



46.483

## EMPRESA ELECTRICA REGIONAL SUCUMBIOS S.A.

Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2003 y 2002

### INDICE

Informe de los Auditores Independientes  
Estado de Situación General  
Estado de Resultados  
Estado de Evolución del Patrimonio  
Estado del Flujo del Efectivo  
Notas a los Estados Financieros

### Siglas Utilizadas

USD \$	Dólares de los Estados Unidos
MEM	Mercado Eléctrico Mayorista
CONOLEC	Concejo Nacional de Electrificación
CENACE	Corporación Nacional de Electrificación
NEC 17	Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 "Conversión de Estados Financieros"
SUCOSE	Sistema Uniforme de Cuentas para el Sector Eléctrico
FERUM	Fondo de electrificación Urbano Rural y Marginal
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
EMELSUCUMBIOS	Empresa Eléctrica Regional de Sucumbios S.A.



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Señores Accionistas y Directores de la  
EMPRESA ELECTRICA REGIONAL SUCUMBIOS S.A.**

Hemos realizado una auditoría del estado de situación general de la EMPRESA ELECTRICA REGIONAL SUCUMBIOS S.A., en dólares al 31 de diciembre del 2.003 y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio de los accionistas, y de Flujo del Efectivo por el año terminado a esa fecha. La preparación de dichos estados financieros es responsabilidad de los administradores de la empresa y, la nuestra es la de emitir una opinión sobre estos estados financieros en base a la auditoría que practicamos.

Nuestro examen fue realizado de acuerdo con Normas Ecuatorianas e Internacionales de Auditoría, tales normas, requieren que nuestro trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. La auditoría incluye un examen en base a pruebas de evidencias que respaldan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros de la EMPRESA ELECTRICA REGIONAL SUCUMBIOS S.A. Nuestra auditoría comprende también, una evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados, y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría nos provee de una base razonable para nuestra opinión.

Hemos verificado de acuerdo a disposiciones legales en el país, que la empresa ha cumplido con sus obligaciones como agente de retención y percepción de los impuestos, y emitiremos un Informe Tributario al Servicio de Rentas Internas por el mencionado período económico.

De nuestra auditoría determinamos que:

1. La cuenta No. 112 Cuenta por cobrar consumidores, presenta, el siguiente detalle:

<b>CARTERA CORRIENTE</b>	<b>780.974,59</b>
<b>CARTERA VENCIDA</b>	
DE 61 A 90 DIAS	118.186,97
DE 91 A 180 DIAS	253.755,50
DE 181 A 360 DIAS	283.577,97
MAS 360 DIAS	344.605,34
OTROS	11.838,22
	<b>1.011.964,00</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.792.938,59</b>
<b>SALDO CONTABLE</b>	<b>1.826.320,61</b>
<b>DIFERENCIA</b>	<b>-33.382,02</b>

2. Debido a que a) la cartera vencida de la empresa al 31 de Diciembre del 2003, es de USD \$ 1.011.964 valores de la cartera vencida de más de 90 a 180 días y más de 360 días, b) al 31 de diciembre la empresa no cuenta con un análisis de recuperación de su cartera, c) ni la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad sería suficiente por un valor de USD 143.797,03, no pudimos determinar la razonabilidad de la Cuentas por Cobrar consumidores por un valor de USD 1.792.938,59.





3. Debido a que nuestra contratación como auditores independientes fue posterior al 31 de diciembre del 2003 no pudimos observar los inventarios físicos realizados por la Empresa, a) hasta la fecha de la emisión de este informe la Empresa no ha concluido con el proceso de conciliación de los resultados de los inventarios físicos correspondientes al 31 de diciembre del 2003 entre bodegas, sub-bodegas con los registros contables a efectos de determinar faltantes y sobrantes b) la empresa al 31 de diciembre del 2003 efectuó los inventarios de las bodegas, sin embargo en la cuenta 121 Bodegas por un valor de USD \$ 2,973,182.54 y 122 Combustible y Lubricantes por USD \$ 98,921.69 no han sido conciliado, ni aclarado entre el inventario físico y el Departamento de Contabilidad, c) la Empresa no dispone de un estudio técnico actualizado de sus bodegas cuyo objeto, identificar aquellas existencias en mal estado, dañadas y/o obsoletas, materiales que no se encuentran valorados ni registrados contablemente, ni ha determinado una provisión para esta clase de items, no nos fue posible determinar la razonabilidad del saldo de Inventarios que al 31 de diciembre asciende a USD 3,072,104.23 (nota 9).
  
4. Debido a las deficiencias observadas de control interno evidencian que los registros auxiliares de los activos fijos son inadecuados para obtener bases de información adecuada que sustenten los valores de Bienes e Instalaciones en Servicio de la Empresa. a) al 31 de diciembre mantiene una diferencia no conciliada ni aclarada por USD \$ 896,256.60 relacionados con los activos al costo y de USD \$ 50,749.56 en la depreciación acumulada diferencia producida entre el reporte de control de activos fijos y los saldos contables, b) al 31 de diciembre del 2003, existen 487 activos que se encuentran completamente depreciados por un valor de USD \$ 7,502,549.38; y debido a que no existe un detalle a través de un inventario físico de estos activos se desconoce el estado de los bienes para proceder a dar de baja y/o se proceda a revaluar los activos, c) la empresa mantiene registrado en la cuenta de Bienes e Instalaciones en Servicio el valor de USD \$ 29,373,761.66 y Bienes e Instalaciones en Servicio FERUM por USD \$ 1,590,383.21 , el mismo que no se encuentra respaldado por un inventario físico por unidades de propiedad valorado que pueda sustentar sus registros tanto a nivel de costo histórico así como la depreciación acumulada, por tanto no hemos podido cuantificar el efecto que esta deficiencia incida en los estados financieros adjuntos .
  
