

46483

**EMELSUCUMBIOS EMPRESA ELECTRICA
REGIONAL SUCUMBIOS S.A.**

**INFORME DE AUDITORIA SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO
TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2002.**



AUDITORES CONSULTORES

Mercadillo 141 y Ulpiano Páez
Edif. María Teresa 1er. Piso Of. 1C
Teléfonos: (02) 2902-339
(02) 2556-073
Telefax: (02) 2902-706
Telefax: (02) 2505-846
E-mail: batallas@andinanet.net
Quito - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL SUCUMBÍOS S.A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL SUCUMBÍOS S.A.** al 31 de diciembre del 2002, y los correspondientes estados de resultados, evolución patrimonial y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, en base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En el mes de septiembre del 2002, la Compañía adquiere a la Empresa Eléctrica Santo Domingo; equipos por US \$ 1,126,056.00, contabilizados en activos fijos. También se adquieren al mismo proveedor repuestos, por US \$ 317,377.39, afectando a la cuenta otros activos (varios por liquidar), sin realizar el ingreso al inventario. El registro de ingreso del inventario se

EMELSUCUMBIOS S.A.
EMPRESA ELECTRICA REGIONAL SUCUMBIOS S.A.

Auditoria Externa al 31 de diciembre del 2002

realizo en el ejercicio 2003. No existen documentos ni contratos que respalden la legalidad de estas adquisiciones, y tampoco se generaron los impuestos que legalmente deben cancelarse como son: el IVA y las Retenciones en el Fuente.

4. El Dr. Alejandro Peñaherrera (abogado), está a cargo de un juicio en la cual la Empresa Eléctrica Sucumbios se presenta como denunciante por delito de estafa, abuso de confianza y falsedad originados en dos contratos de provisión de repuestos por grupos de energía eléctrica (año 2001), celebrados con la Compañía Febres Cordero Cía. de Comercio S.A. El primer contrato fue por US \$ 556,170.84 y el segundo por US \$ 566,102.47. La Comisión de Control Cívico de la Corrupción el 1 de marzo de 2002 concluye entre otras cosas que los repuestos adquiridos son USADOS y de muy mala calidad. A la fecha de elaboración del informe de auditoría, la Contraloría General del Estado esta revisando este caso.
5. Mediante la confirmación de los abogados de la Compañía, conocimos de la existencia de un juicio tributario con el Servicio de Rentas Internas por US \$ 177,224.75, respecto a impuestos no cancelados de IVA, Impuesto a la Renta y Patrimonio de las Sociedades.
6. Es práctica de la **EMPRESA ELECTRICA REGIONAL SUCUMBIOS S.A.** declarar al SRI (Servicios de Rentas Internas) las ventas correspondientes al mes anterior y, solamente se declara la facturación cobrada. Este procedimiento difiere a lo que exige la ley. En consecuencia las declaraciones de ventas difieren con un mes de retraso de las ventas realmente efectuadas.
7. El Código de Trabajo y sus leyes, establecen la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de al menos 25 años en una misma Compañía; si el tiempo de servicio está comprendido entre 20 y 25 años, la jubilación patronal proporcional se reconoce en forma proporcional. La Compañía, no ha realizado provisión para jubilación patronal, aún cuando mantiene trabajadores laborando en esta empresa por un tiempo superior a 10 años.
8. La Compañía, no cuenta con una póliza de seguros que cubra los activos fijos propiedad de **EMPRESA ELECTRICA REGIONAL SUCUMBIOS S.A.**, únicamente se encuentran asegurados los vehículos. El monto no asegurado es de US \$ 15,000,000.00 aproximadamente.

EMELSUCUMBIOS S.A.
EMPRESA ELECTRICA REGIONAL SUCUMBIOS S.A.

Auditoria Externa al 31 de diciembre del 2002

9. Como se desprende de la lectura de los Estados Financieros la Compañía presenta una situación de pérdida operacional y déficit de capital de trabajo, que ha generado perdidas recurrentes desde 1998.

