aporte Personal	\$	1.480,35
Aporte Patronal	\$	1.714,86
IECE Y SECAP	\$	153,77
	\$	<u>3.348,98</u>

SUMAN

**10.9.- IMPUESTOS POR PAGAR**

Esta cuenta registra los siguientes Impuestos por Pagar:

Iva cobrado	\$	41.812,70
Retenciones 1%	\$	1.596,09
Retenciones 5%	\$	36,61
Retenciones 100% IVA	\$	4.048,31
Impuesto a la Renta Compañía	\$	117.090,72
Impuesto a la Renta en RELA.	\$	17.526,97
Otros	\$	13,26
	\$	<u>182.194,66</u>

SUMAN

**10.10.- ANTICIPOS DE CONTRATOS**

Esta cuenta registra el anticipo del Contrato 44/01 de Hidropaute

	\$	<u>9.600,00</u>
--	----	-----------------

**NOTA N° 11 PATRIMONIO**

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

		<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.001</u>
CAPITAL SOCIAL	\$	24.000,00
<u>RESERVAS</u>		
Reserva Legal	\$	3.670,96
Reserva Facultativa	\$	0,00
<u>RESULTADOS</u>		
Utilidades de Ejercicios Anteriores	\$	49.132,17
Utilidad del Ejercicio	\$	<u>846.985,95</u>
SUMAN	\$	<u><u>923.799,08</u></u>

La nómina de Socios del Capital Social se encuentra detallado en la hoja N° 8 del presente informe.

#### NOTA N° 12 ANALISIS FINANCIERO

Con el objeto de hacer una evaluación de los resultados económicos y sobre todo de la gestión administrativa financiera de la Compañía, se lo realiza utilizando índices y razones financieras de general conocimiento y aceptación, como son las siguientes:

##### 12.1.- INDICE DE SOLVENCIA

	2.001	2.000
<u>ACTIVO CORRIENTE</u> =	<u>706.400,24</u> = 0.81	<u>193.521,56</u> = 0.45
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	866.852,57	429.581,55

Según el criterio universalizado se estipula al coeficiente entre 1 y 2, como un indicador de equilibrio financiero normal para el capital circulante. En el presente caso existe un incremento del 80% en su liquidez con relación al año 2.000.

##### 12.2.- INDICE DE GARANTIA

	2.001	2.000
<u>TOTAL DEL ACTIVO</u> =	<u>1'790.641,65</u> = 2.06	<u>506.384,68</u> = 1.17
<u>TOTAL DEL PASIVO</u>	866.852,57	429.581,55

Esta comparación ofrece tranquilidad a los acreedores de corto y largo plazo, pues el coeficiente aceptable que se estima es de 2 a 3. En lo que respecta a Ecuaelectricidad S. A., el índice de garantía se incrementa en un 76.06% con relación al año 2.000, esto se debe al aumento muy importante del Activo en un 253.61%.

12.3.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	2.001	2.000
<u>TOTAL DEL PASIVO</u>	<u>866.852,57</u>	<u>429.581,55</u>
<u>PATRIMONIO</u>	<u>923.789,08</u>	<u>76.803,13</u>
	= 0.93	= 5.59

Esta razón tiene por objeto demostrar la relación que existe entre el Patrimonio de la Compañía y el total de las obligaciones por pagar de corto y largo plazo. Se considera aceptable cuando el coeficiente no llega a 1.00. Basado en este análisis se puede notar que existe una reducción considerable del índice de endeudamiento con relación al año 2.000.

12.4.- INDICE DE RENTABILIDAD

	2.001	2.000
<u>UTILIDAD DEL EJERCICIO</u>	<u>846.985,95 X 100</u>	<u>49.132,17 X 100</u>
<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>24.000,00</u>	<u>24.000,00</u>
	= 3.259%	= 204.71%

Un porcentaje de utilidad es aceptable si se considera que una actividad es factible cuando la rentabilidad supera al rendimiento promedio del mercado financiero y de valores, que al 31 de Diciembre del 2.001 es alrededor del 18 al 20%.

NOTA N° 13 CONCLUSIONES

Del examen de Auditoría realizado se desprende del buen manejo de los mecanismos Administrativos y Contables, el sistema funciona de acuerdo a los objetivos y metas trazados por la Compañía.

\*\*\*\*\*