5. No hemos recibido respuesta a las solicitudes de confirmación de saldos enviadas, de las actas de conciliación de las inversiones con sus Accionistas por un valor de USD \$ 25.259.365,61 por tanto no nos fue posible determinar la eventual existencia de otras operaciones y/o saldos con estas instituciones y los efectos si los hubiere, sobre los estados financieros adjuntos compuesto de la siguiente manera:

	Acciones	Aportes	Total
FONDO SOLIDARIDAD	800,00	24.995.214,39	24.996.014,39
MUNICIPIOS	200,00	45.648,73	45.848,73
CONSEJOS PROVINCIALES	-	217.502,49	217.502,49
TOTAL	1.000,00	25.258.365,61	25.259.365,61



6. Debido a que a) no nos fueron proporcionados al 31 de diciembre del 2003 una conciliación de valores con el Ministerio de Economía y Finanzas por los préstamos de la Republica de Bélgica y el Gobierno del Japón por USD \$ 1,522,046.73. b) no nos fueron proporcionados los auxiliares contables e información como plazos, tasas de intereses, que soporten el gasto por intereses, tablas de amortización convenios y/o o contratos efectuados con el Ministerio de Economía y Finanzas que nos permitan la clasificación de la deuda a corto, mediano y largo plazo b) la empresa mantiene una obligación por USD \$ 1,460,001.53 a la Empresa Electrica Santo Domingo por la adquisición de 2 grupos generadores marca General, transacción que no ha sido concluida por parte de EMELSUCUMBIOS Y EMELSAD
7. Debido a que a) la cuenta Reserva de Capital debe estar constituida por el efecto de la aplicación de la NEC 17 "Conversión de Estados Financieros, sin embargo la Empresa ha registrado valores que no corresponden a la naturaleza de la cuenta, valores que vienen de años anteriores por otros conceptos y que afectan a la posición del patrimonio de los accionistas, compuesto por:

	Reserva de Capital	Reserva Rev. Patrimonio	Total
Saldo al 31-dic-02	1.393.761,10	10.612,00	1.404.373,10
Ajuste Materiales Préstamos	-1.071.050,93		-1.071.050,93
Anulaciones Facturación	-82.036,26		-82.036,26
Rectificación Facturación	17.542,34		17.542,34
Notas de Crédito	46.238,40		46.238,40
Anulaciones de Cheques	16.176,58		16.176,58
Combustible	18.552,76	-	18.552,76
Saldo al 31-dic-03	<u>339.183,99</u>	<u>10.612,00</u>	<u>349.795,99</u>

8. Debido a que a) no pudimos obtener información de la situación Libro de acciones, por cuanto a la fecha de este informe las acciones de los Accionistas se mantienen en SUCRES, por tanto no existiría respaldo del registro del Capital Social en Dólares de los Estados Unidos al 31 de diciembre del 2003.

Debido a lo significativo de las limitaciones en el alcance de nuestro examen en los párrafos del 1 al 8, nuestro trabajo no nos permite expresar, y no expresamos, una opinión sobre los estados financieros de EMELSUCUMBIOS al 31 de diciembre del 2003

Adicionalmente a los párrafos anteriores informamos lo siguiente:

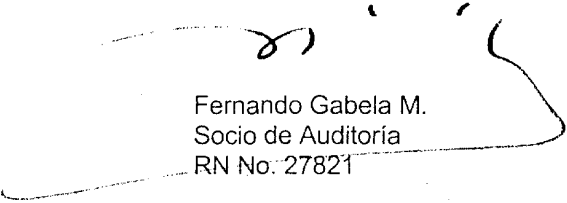


La empresa al 31 de Diciembre del 2003 no mantiene un estudio de Jubilación Patronal actualizado de sus trabajadores de conformidad con lo estipulado en las Leyes Laborales vigentes, el valor de USD \$ 480,972 corresponde al estudio de Indemnizaciones Laborales efectuado por el CONAM en el año 2001.

Nueva Loja , 31 de marzo del 2.004

*Gabela cía. Ltda.*

RNAE - 004

  
Fernando Gabela M.  
Socio de Auditoría  
RN No: 27821



**EMPRESA ELECTRICA REGIONAL SUCUMBOS S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION GENERAL**  
por el año terminado al 31 de diciembre del 2003 y 2002

			<b>SALDO AL</b>	<b>SALDO AL</b>
			<b>31-Dic-03</b>	<b>31-DIC-2002</b>
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
101-102-105	CAJA BANCOS FONDOS ROTATIVOS	NOTA 3	944.892,74	313.790,91
106	INVERSIONES		-	550.000,00
111	DOCUMENTOS POR COBRAR	NOTA 4	65.424,03	38.950,29
112	CUENTAS POR COBRAR CONSUMIDORES	NOTA 5	1.826.320,61	1.162.559,74
113	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	NOTA 6	190.285,20	131.221,91
114	PROVISION ACUM PARA CUENTAS INCOBRABLES	NOTA 7	-143.797,03	-44.055,39
115	ANTICIPOS CONTRATOS	NOTA 8	170.716,89	145.154,84
120	INVENTARIOS	NOTA 9	3.072.104,23	2.941.874,32
134	PROVISION PARA INVENTARIOS		-9.923,48	-9.923,48
<b>TOTAL ACTIVO EXIGIBLE</b>			<b>6.116.023,19</b>	<b>5.229.573,14</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>				
141	BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	NOTA 10	29.373.761,66	28.768.816,63
142	BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO FERUM	NOTA 10	1.590.383,21	1.326.754,90
151	DEPRECIACION ACUMULADA	NOTA 10	-18.021.199,60	-16.792.068,50
147	OBRAS EN CONSTRUCCION	NOTA 10	2.513.892,83	2.066.876,08
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>			<b>15.456.838,10</b>	<b>15.370.379,11</b>
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>				
184	CUENTAS POR LIQUIDAR	NOTA 11	28.972,78	335.267,46
<b>TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS</b>			<b>28.972,78</b>	<b>335.267,46</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>			<b>21.601.834,07</b>	<b>20.935.219,71</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>				
201	DOCUMENTOS POR PAGAR		73,99	73,99
202	PROVEEDORES	NOTA 12	188.547,83	177.349,41
203	CUENTAS POR PAGAR	NOTA 13	1.769.270,03	873.636,23
206	OBLIGACIONES PATRONALES Y RETENCIONES TERCEROS	NOTA 14	178.905,64	115.682,14
209	OTROS PASIVOS CORRIENTES Y ACUMULADOS	NOTA 15	198.510,11	92.020,70
<b>TOTAL PASIVO A CORTO PLAZO</b>			<b>2.335.307,60</b>	<b>1.258.762,47</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>				
223	PRESTAMO POR PAGAR LARGO PLAZO	NOTA 16	3.008.549,27	2.185.762,17
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>			<b>3.008.549,27</b>	<b>2.185.762,17</b>
<b>PASIVOS DIFERIDOS</b>				
235	DEPOSITOS EN GARANTIA	NOTA 17	29.761,71	-
242	ANTICIPOS PARA CONSTRUCCIONES	NOTA 18	63.623,19	40.827,30
249	OTROS CREDITOS DIFERIDOS	NOTA 19	255.983,94	128.034,04
<b>TOTAL PASIVOS DIFERIDOS</b>			<b>349.368,84</b>	<b>168.861,34</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>			<b>5.693.225,71</b>	<b>3.613.385,98</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
301	CAPITAL SOCIAL	NOTA 20	1.000,00	1.000,00
311	APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	NOTA 21	25.258.365,61	20.190.851,34
324	RESERVAS POR REVALORIZACION		10.612,00	10.612,00
328	RESERVAS DE CAPITAL	NOTA 22	339.183,99	1.393.761,10
329	RESULTADOS ACUMULADOS		(4.335.764,37)	-
335	DONACIONES DE CAPITAL	NOTA 23	61.373,66	61.373,66
341	RESULTADOS DEL EJERCICIO CORRIENTE		-5.426.162,53	-4.335.764,37
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			<b>15.908.608,36</b>	<b>17.321.833,73</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>			<b>21.601.834,07</b>	<b>20.935.219,71</b>