A continuación un detalle:

Años	Pérdidas obtenidas	Moneda
1998	23,520,209,645	Sucres
1999	53,889,132,827	Sucres
2000	3,870,905.86	Dólares
2001	4,190,999.74	Dólares
2002	4,335,764.37	Dólares

La continuidad de las operaciones de la Compañía dependerá de un cambio de circunstancias económicas financieras que reviertan tales pérdidas.

10. Mediante cálculos globales, realizados en la Compañía, se determina que, el nivel de pérdida de energía es de un 30% aproximadamente.

Un detalle es el siguiente:

Detalle	Valor Kw.
Energía generada	78,797
Energía facturada	51,804
Pérdida de energía	26,993

Esta situación no se ha logrado controlar hasta la fecha y tiene ingerencia directa en la pérdida operacional de la Compañía.

11. El Fondo de Solidaridad, confirma por escrito que el saldo que mantiene como aporte para futura capitalización al 31 de diciembre del 2002, es de US \$ 16,500,199; monto que la **EMPRESA ELECTRICA REGIONAL SUCUMBIOS S.A.** en sus registros contables presenta un saldo de US \$ 18.597.356, estableciendo una diferencia no conciliada de US \$ 2,097,157.

EMELSUCUMBIOS S.A.
EMPRESA ELECTRICA REGIONAL SUCUMBIOS S.A.

Auditoria Externa al 31 de diciembre del 2002

12. La Contratación de auditoría fue con fecha posterior al cierre del ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2002, por lo que no presenciarnos la toma física de inventarios en tal fecha. El rubro inventario, al 31 de diciembre del 2002 asciende a US \$ 2,858,535.46. Los registros de la compañía no permiten la aplicación de procedimientos alternativos de auditoría respecto de los inventarios ni del costo de tales activos.

13. No se ha realizado un inventario físico de activos fijos desde hace 10 años aproximadamente, por tanto no podemos dar razonabilidad de la existencia, propiedad y valuación de dichos activos. Al 31 de diciembre del 2002, los activos fijos ascienden a US \$ 15,370,379. Consecuentemente el gasto por depreciación y la depreciación acumulada no dispone de un soporte de calculo adecuado.

14. En nuestra opinión, excepto por lo expuesto en los párrafos del 3 al 11 y sus efectos, si los hubiere, y las limitaciones descritas en los párrafos del 12 al 13 los referidos estados financieros presentan razonablemente, la situación financiera de **EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL SUCUMBIOS S.A.** al 31 de diciembre del 2002, el resultado de sus operaciones, evolución patrimonial y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Batallas & Batallas Auditores.

Batallas & Batallas Auditores Cía. Ltda..
RNAE 456

Augusto Batallas P.

Augusto Batallas P.
RNCPA No. 27.765

Lago Agrio, Ecuador
3 de junio de 2003

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL SUCUMBIOS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en US.\$)

ACTIVOS		PASIVOS	
Activos corrientes		Pasivos Corrientes	
Caja y bancos	(Nota 3) 313.790	Cuentas y documentos por pagar	(Nota 9) 1.051.059
Inversiones	(Nota 4) 550.000	Obligaciones patronales	115.682
Cuentas y documentos por cobrar:		Otros pasivos	<u>92.021</u>
Documentos por cobrar	38.950		
Cuentas por cobrar abonados	(Nota 5) 1.162.560	Total pasivos corrientes	1.258.762
Otras cuentas por cobrar	131.222		
(-) Provisión cuentas incobrables	(Nota 6) (44.055)	Pasivos a largo plazo	
Anticipo contratos	145.155	Préstamos a largo plazo	(Nota 10) 2.185.762
Inventarios	(Nota 7) 2.858.535	Anticipo construcción	40.827
Combustibles y lubricantes	83.339	Otros créditos diferidos	<u>128.034</u>
Provisión para inventarios	<u>(9.923)</u>		
Total activos corrientes	5.229.573	Total pasivos a largo plazo	<u>2.354.623</u>
		TOTAL PASIVOS	<u>3.613.385,00</u>
Activos fijos		PATRIMONIO	
Propiedad, planta y equipo	32.162.448	Capital social	(Nota 11) 1.000
(-) Depreciación acumulada	<u>(16.792.069)</u>	Aportes futura capitalización	(Nota 13) 20.190.851
Total propiedad planta y equipo	(Nota 8) 15.370.379	Reserva de capital	(Nota 14) 1.404.374
		Contribuciones varias	61.374
Otros Activos		Pérdida del ejercicio	<u>(4.335.764)</u>
Cuentas por liquidar	<u>335.268</u>		
Total otros activos	<u>335.268</u>	TOTAL PATRIMONIO	<u>17.321.835</u>
TOTAL ACTIVOS	<u><u>20.935.220</u></u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u><u>20.935.220</u></u>