**EMPRESA ELECTRICA REGIONAL SUCUMBIOS.S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS**  
**por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2003 y 2002**

CUENTAS		SALDO AL 31-Dic-03	SALDO AL 31-Dic-02	
INGRESOS				
INGRESOS DE OPERACIÓN				
401	VENTA DE ENERGIA	NOTA 24	6.543.929,69	5.346.908,87
409	INGRESOS DE OPERACIÓN QUE NO SON VTA. ENERGÍA	NOTA 25	367.669,15	277.489,25
INGRESOS NO OPERACIONALES				
421	Ingresos ajenos a la operacion		19.862,74	14.140,06
422	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		13.356,28	47.742,97
TOTAL INGRESOS			6.944.817,86	5.686.281,15
GASTOS				
501	COMPRA DE ENERGIA	NOTA 26	1.439.643,84	
501	GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO		9.645.111,29	8.710.076,65
503	DEPRECIACIONES BIENES EN SERVICIO		1.229.131,10	1.275.538,61
525	AJUSTES PERIODOS ANTERIORES		50.055,56	8.388,20
526	GASTOS FINANCIEROS		7.038,60	28.042,06
TOTAL GASTOS			12.370.980,39	10.022.045,52
PERDIDA DEL EJERCICIO			-5.426.162,53	-4.335.764,37

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.



**EMPRESA ELECTRICA REGIONAL SUCUMBIOS S.A.**  
**BALANCE DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
 por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2003

	Capital Social	Aportes futura Capitalizacion	Reservas por Revalorizacion	Reservas de Capital	Resultados Acumulados	Donaciones d Capital	Resultado del Ejercicio	TOTAL
<b>Saldo</b> al 31 de Diciembre del 2002	1.000,00	20.190.851,34	10.612,00	1.393.761,10	-	61.373,66	-4.335.764,37	17.321.833,73
<b>Movimiento</b> en el ejercicio 2003		5.067.514,27		-1.054.577,11				4.012.937,16
Transferencias					-4.335.764,37		4.335.764,37	-
<b>Resultado</b> del ejercicio 2003							-5.426.162,53	-5.426.162,53
<b>Total</b>	<b>1.000,00</b>	<b>25.258.365,61</b>	<b>10.612,00</b>	<b>339.183,99</b>	<b>-4.335.764,37</b>	<b>61.373,66</b>	<b>-5.426.162,53</b>	<b>15.908.608,36</b>

**LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**





**EMPRESA ELECTRICA REGIONAL SUCUMBIOS S.A.  
ESTADO DEL FLUJO DEL EFECTIVO  
por el año terminado al 31 de diciembre del 2003**

**Flujo de efectivo de las actividades de operación**

Pérdida Neta del año	5.426.162,53	
Depreciación de Activos Fijos	1.229.131,10	
Cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo	109.665,09	
		6.764.958,72

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS**

Aumento en Documentos por Cobrar	-26.473,74	
Aumento en cuentas por cobrar consumidores	-663.760,87	
Aumento en otras cuentas por cobrar	-59.063,29	
Aumento en contratos	-25.562,05	
Aumento en Invenmtarios	-130.229,91	
Disminución en cuentas por liquidar	306.294,68	
Aumento en Proveedores	11.198,42	
Aumento en cuentas por Pagar	895.633,80	
Aumento en Obligaciones Patronales y retenciones	63.223,50	
Aumento Otros Pasivos corrientes y acumulados	106.489,41	
		477.749,95
<b>Efectivo Neto Provisto en Actividades de Operacion</b>		<b>7.242.708,67</b>

**Actividades de Financiamiento**

Aumento en depositos en garantia	29.761,71	
Aumento en anticipo para Construcciones	22.795,89	
Aumento en Otros Creditos diferidos	127.949,90	
Aumento en Aportes Futura Capitalizacion	5.067.514,27	
<b>Efectivo Neto Provisto en Actividades de Financiamiento</b>		<b>5.248.021,77</b>

**Actividades de Inversion**

Aumento en Bienes e instalaciones en Servicio	-11.912.611,86	
Aumento en obras en construccion	-447.016,75	
<b>Efectivo Neto utilizado en actividades de Inversion</b>		<b>-12.359.628,61</b>

**(1)+(2)+(3)** **131.101,83**

Efectivo en Caja e equivalentes al inicio de año	863.790,91
Efectivo en caja y equivalentes al final del año	994.892,74
<b>Aumento expresado en el efectivo</b>	<b>131.101,83</b>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



EMPRESA ELECTRICA REGIONAL SUCUMBIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre del 2003.  
(expresados en dólares)

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

FECHA DE CONSTITUCION:	9 de mayo de 1989.
DENOMINACION:	Se denomina como Empresa Eléctrica Regional Sucumbios S.A.
LEGISLACION:	Se registrá por la Ley de Compañías, Ley de Régimen del Sector Eléctrico, Código Civil, Laboral, Tributario y por sus Estatutos Sociales.
OBJETO SOCIAL:	Tiene por objeto la prestación del servicio público de electricidad, en su área de concesión.
AMBITO DE OPERACIÓN:	Ejercerá sus actividades dentro del País y principalmente en las Provincia de Sucumbios y en la zona Norte de la Provincia del Napo.
DOMICILIO:	Su domicilio principal es la ciudad de Nueva Loja (Lago Agrio) y puede establecer sucursales, agencias u oficinas en cualquier lugar dentro de su zona de influencia.
DURACION:	La duración es de cincuenta años.
DIRECCION ADMINISTRACIÓN Y CONTROL :	La empresa tiene los siguientes Organismos y dignatarios: Junta General de Accionistas, Directorio, Presidente Ejecutivo, Comisarios, Auditores Internos y Externos.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

DISPOSICIONES GENERALES

La Empresa Eléctrica Regional Sucumbios S.A., está obligada a llevar su contabilidad de acuerdo a lo dispuesto en la Ley de Régimen del Sector Eléctrico y sus Reglamentos, Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, Código del Trabajo, Estatutos de la Empresa, Sistema Uniforme de Cuentas, Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador aplicados al sector eléctrico, y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Ha cumplido con disposiciones emitidas por el Fondo de Solidaridad, el CONELEC y el CENACE.



a) REFERENTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS

a1) Bases de Presentación.

Los estados financieros básicos en dólares se preparan principalmente en base a los precios históricos que estuvieron en vigencia en las fechas en que ocurrieron las transacciones..

a2) Periodo de Presentación.- Los estados financieros básicos deben presentarse anualmente con la información comprendida entre el 1ro. de enero y el 31 de diciembre de cada año y los interinos en forma mensual.

a3) Estados Financieros Consolidados.- Se presume que los estados financieros consolidados son más significativos que los estados financieros presentados por separado.

b) REFERENTES A LOS ACTIVOS

b1) Fondos Efectivos

Los fondos de caja, cuentas corrientes y fondos fijos están debidamente segregados y pueden utilizarse en forma inmediata, sin que pese sobre ellos ningún gravamen o restricción.

b2) Fideicomiso

La empresa mantiene un Fideicomiso Mercantil de Administración de Recursos y Pagos contratado con Produfondos, el mismo que será utilizado en la compra de energía a Termoriente. Al momento solo se cancelan valores del Fideicomiso

b3) Cuentas y Documentos por Cobrar

Las cuentas por cobrar se hallan debidamente segregadas en función a su origen en cuentas y documentos, así como las cuentas de consumidores, empleados y otras organizaciones asociadas.

b4) Provisión para Incobrables

Las cuentas y documentos por cobrar están deducidos por una provisión que servirá para cubrir riesgos de incobrabilidad, principalmente en las deudas del sector público y privado. Los cargos por este concepto afectan directamente a resultados del ejercicio. (Nota7)

b5) Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo el cual se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición, utilizando el método promedio ponderado (Nota 9).





b6) Bienes e Instalaciones en Servicio

La empresa a partir de su constitución en el mes de febrero de 1989, registra sus activos fijos al Costo. Desde el año 1981 hasta 1990, se aplica una modificación al principio del costo, en base a normas para la Revalorización.

A partir del 1 de enero del 2000, los activos fijos fueron ajustados de acuerdo a lo dispuesto en la disposición transitoria séptima de la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17.

b7) Los costos de los terrenos están avaluados y segregados en la clasificación de los activos.

b8) Depreciaciones

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos fijos que fluctúa entre 5 y 40 años.

Los porcentajes de depreciación aplicados por la empresa en el año 2.003 fueron los siguientes:

Líneas y Subestaciones de Transmisión	3 y 3,33
Líneas y Subestaciones de Subtransmisión	2,86 y 3,33
Líneas y Subestaciones de Distribución	3,33 al 6,67
Servicio de Abonados	6,67
Bienes e Instalaciones Varias	3 y 6
Equipo y Herramientas de Trabajo	10
Mobiliario y Equipo de Oficina	10
Equipos de Transporte	20
Equipos de Computación	20
Equipos de Laboratorio e Ingeniería	10
Equipos de Comunicación	10
Proyectos FERUM	3,33 al 6,67

b9) Costos Operacionales y de Capital

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año. Los costos de renovaciones y mejoras de importancia, se consideran como adiciones de activos fijos.

c) REFERENTES A LA DETERMINACION DE RESULTADOS

c1) La empresa registra los ingresos por venta de energía dentro del mes en que se prestó el servicio, es decir en base al sistema de causación.





- c2) Todos los demás ingresos y gastos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las transacciones correspondientes.
- c3) Las operaciones de ingresos y gastos extraordinarios que son de carácter no recurrente han sido reconocidas y registradas en el periodo 2.003 y están separadas de las operaciones normales.
- c4) La empresa compra energía eléctrica a la Empresa Eléctrica Regional Ambato S.A., así como a la empresa Repsol YPF quien provee de energía al Cantón de Shushufindi a cambio de pago de consumo de combustible..

Los precios de compra por kilovatio de energía fueron fijados por el CENACE, mientras que los precios de venta de las tarifas eléctricas fueron fijados por el CONELEC.

c5) Seguridad Social

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la empresa ha efectuado aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, quienes han asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de fondo de reserva y pensiones de jubilación.

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

c6) Jubilación Patronal

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley 124, publicada en el R.O No. 379 del 8 de agosto de 1998, en su artículo 6to. sustituyó el numeral 14 del artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario por lo siguiente:

"14. La totalidad de las provisiones para pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que se refieren al personal que haya cumplido por lo menos diez años consecutivos de trabajo en la misma empresa".

La empresa al 31 de diciembre del 2003, no provisionó ningún valor por este concepto, ya que mantiene registrado el valor de US \$ 480,972 del estudio realizado por el Consejo Nacional de Modernización del Estado CONAM en el año 2001. (Nota 13.)

c7) Comité de Empresa y Contrato Colectivo de Trabajo

La Empresa ha reconocido al Comité de Empresa de los Trabajadores, como la única organización representante de los mismos.





Al 31 de diciembre del 2.003, se encuentra en vigencia el sexto contrato Colectivo de Trabajo el mismo que terminó el primero de enero del 2.002, sin embargo el comité de empresa se encuentra amparado en el artículo 4 del XVI Contrato Colectivo hasta la firma del XVII Contrato.

d) REFERENTES A LOS PASIVOS

- d1) Los pasivos están registrados, en las respectivas cuentas a corto y largo plazo de acuerdo a su naturaleza, tal cual se explica en las notas referentes a las obligaciones de la empresa.
- d2) Los créditos diferidos están clasificados y registrados por separado en las respectivas cuentas y subcuentas.

e) REFERENTES AL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

- e1) El patrimonio invertido por los accionistas en la Empresa está registrado en cuanto a su valor y movimiento al 31 de diciembre del 2.003.
- e2) Las cuentas reserva por revalorización del patrimonio, y reserva de capital se encuentran debidamente separadas en cuentas que integran el patrimonio.

f) REGIMEN TRIBUTARIO

La empresa, está sujeta al nuevo sistema de Régimen Tributario Interno del país.

g) PARTICIPACION DEL PERSONAL EN LA UTILIDADES

De conformidad con disposiciones legales la empresa pagará a sus trabajadores y empleados una participación del 15% sobre las utilidades obtenidas en el presente ejercicio en caso que hubiere.