Ver notas a los estados financieros

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL SUCUMBIOS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en US.\$)

INGRESOS

Venta de energía	(Nota 15)	5.346.909
Ingresos operacionales diferentes venta de energía		277.489
Ingresos ajenos explotación		14.140
Ingresos extraordinarios		<u>47.743</u>

TOTAL INGRESOS 5.686.281

(-) GASTOS DE OPERACIÓN

Gastos de explotación	(Nota 16)	(8.710.077)
Depreciación bienes e instalaciones en servicio		(1.275.539)
Ajustes períodos anteriores		(8.387)
Gastos financieros		<u>(28.042)</u>

TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN (10.022.045)

PERDIDA DEL EJERCICIO **(4.335.764)**

Ver notas a los estados financieros

EMPRESA REGIONAL SUCUMBOS S.A.
ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
 (Expresado en US.\$)

	Capital social	Aportes futura capitalización	Reserva de capital	Contribuciones varias	Pérdida del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2001	1.000	15.570.764	5.450.071	61.374	(4.191.000)	16.892.209
Aportes para futura capitalización		4.620.087				4.620.087
Ajustes años anteriores			145.303			145.303
Transferencia a reserva de capital			(4.191.000)		4.191.000	-
Pérdida año 2002					(4.335.764)	(4.335.764)
Saldos al 31 de diciembre del 2002	1.000	20.190.851	1.404.374	61.374	(4.335.764)	17.321.835

Ver notas a los estados financieros

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL SUCUMBIOS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en US\$)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	5.636.124	
Pagado a proveedores y empleados	(8.955.102)	
Intereses recibidos	<u>5.043</u>	
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		(3.313.936)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adquisición de Activos Fijos	<u>(1.264.065)</u>	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(1.264.065)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Aportaciones fondo de solidaridad	4.769.635	
Aportaciones Banco del Estado	<u>495.802</u>	
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		<u>5.265.437</u>
Incremento neto de efectivo durante el año		687.436
Efectivo al comienzo del año		<u>176.353,60</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		<u><u>863.790</u></u>

Ver notas a los estados financieros

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL SUCUMBIOS S.A.
CONCILIACION ENTRE LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO Y EL
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en US\$)

Pérdida del ejercicio (4.335.764)

Ajustes para conciliar la pérdida del ejercicio
con el efectivo neto utilizado en actividades
de operación:

Depreciaciones	1.275.539	
Perdida en cambios	<u>28.043</u>	
Total		1.303.582

Cambios en activos y pasivos:

Cuentas por cobrar	(1.332.731,94)	
Cuentas por pagar	<u>1.050.978,64</u>	
Total		<u>(281.753)</u>

Efectivo neto utilizado en actividades de operación (3.313.936)

Ver notas a los estados financieros

1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

EMPRESA ELÉCTRICA SUCUMBÍOS S.A., se constituyó con domicilio principal en la ciudad de Nueva Loja, cantón Lago Agrio, provincia de Sucumbios, el 9 de mayo de mil novecientos ochenta y nueve y su objeto social principal es realizar toda clase de actividades tendientes a realizar la previsión de energía eléctrica hasta el cliente final.