NOTA 3. BANCOS

Compuesto por:

Caja General		16.281,62
Bancos	(1)	927.800,22
Fondos Rotativos		810,90
Total		944.892,74





(1) Compuesto por:

Institución Financiera	Cuentas Corrientes	Cuenta de Ahorro	Total
Banco Internacional	557.468,64		557.468,64
Banco de Fomento	49.413,22		49.413,22
Banco del Pichincha	299.480,51	4.418,88	303.899,39
Banco de Guayaquil	<u>17.018,97</u>	<u>-</u>	<u>17.018,97</u>
Total	<u>923.381,34</u>	<u>4.418,88</u>	<u>927.800,22</u>

NOTA 4. DOCUMENTOS POR COBRAR

Compuesto por:

SALDO AL 31/ DIC/ 02	38.950,29
MOVIMIENTO	<u>26.473,74</u>
SALDO AL 31/ DIC/ 03 (1)	<u>65.424,03</u>

(1) Valor que no se encuentra conciliado entre el Departamento de Contabilidad y Tesorería.

NOTA 5. CUENTA POR COBRAR CONSUMIDORES

El saldo de esta cuenta incluye valores adeudados por los abonados por consumo de energía, impuestos y otros valores por cobrar, facturados en las planillas de consumo, según el siguiente detalle:

LAGO AGRIO	437.939,40
FCO ORELLANA	902.399,69
SHUSHUFINDI	166.076,45
SACHA	99.633,38
LUMBAQUI	35.349,37
DURENO PACAYACU	22.229,16
CHÁSCALES	32.239,64
REVENTADOR	3.040,87
LORETO	25.069,45
TARAPOA	20.746,95
PUTUMAYO	47.267,89
DAYUMA	10.782,69
TARACOA	4.526,18
TIPUTINI	3.669,07
GONZALO PIZARRO	1.586,77
NVO ROCAFUERTE	<u>13.763,65</u>
TOTAL (1)	<u>1.826.320,61</u>



(1) Compuesto por:

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002	1.162.559,74
FACTURACION AÑO 2003	6.898.978,73
RECAUDACION AÑO 2003	<u>-5.883.141,19</u>
SUBTOTAL	2.178.397,28
(+) REFACTURACIONES	65.364,15
(-) ANULACIONES	-385.349,61
(-) AJUSTES	-83,23
OTROS	<u>1.374,04</u>
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003	1.859.702,63
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 CONTABLE	<u>1.826.320,61</u>
DIFERENCIA	<u>33.382,02</u>

La antigüedad de cartera se encuentra conformada de la siguiente manera:

#### RESUMEN DE ANTIGÜEDAD DE CARTERA

CARTERA CORRIENTE	780.974,59
CARTERA VENCIDA	
DE 61 A 90 DIAS	118.186,97
DE 91 A 180 DIAS	253.755,50
DE 181 A 360 DIAS	283.577,97
MAS 360 DIAS	344.605,34
OTROS	11.838,22
TOTAL	<u>1.792.938,59</u>
SALDO CONTABLE	<u>1.826.320,61</u>
DIFERENCIA	<u>-33.382,02</u>

#### Pliego Tarifario

En nuestra opinión el pliego tarifario fue aplicado por la empresa en el presente ejercicio, de acuerdo a los términos establecidos en los documentos proporcionados por el Consejo Nacional de Electrificación CONELEC. Con oficio circular No. DE-03-1732 del 29 de octubre del 2003, el CONELEC, envía el pliego tarifario y cuadro específicos de cargos tarifarios para el periodo Noviembre 2003 a Octubre del 2004.





**NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Compuesto por:

Anticipo Empleados	(1)	43.744,80
Petromixtec	(2)	26.156,75
Faltante Robo agencias	(3)	13.206,54
Transelectric		8.231,61
Créditos Planillas de luz	(4)	86.326,08
Notas de Debito Cheques protestados		2.868,00
Otras cuentas por Cobrar		<u>9.751,42</u>
Total		<u>190.285,20</u>

- (1) Corresponde los préstamos efectuados a los empleados de la empresa cuyo monto máximo es de ochocientos de acuerdo con lo dispuesto en el contrato colectivo.
- (2) Valor que no ha sido posible recuperar desde el año 1993.
- (3) Corresponde al registro del robo efectuado a la agencia de Lago Agrio.
- (4) Corresponde al registro de cargos fijos en las diferentes agencias de la empresa.

**NOTA 7. PROVISION CUENTAS INCOBRABLES**

La Empresa Eléctrica Regional Sucumbios S.A., provisionó para riesgos de incobrabilidad el 7% sobre los saldos de las cuentas Nos. 111,112 y 113, de acuerdo con el siguiente detalle:

	Documentos por Cobrar	Cuenta de Abonados	Otras Cuentas por cobrar	Total
Saldo al 31/dic/02	1.486,93	36.225,73	6.342,73	44.055,39
Ajuste provisión	850,08	33.527,85	1.530,58	35.908,51
Movimiento del año	-2.337,01	-69.753,58	-7.873,31	-79.963,90
Provisión del año	<u>4.579,68</u>	<u>127.842,44</u>	<u>11.374,91</u>	<u>143.797,03</u>
Total	4.579,68	127.842,44	11.374,91	143.797,03

En nuestra opinión la provisión acumulada para cuentas incobrables sería insuficiente para cubrir riesgos de incobrabilidad



**NOTA 8. ANTICIPO CONTRATOS**

En esta cuenta se registra anticipos por construcción de redes del proyecto FERUM así:

Anticipos Contratos		63.932,10
Anticipos proveedores	(1)	104.134,79
Contratos Servicios		<u>2.650,00</u>
Total		<u>170.716,89</u>

(1) Anticipo efectuado a la Compañía Imada suscrito el 19 de enero del 2000 por el suministro de repuestos y accesorios para el equipo termoeléctrico General Motors de la Central Payamino.

**NOTA 9. INVENTARIOS**

Compuesto por:

Bodega General	(1)	2.973.182,54
Combustibles y Lubricantes		<u>98.921,69</u>
Total		<u>3.072.104,23</u>

(1) Compuesto por:

Bodega	Saldo al 31-Dic-02	Ingresos	Egresos	Transferencias	Saldo al 31-Dic-03
Lago Agrio	1.567.265,97	1.589.920,98	-937.559,03	-521.834,96	1.697.792,96
Coca	22.648,00		-40.822,81	75.621,50	57.446,69
Shushufindi	19.911,45			48.205,42	68.116,87
Sacha	24.325,15			53.907,25	78.232,40
Lumbaqui	14.676,11			14.028,17	28.704,28
Cháscales	1.048,40			8.750,34	9.798,74
Loreto	16.336,94		-11.533,67	13.412,62	18.215,89
Tarapoa	18.200,24		-9.655,50	9.377,78	17.922,52
Putumayo	-		-4.467,08	17.433,65	12.966,57
Dayuma	-			599,22	599,22
Taracoa	9.526,77		-5.915,78	2.702,03	6.313,02
Jivino	18.601,30	15.680,00	-226.434,57	277.796,98	85.643,71
Imada	557.547,29		-248.012,34	-	309.534,95
Febres Cordero	<u>588.447,82</u>	-	<u>-6.553,10</u>	-	<u>581.894,72</u>
Total	<u>2.858.535,44</u>	<u>1.605.600,98</u>	<u>-1.490.953,88</u>	-	<u>2.973.182,54</u>



La empresa al 31 de diciembre del 2003, no cuenta con la conciliación del inventario físico entre el Departamento de Contabilidad y bodegas.