A comienzos del 2000, el Gobierno ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización oficial de la economía del país. Durante el año 2001 y 2002 la economía ecuatoriana ha experimentado una relativa estabilidad, logrando un crecimiento del producto interno bruto y desaceleración de la inflación. Mientras no se implementen reformas estructurales que mejoren la competitividad y la productividad, la economía ecuatoriana podría afectarse por cambios adversos que podría influir en la situación financiera de la Cooperativa; por lo tanto, los estados financieros adjuntos deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

Bases de Presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases y prácticas contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y la cancelación de pasivos en el curso normal del negocio.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las NEC y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

Efectivo y equivalentes de efectivo.- La Compañía en la preparación del estado de flujos de efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos de caja y bancos.

Estimación para cuentas incobrables.- La estimación contable para cuentas incobrables se incrementa mediante provisiones en base al análisis de cartera con débito a los gastos del ejercicio.

Valuación de Inventarios- Se registra al costo ajustado que no excede del valor de mercado

Propiedad, Planta y Equipo.- Está registrado al costo histórico, modificadas por la aplicación de la Corrección Monetaria. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes.

ACTIVO	AÑOS DE VIDA UTIL
Edificios	20
Equipo de computación	3
Maquinaria	10
Muebles y enseres	10

Inversiones- Las inversiones están contabilizadas al costo.

Participación de trabajadores de las Utilidades.- La participación a los trabajadores de las utilidades conforme lo requieren las leyes laborales, se calcula de las utilidades antes del cálculo del impuesto a la renta (en caso de generarse utilidades)

Provisión para Impuesto a la Renta.- El Impuesto a la Renta se calcula mediante la aplicación de la tarifa impositiva del 25% aplicada a las utilidades gravables y es disminuida de la utilidad del ejercicio (en caso de generarse utilidades)

Ingresos.- Los ingresos están básicamente conformados por la prestación de servicios de energía eléctrica, que son mensualmente planillados al usuario.

Gastos de explotación.- Corresponde a los costos que se incurren en la generación de electricidad, como por ejemplo: la compra de combustible, lubricantes, uso de repuestos, honorarios, depreciación de maquinaria, etc.

Gastos generales.- Los gastos están conformados básicamente por egresos operacionales como son sueldos, depreciaciones y mantenimiento de maquinarias, materiales de oficina, honorarios, etc.

Estimaciones.- La elaboración de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, requieren que la Administración de la Compañía realice cálculos que modifican los saldos del balance.

3. CAJA Y BANCOS

Un resumen de fondos disponibles es como sigue:

Detalle	(US. \$)
Caja general	655
Fondo rotativo y moneda fraccionaria	2.311
Banco Internacional	129.714
Banco de Fomento	11.333
Banco del Pichincha	169.777
Total	<u>313.790</u>

4. INVERSIONES TEMPORALES

Corresponde a una Inversión en Interfondos de US.\$ 550.000 del 20 al 31 de Diciembre, la Compañía obtuvo un rendimiento de US.\$ 937.

5. CUENTAS POR COBRAR ABONADOS

Corresponde a los valores por cobrar provenientes de las operaciones normales de la Compañía, al 31 de diciembre del 2002 presenta los siguientes saldos:

AGENCIA	(US. \$)
Lago Agrio	340.012
Francisco de Orellana	472.833
Shushufindi	144.593
Joya de los Sachas	73.150
Lumbaqui	20.368
Dureno Pacayacu	17.846
Cháscales	28.716
Reventador	1.849
Gonzalo Pizarro	1.587
Dif. Francisco de Orellana	1.301
Loreto	20.364
Putumayo	21.789
Dayuma	2.741
Taracoa	2.522
Tarapoa	9.142
Tiputini	757
Rocafuerte	2.990
Total	<u>1.162.560</u>

6. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es el siguiente:

Detalle	(US. \$)
Saldo al 31 de diciembre del 2001	(30.728)
Incremento durante el presente ejercicio	<u>(13.327)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2002	<u>(44.055)</u>

El saldo a diciembre del 2002 representa el 3,7% del total de la cartera pendiente de recuperación.

7. INVENTARIOS

Esta cuenta está conformada por los siguientes saldos:

Bodegas	(US. \$)
Central	1.567.266
Francisco de Orellana – Coca	22.646
Shushufindi	19.912
Joya de los Sachas	24.325
Lumbaqui	14.676
Cháscales	1.049
Loreto	16.337
Tarapoa	18.200
Taracoa	9.528
Central Jivino	18.601
Central Laguna - Imada	557.547
Central Jivino-Febres Cordero	588.448
Total	<u>2.858.535</u>

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2002, la propiedad, planta y equipo estaban formados de acuerdo al detalle presentado en la siguiente página.

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL SUCUMBOS S.A.
 NOTA 8. MOVIMIENTO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

DETALLE	Saldo al 31 de diciembre del 2001	Adiciones / Compras	Bajas / transferencias	Saldo al 31 de diciembre del 2002
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO:				
Centrales:				
Hidroeléctrica terrenos y servidumbres	361			361
Hidroeléctrica edificios y estructuras	203.129			203.129
Hidroeléctrica obras hidráulicas	436.060			436.060
Hidroeléctrica instalaciones electromecánicas	438.694			438.694
Combustión interna terrenos	3.404	1.126.056		1.129.460
Combustión interna edificios y estructuras	1.300.513	520.571		1.821.084
Combustión interna electromecánicas	8.623.635			8.623.635
Combustión interna depósito combustible	236.765			236.765
Combustión interna otros equipos central de combustible	73.297			73.297
Subestaciones:				
Distribución terreno	902			902
Distribución edificio, terreno y estructuras	341.367	1.452		342.819
Distribución equipos y subestaciones	2.852.055	15.594		2.867.649
Distribución postes, torres y accesorios	1.907.283			1.907.283
Distribución conductores y accesorios	685.478			685.478
Sistemas:				
Distribución postes, torres y accesorios	2.961.813	15.816		2.977.629
Distribución conductores, accesorios aéreos	2.847.172			2.847.172
Distribución alumbrado público	60.381	4.395		64.775
Distribución transformador distribución	1.009.692	5.742		1.015.434
Instalaciones:				
Servicio abonados y acometidas de abonados	225.676			225.676
Servicio abonados medidor	1.735.530	21.349	(926)	1.755.954
Instalaciones generales terrenos y servidumbres	8.058	532		8.590
Instalaciones generales edificios y estructuras	294.756	1.342		296.098
Instalaciones generales muebles y equipos de oficina	212.923	950		213.872
Instalaciones generales equipos de transporte	359.383			359.383
Instalaciones generales herramientas, equipos de taller	75.648	1.443		77.090
Instalaciones generales equipo de laboratorio e ingeniería	8.704			8.704
Instalaciones generales equipo de comunicación	44.539			44.539
Instalaciones generales equipo de computación	82.372	9.649,9		92.022
Instalaciones generales diversas	15.261			15.261
Total bienes e instalaciones en servicio	27.044.851	1.724.892	(926)	28.768.817
Bienes e instalaciones Ferum	896.931	429.824		1.326.755
Obras en construcción	1.239.745	2.734.046	(1.906.914)	2.066.877
Total propiedad, planta y equipo costo	29.181.527	4.888.762	(1.907.840)	32.162.449
(-) Depreciación acumulada	(15.510.612)	(1.281.457)		(16.792.069)
Total Propiedad, planta y equipo-neto	13.670.915	3.607.305	(1.907.840)	15.370.379

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El siguiente es un detalle de las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2002:

Detalle	(US. \$)
Fondo de Solidaridad	87.463
Despido intempestivo, renuncia voluntaria del personal	480.972
Conauto	103.441
Altaten S.A.	10.976
Spartan del Ecuador	8.944
Imada	26.794
Enertec	14.004
Varios	318.465
Total	<u>1.051.059</u>

10. PRESTAMOS A LARGO PLAZO

El siguiente es un detalle de los préstamos por pagar al 31 de diciembre del 2002:

Préstamos por Pagar:	(US.\$)
INECEL	27.893
Ministerio de Finanzas y Crédito Público-República de Bélgica	411.114
Subtransmisión Fase B2 Préstamo Gobierno de Japón	23.322
Empresa Eléctrica Santo Domingo	1.443.433
Empresa Eléctrica Esmeraldas S.A.	280.000
Total	<u>2.185.762</u>

11. CAPITAL SOCIAL

Está constituido por aportaciones efectuadas por el Fondo de Solidaridad y Municipios en un 80% y 20% respectivamente. Al 31 de diciembre del 2002 el capital asciende a US. \$ 1.000.

12. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

a) Participación a trabajadores

De acuerdo a leyes laborales vigentes, la Compañía en el caso de generar utilidades debe distribuir entre sus empleados y trabajadores, el 15% de la utilidad antes del impuesto a la renta.

b) Tarifa de impuesto a la renta

El impuesto a la renta en el caso de generar utilidades se debe calcular en base de una tarifa del 25% sobre las utilidades tributables.

13. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN.

El siguiente es un detalle de las cuentas por Aportes para Futura Capitalización al 31 de diciembre del 2002:

Aportes Futura Capitalización	(US. \$)
Municipios	2.932.765
Consejos provinciales	15.532
FERUM consejos provinciales	217.502
Aporte materiales	832.886
Fondo de solidaridad	15.664.591
Ex INECEL	497.458
Aportación Municipios	30.117
Total	<u>20.190.851</u>

14. RESERVA DE CAPITAL

En el año 2002, se incluyó en la reserva de capital US. \$ 4.191.000 correspondientes a cambios en las políticas contables, además se realizó un ajuste de años anteriores por US. \$ 319.300, que sumados a US. \$ 3.870.906 correspondiente a transferencia de resultado del ejercicio año 2001, tenemos un saldo al 32 de diciembre del 2002 de US. \$ 1.404.374

15. INGRESOS

Lo siguiente es un detalle de ingresos recibidos por la empresa al 31 de diciembre del 2002:

Ingresos	(US. \$)
Venta de energía	5.346.908 (*)
Ingresos operacionales – no venta de energía	277.489
Ingresos ajenos explotación	14.140
Ingresos extraordinarios	47.742
Total	<u>5.686.281</u>

(*) Un detalle de venta de energía es el siguiente:

Detalle	(US. \$)
Residencial	1.604.247
Comercial	1.276.824
Industrial	750.837
Alumbrado Público	561.330
Entidades oficiales	346.586
Ayuda social	291.422
Suministros ocasionales	188.152
Comercialización	327.510
Total	<u>5.346.908</u>

16. GASTOS

Deben adicionarse los gastos de operación, generales, administrativos, etc. Un resumen de los gastos se presenta a continuación:

Gastos	(US. \$)
Gastos de explotación	8.710.077 (1)
Depreciación bienes e instalación en servicio	1.275.538
Ajustes periodos anteriores	8.388
Gastos financieros	28.042
Total	<u>10.022.045</u>

(1) Un detalle de gastos de explotación, es como sigue

Gastos	(US. \$)
Generación hidráulica	27.035
Explotación generación térmica	6.432.382
Gastos explotación distribución	806.305
Gastos explotación comercialización	818.281
Administración central	626.074
Total	<u>8.710.077</u>

17. CONTINGENCIAS

De acuerdo a respuestas a cartas de confirmación de los abogados de la Compañía, se conoce de la existencia de algunos juicios pendientes de la **EMPRESA ELECTRICA REGIONAL SUCUMBIOS S.A.** A continuación se presenta un detalle:

Casos judiciales	Abogado / defensor	(US. \$)
a. Petromixtek	Dr. José Guillermo Coloma	67.015
b. Febres Cordero Cía. de Comercio S.A.	Dr. Alejandro Peñaherrera	556.171
c. Febres Cordero Cía. de Comercio S.A.	Dr. Alejandro Peñaherrera	566.102
d. Servicios de Rentas Internas	Dr. José Andrade Cueva	177.224
Total		<u>1.366.512</u>

b y **c** corresponde a compras de repuestos para reparar dos grupos termoeléctricos de la central "El Jivino"; mediante dos contratos celebrados en el año 2001.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del informe por parte de los auditores independientes, el gobierno ecuatoriano no ha emitido ningún pronunciamiento respecto a leyes o reformas estructurales al régimen tributario, laboral y monetario del país, que puedan influir sobre la posición financiera y de resultados de operaciones futuras de la Compañía.