**NOTA 10. BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO**

Compuesto por:

	Saldo al 31-Dic-02	Aumentos	Bajas	Transferencias	Saldo al 31-Dic-03
Terrenos	1.078.244,92				1.078.244,92
Centrales de Combustión Interna	11.884.241,40	361.785,08			12.246.026,48
Subestaciones de Distribución	5.804.130,72	-			5.804.130,72
Sistema de Distribución	6.905.010,97	12.529,72			6.917.540,69
Servicio Abonados	1.981.629,66	190.216,60			2.171.846,26
Instalaciones Generales	<u>1.115.558,92</u>	<u>40.413,67</u>	-	-	<u>1.155.972,59</u>
Subtotal	28.768.816,59	604.945,07	-	-	29.373.761,66
Bienes FERUM	<u>1.326.754,94</u>	<u>263.628,27</u>	-	-	<u>1.590.383,21</u>
Sub total Bienes e Instalaciones	30.095.571,53	868.573,34	-	-	30.964.144,87
Depreciación Bienes e Instalaciones	-16.752.951,70	-1.232.844,82			-17.985.796,52
Depreciación Bienes e Instalaciones Ferum	<u>-29.116,80</u>	<u>-6.286,28</u>	-	-	<u>-35.403,08</u>
Total Bienes e Instalaciones	13.313.503,03	-370.557,76	-	-	12.942.945,27
Obras en Construcción	<u>2.066.876,68</u>	<u>910.740,98</u>	<u>-29.242,13</u>	<u>-434.482,70</u>	<u>2.513.892,83</u>
Total General	<u>15.380.379,71</u>	<u>540.183,22</u>	<u>-29.242,13</u>	<u>-434.482,70</u>	<u>15.456.838,10</u>

La depreciación de bienes e instalaciones en servicio cargada a resultados en el presente ejercicio económico asciende a US \$ 1,229,131.10, de acuerdo a las tasas expresadas en la Nota 2b8.

La empresa al 31 de diciembre del 2003, no mantiene desagregado sus activo por unidades de propiedad tal como lo estipula el Sistema uniforme de Cuenta y la Ley de régimen Eléctrico.

La empresa mantiene una deficiencia en la cobertura de seguros de sus activos fijos por US \$ 15,645,799.50, valor que representa el 98% de los activos de la empresa que se encuentran desprotegidos contra algún siniestro.





**NOTA 11. CUENTAS POR LIQUIDAR**

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

American Diesel	(1)	7.792,62
Apisa	(1)	3.435,67
Materiales prestados por liquidar		5.855,33
Otras cuentas por Liquidar		<u>11.889,16</u>
Total		<u>28.972,78</u>

(1) Valores que la empresa no ha liquidado desde el año 1993, por encontrarse en tramites judiciales

**NOTA 12. PROVEEDORES**

El saldo de esta cuenta se encuentra conformada de la siguiente manera:

Conauto	(1)	107.504,09
Altaten	(2)	30.488,37
Esemec	(3)	19.638,75
Reprebussines		10.845,64
Otros Proveedores		<u>20.070,98</u>
Total		<u>188.547,83</u>

- (1) Corresponde a la compra de aceites Ursa Oil, Tanques SAE 40 para usarse en el cebado de Grupos Alco y General Motors.
- (2) Comprende la adquisición de Transformadores de distribución de 25 KVA para el mantenimiento de redes.
- (3) Comprende la adquisición de materiales eléctricos para el proyecto de electrificación Dayuma.

**NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR**

Compuesto por:

Compra de Energia a Generadoras	(1)	223.983,18
Ministerio de Finanzas	(2)	185.998,97
Despido y Renuncias Voluntarias	(3)	480.972,00
Cuentas por Pagar Varias	(4)	707.957,23
Otras Cuentas por Pagar		<u>170.358,65</u>
Total		<u>1.769.270,03</u>

- |                     |                 |
|---------------------|-----------------|
| Cargos por potencia | 217.824,92      |
| Cargos por Peaje    | <u>6.158,27</u> |
| Total               | 223.983,19      |

- |  | Cargos     | Abonos     | Interés   | Multas   | Total      |
|--|------------|------------|-----------|----------|------------|
| Iva no declarado años 1998,1999 y 2000 | 70.792,02  | -21.218,71 |           |          | 49.573,31  |
| 1% Patrimonio año 1999                 | 106.495,73 | -21.299,15 |           |          | 85.196,58  |
| Interés por mora                       | -          | -          | 45.910,44 | -        | 45.910,44  |
| Multas                                 | -          | -          | -         | 5.318,64 | 5.318,64   |
| Total                                  | 177.287,75 | -42.517,86 | 45.910,44 | 5.318,64 | 185.998,97 |

Bonificación por renuncia voluntaria	299.277,00
Indemnizaciones despido intempestivo	125.588,00
Bonificación por Desahucio	38.700,00
Otros pagos	<u>17.407,00</u>
Total	480.972,00

(3) Corresponde a pagos que efectúa la empresa a diferentes proveedores por diversos conceptos.

Compuesto por:

Obligaciones Patronales	(1)	125.522,10
Retenciones a Terceros		5.189,15
Fondos de Garantía		<u>48.194,39</u>
TOTAL US \$		178.905,64



(1) Valor conformado de la siguiente manera:

	Saldo al 31-Dic-02	Provisión	Pagos.	Saldo al 31-Dic-03
Provisión Décimo Tercer Sueldo	4.486,87	73.952,97	-262,09	78.177,75
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	382,34	6.944,41	-33,54	7.293,21
Provisión Fondos de Reserva	<u>34.268,11</u>	<u>73.952,97</u>	<u>-68.169,94</u>	<u>40.051,14</u>
Total	<u>39.137,32</u>	<u>154.850,35</u>	<u>-68.465,57</u>	<u>125.522,10</u>

**NOTA 15. OTROS PASIVOS CORRIENTES Y ACUMULADOS.**

Compuesto por:

FERUM	19.178,61
Cuerpo de Bomberos	18.517,42
Seguro Incendios	3.873,53
Recolección Basura	<u>156.940,55</u>
Total	(1) <u>198.510,11</u>

(1) Conformado de la siguiente manera:

	SALDO AL 31-Dic-02	FACTURACION	PAGOS	SALDO AL 31-Dic-03
FERUM	13.598,95	238.321,75	-232.742,09	19.178,61
Cuerpo de Bomberos	499,06	98.099,12	-80.080,76	18.517,42
Seguro Incendios	3.809,51	2.869,41	-2.805,39	3.873,53
Recolección Basura	<u>74.110,18</u>	<u>297.621,04</u>	<u>-214.790,67</u>	<u>156.940,55</u>
Total	<u>92.017,70</u>	<u>636.911,32</u>	<u>-530.418,91</u>	<u>198.510,11</u>

**NOTA 16. PRESTAMOS POR PAGAR LARGO PLAZO.**

Compuesto por:

Préstamo por Pagar Inecel	(1)	26.501,01
Prestamos Organismos de Estado	(2)	1.522.046,73
Empresas Eléctricas	(3)	<u>1.460.001,53</u>
Total		<u>3.008.549,27</u>

- (2) Compuesto por:

	Capital	Intereses	Total
Préstamo No. 4	717,81	32,47	750,28
Préstamo No. 5	3.356,62	979,57	4.336,19
Préstamo No. 6	3.941,31	1.840,27	5.781,58
Préstamo No. 7	6.484,32	2.188,05	8.672,37
Préstamo No. 8	<u>5.558,32</u>	<u>1.402,27</u>	<u>6.960,59</u>
Total	<u>20.058,38</u>	<u>6.442,63</u>	<u>26.501,01</u>

- |                                    |     |                     |
|------------------------------------|-----|---------------------|
| Crédito de la República de Bélgica | (a) | 392.305,47          |
| Subtransmisión Base B2             | (b) | <u>1.129.741,26</u> |
| Total                              |     | <u>1.522.046,73</u> |
- (a) Corresponde a materiales entregados por Transelectric de la Bodega del Guasmo Sur, según convenio 31-92 los cuales fueron utilizados en el Proyecto IMPS S/E Lago Agrio 1, y cuyo movimiento fue:

Saldo al 31-dic-02	411.113,65
Ajustes de Bodegas	149.637,73
Ajustes de Egresos	<u>-168.445,91</u>
Total	<u>392.305,47</u>

- (b) Corresponde a materiales entregados por parte del Gobierno del Japón.

La empresa al 31 de diciembre del 2003 no mantiene contratos o convenios de pago entre El Ministerio de Economía y Finanzas, Transelectric y Emelsucumbios.

- (3) Corresponde a los Grupos de Generación entregados por parte de la Empresa Eléctrica Santo Domingo a Emelsucumbios, valor que se mantiene pendiente hasta efectuar la verificación de valores entregados por EMELSAD, el movimiento efectuado es el siguiente:

Grupos de Generación	1.126.056,00
Repuestos Grupos de Generación	317.377,39
Materiales y Herramientas	4.739,62
Liquidación de Montaje equipos	<u>11.828,52</u>
Total	<u>1.460.001,53</u>



**NOTA 17. DEPOSITO EN GARANTIA**

En esta cuenta se registran los depósitos efectuados por los abonados de la empresa por el servicio de energía eléctrica. El saldo al 31 de diciembre del 2003, asciende a US \$. 29,761.71.

La empresa no cuenta con un catastro individualizado de los depósitos en Garantía al 31 de diciembre del 2003.

**NOTA 18. ANTICIPO PARA CONSTRUCCIONES.**

Los valores que conforman este rubro corresponden a anticipos recibidos por parte de los abonados para la construcción de Obras de Electrificación. El saldo al 31 de diciembre del 2003 es de US \$ 63,623.19

**NOTA 19. OTROS CREDITOS DIFERIDOS**

Compuesto por.

FERUM	(1)	34.695,51
CUERPO DE BOMBEROS	(1)	38.810,35
SEGURO DE INCENDIOS	(1)	586,32
RECOLECCION DE BASURA	(1)	81.689,91
CREDITOS EN PLANILLAS		86.107,32
OTROS CREDITOS DIFERIDOS		<u>14.094,53</u>
<b>TOTAL</b>		<u><b>255.983,94</b></u>

(1) compuesto por :

	SALDO AL					SALDO AL
	31-Dic-02	FACTURACION	RECTIFICACION	ANULACION	RECAUDACION	31-Dic-03
FERUM	43.682,77	261.287,58	2.874,04	-21.314,68	-251.834,20	34.695,51
CUERPO DE BOMBEROS	991,67	136.079,38	1.178,25	-1.339,84	-98.099,11	38.810,35
SEGURO DE INCENDIOS	415,47	3.060,29	24,67	-44,70	-2.869,41	586,32
RECOLECCION DE BASURA	<u>54.003,35</u>	<u>334.036,61</u>	<u>3.258,45</u>	<u>-11.987,46</u>	<u>-297.621,04</u>	<u>81.689,91</u>
<b>TOTAL</b>	<u><b>99.093,26</b></u>	<u><b>734.463,86</b></u>	<u><b>7.335,41</b></u>	<u><b>-34.686,68</b></u>	<u><b>-650.423,76</b></u>	<u><b>155.782,09</b></u>

**NOTA 20. CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la Empresa Eléctrica Regional Sucumbios S.A., es de mil dólares (US \$. 1,000.00), el cual se encuentra representado por dos mil quinientas (2,500) acciones ordinarias y nominativas de cuarenta centavos de dólar (US \$. 0,40) cada una.







El capital social de la empresa, al 31 de diciembre del 2.003, está conformado de la siguiente manera:

Fondo de Solidaridad	800,00
Municipio de Lago Agrio	40,00
Municipio de Shushufindi	40,00
Municipio de Fco. De Orellana	40,00
Municipio de Gonzalo Pizarro	40,00
Municipio de Putumayo	40,00
Total	1.000,00

La empresa no ha realizado un aumento de capital y no cuenta con la escritura transferencia de sucres a dólares del capital de Emelsucumbios.

El libro de acciones no se encuentra actualizada por la denominación en dólares por parte de los principales accionistas.

**NOTA 21. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION**

Compuesto por aportaciones:

	Aporte	%
Fondo de Solidaridad	24.995.214,39	98,96
Municipios	45.648,73	0,18
Consejos Provinciales	217.502,49	0,86
Total	25.258.365,61	100,00

La Ley de Régimen del Sector Eléctrico, publicada en el Suplemento del R.O. No. 43 del 10 de octubre de 1996, en su Art. 62, establece la creación del Fondo de Electrificación Rural y Urbano Marginal FERUM.

El financiamiento de los programas de electrificación rural, se efectuará con los recursos provenientes del Fondo Nacional de Electrificación y los resultantes de la facturación que harán los distribuidores a los consumidores de categoría comercial e industrial, del diez por ciento adicional sobre el valor neto facturado por consumo de energía eléctrica.

Las empresas depositarán mensualmente el 10% adicional facturado y recaudado en el FERUM.

La empresa al 31 de diciembre del 2003 no cuenta con actas de conciliación de las inversiones efectuadas por los Accionistas de Emelsucumbios.



**NOTA 22. RESERVAS DE CAPITAL**

El saldo de esta cuenta se encuentra conformado de la siguiente manera:

	Reserva de Capital	Reserva Rev. Patrimonio	Total
Saldo al 31-dic-02	1.393.761,10	10.612,00	1.404.373,10
Ajuste Materiales Préstamos	-1.071.050,93		-1.071.050,93
Anulaciones Facturación	-82.036,26		-82.036,26
Rectificación Facturación	17.542,34		17.542,34
Notas de Crédito	46.238,40		46.238,40
Anulaciones de Cheques	16.176,58		16.176,58
Combustible	18.552,76	-	18.552,76
Saldo al 31-dic-03	339.183,99	10.612,00	349.795,99

De conformidad con lo estipulado en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 el valor que conforman las Reservas de Capital, es el resultado de la aplicación en las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y la Reexpresión Monetaria y no de los valores que han sido agrupados en esta cuenta.

**NOTA 23. DONACIONES DE CAPITAL**

Comprende las contribuciones para construcciones y para materiales y equipos.

El saldo al 31 de diciembre del 2003 es de US \$ 61,373.66

**NOTA 24. VENTA DE ENERGIA**

Compuesto por:

Particulares	4.755.885,60
Entidades Oficiales	695.966,63
Asistencia Social	807.509,88
Suministros Especiales	284.567,58
Total (1)	6.543.929,69



(1) compuesto por:

Residencial	1.968.123,13
Comercial	1.509.262,11
Industrial	875.389,08
Alumbrado Público	695.966,63
Entidades Oficiales	451.447,14
Asistencia Social	356.062,74
Suministros Ocasionales	284.567,58
Comercialización	<u>403.111,28</u>
Total	<u>6.543.929,69</u>

**NOTA 25. INGRESOS DE OPERACION QUE NO SON POR VENTA DE ENERGIA**

Compuesto por:

Conexiones y Reconexiones	52.719,69
Inspección y Servicios	5.518,88
Intereses y Multas	70.307,38
Cambios de Medidor	-14.455,87
Derecho Líneas y Redes	24.334,41
Servicio Ocasional	2.747,10
Inspección Técnica	2.151,22
Medidores	120.703,56
Cajas Terminas	54.477,46
Exceso de Acometidas	39.645,15
Derecho de Consumo	5.538,02
Derecho de Servicio	<u>3.982,15</u>
Total	<u>367.669,15</u>

**NOTA 26. COMPRA DE ENERGIA**

Compuesto de la siguiente forma:

	Empresa Eléctrica		
	Ambato	Transelectric	Total
Compra Energia	1.398.838,26	-	1.398.838,26
Transporte Energia	-	<u>40.805,58</u>	<u>40.805,58</u>
Total	<u>1.398.838,26</u>	<u>40.805,58</u>	<u>1.439.643,84</u>



NOTA 27. CONVENIOS Y COMPROMISOS

Al 31 de diciembre del 2.003, la empresa tiene suscritos entre otros los siguientes contratos y convenios:

**Contratos de Concesión y de Compra-Venta de Energía Eléctrica**

- La Empresa Eléctrica Regional Sucumbios S.A., ha suscrito contratos de compra venta de energía eléctrica con las siguientes empresas:
- Contrato de Compra venta de energía Eléctrica entre la Empresa Eléctrica Sucumbios y la Empresa Eléctrica Ambato, suscrito el 22 de junio del 2003, con un plazo de 12 meses de duración.
- Convenio para la provisión de energía eléctrica entre la Empresa Eléctrica Regional Sucumbios y Repsol YPF Ecuador S.A., suscrito el 13 de agosto del 2001, con un plazo de duración de dos años. Por la provisión de dicha energía, Emelsucumbios pagará el combustible (diesel) que dicha generación requiera.

NOTA 28. EVENTOS SUBSECUENTES

- De acuerdo al Oficio Circular del CONELEC No. DE-03-1732 del 29 de octubre del 2003, se emite el cuadro de cargos tarifarios en base a los cuales la empresa eléctrica deberá facturar los consumos del mes de Noviembre del 2003 a Octubre del 2004.
- El 2 de febrero del 2002, se realizó el contrato de compra venta de energía entre Emelsucumbios y el Proyecto Termoriente Cía Ltda., a través de la instalación de una generadora de energía de carga base con una capacidad neta aproximada de 270 MW ubicada en Shushufindi.
- Con fecha 10 de marzo del 2004, se emite el registro No. 289 de la Superintendencia de Compañías sobre el cumplimiento de las normas de propiedad intelectual y derechos de autor.

NOTA 29. CONTINGENTES

**Revisión Tributaria**

La empresa fue sometida a una Revisión Tributaria por parte del SRI por los ejercicios económicos 1998, 1999 y 2000, de la cual se emitieron Actas de Determinación por los siguientes conceptos:

Ejercicio Económico	Concepto	Valor
1988	Impuesto a la Renta	150,797.59
1999	Impuesto a la Renta	137,258.82





La empresa presentó al Director Regional del Servicio de Rentas Internas el reclamo administrativo de estas actas de determinación, el estado del juicio se encuentra en etapa de resolución.

#### **Juicios en Trámite**

De la información proporcionada por el Asesor Legal de la Empresa Eléctrica Regional SUCUMBIOS S.A., existen los siguientes juicios en trámite:

Juicios laborales en contra de la Empresa	10
Juicios o recursos fiscales planteados por la Empresa	7
Juicios civiles seguidos por la Empresa	15
Juicios de tránsito	3
Acciones penales (Ley de Defensa del Consumidor)	2

De los cuales los posibles pasivos contingentes serían:

5	Juicios laborales	80,550.00
2	Acciones penales	2,000.00

#### **NOTA 30. PRESUPUESTOS**

Hasta la fecha de este informe no nos fue proporcionado por parte de la administración de la Empresa la liquidación presupuestaria por el ejercicio 2003, por tanto no nos es posible comentar si existieron partidas extraordinarias adicionales y sus conceptos, adicionalmente no podemos verificar si el presupuesto se cumplió de acuerdo a lo aprobado por la Junta de Accionistas.