

46483

*UKG*

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL  
SUCUMBIOS S.A.

INFORME DE AUDITORÍA SOBRE LOS  
ESTADOS FINANCIEROS POR EL  
PERÍODO TERMINADO EL 31  
DICIEMBRE DEL 2004.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas y miembros del Directorio de:

### **EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL SUCUMBÍOS S.A.**

1. Hemos sido contratados para auditar el balance general adjunto de **EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL SUCUMBÍOS S.A.** al 31 de diciembre del 2004, el correspondiente estado de resultados, de evolución patrimonial y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.
2. La Compañía al 31 de diciembre del 2004 mantiene registrado en cuentas por pagar a largo plazo un valor de US.\$ 1,460.001 que corresponde a la adquisición de grupos de generación eléctrica, dicha transferencia se la realizó en el año 2002 a la Empresa Eléctrica Santo Domingo. A la fecha de nuestra revisión (abril del 2005) se está por finiquitar el convenio tripartito ante el Fondo de Solidaridad, Empresa Eléctrica Santo Domingo y Empresa Eléctrica Regional Sucumbios S.A.
3. El Dr. Alberto Rivadeneira abogado contratado por la **EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL SUCUMBÍOS S.A.**, 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. Según oficio No. 0015-DARM-2005 del 22 de abril del 2005 enviado a los auditores indica que "se ha declarado la nulidad de la causa según instrucción Fiscal No. 128-2003, debiendo iniciarse 4 causas por separado (peculado, falsificación, estafa y mala provisión de repuestos por parte de los proveedores)". Por lo indicado anteriormente la **EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL SUCUMBÍOS S.A.** pudiera incurrir en obligaciones contingentes futuras.

(B)

4. Con fecha 8 de Abril del 2005, el SRI, emitió liquidaciones para pago a **EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL SUCUMBIOS S.A.** por US.\$ 278.657 relacionadas con las actas de determinación emitidas en el año 2001, respecto a impuestos no cancelados de IVA, Impuesto a la Renta y Patrimonio de las Sociedades. La Compañía sobre este tema ventila el juicio No. 19939. A la fecha de emisión de este informe no hemos recibido respuesta de nuestra carta de confirmación por parte del asesor legal de **EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL SUCUMBIOS S.A.**
5. Es práctica de la **EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL SUCUMBIOS S.A.** declarar al SRI (Servicios de Rentas Internas) las ventas de energía eléctrica correspondientes al mes anterior. En consecuencia las declaraciones de ventas difieren con un mes de retraso de las ventas realmente efectuadas, esto se origina por el ciclo de comercialización el mismo que se encuentra dentro de los 20 siguientes días del mes.
6. Al 31 de diciembre del 2004, la Compañía mantiene registrado una obligación a largo plazo asumida con Transelectric S. A., por un valor de USD 1.522.047, que corresponde a un crédito externo otorgado en periodos anteriores por el Fondo de Corporación Económica de Ultramar (OECF) del Japón al Gobierno Ecuatoriano para la construcción del Programa de Subtransmisión Fase B-2, a 30 años plazo. Hasta la fecha de este informe (abril 2005) no se ha legalizado el Convenio de pago entre el Ministerio de Economía y Finanzas y la **EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL SUCUMBIOS S.A.**; esta obligación a largo plazo fue asumida en yenes y euros, debido a la inexistencia de un convenio de pago legalizado no se ha definido y por lo tanto no está contabilizado el diferencial cambiario e intereses.
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 ELÉCTRICA REGIONAL SUCUMBIOS S.A.**, únicamente se encuentran asegurados los vehículos y personal. El monto no asegurado es de US.\$ 16.202.724 aproximadamente.
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 pérdidas 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	4,190,999.74	Dólares
2003	5.426.162.53	Dólares
2004	7.436.969.99	Dólares

La continuidad de las operaciones de la Compañía dependerá de un cambio de circunstancias económicas financieras y ajustes en términos tarifarios que reviertan tales pérdidas.

10. Mediante cálculos globales, realizados en la Compañía, se determina que, el nivel de pérdida de energía es de un 36% aproximadamente.

Un detalle es el siguiente:

Detalle	D/C Kw.
Energía generada	101.300
Energía facturada	65.012
<b>Pérdida de energía</b>	<b>36.288</b>

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

11. La Contratación de auditoría fue con fecha posterior al cierre del ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2004, por lo que no presenciamos la toma física de inventarios realizada por **EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL SUCUMBIOS S.A.** en tal fecha. El rubro inventarios, al 31 de diciembre del 2004 asciende a US.\$ 3.541.180.
12. **EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL SUCUMBIOS S.A.** no dispone de una valoración técnica (por peritos calificados) de sus activos fijos, la Empresa ha iniciado la constatación física de sus activos fijos, por tanto no podemos dar razonabilidad de la existencia, propiedad y valuación de dichos activos. Al 31 de diciembre del 2004, los activos fijos netos ascienden a US.\$ 16.202.724. A fines del 2004 se creó la unidad de inventarios y avalúos.
13. No hemos recibido respuesta a las confirmaciones de saldos de proveedores, Bancos Pichincha, Internacional, Guayaquil y del Doctor José Andrade Cueva, Abogado externo de la Empresa.

14. Debido a las situaciones descritas en los párrafos del 2 al 13 y sus efectos si los hubiere; y debido a las limitaciones descritas en los párrafos anteriores y por tanto constituye una limitación a nuestro examen, y no nos fue posible aplicar otros procedimientos de auditoría con respecto a la información financiera de **EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL SUCUMBIOS S.A.** el alcance de nuestros procedimientos no fueron suficientes para permitirnos expresar y no expresamos, ninguna opinión con respecto a la presentación de los estados financieros de la Compañía.
15. La **EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL SUCUMBIOS S.A.** a la fecha de este informe (abril del 2005) se encuentra intervenida por parte de la Superintendencia de Compañías desde el 1 de septiembre del 2004 de acuerdo con la Resolución No. 04.QICI. del 30 de julio del 2004 emitida por la citada entidad.

*Batallas & Batallas Auditores Cía. Ltda.*

**Batallas & Batallas Auditores Cía. Ltda.**  
**RNAE 456**



**CPA Augusto Batallas P.**  
**RNCPA No. 27.765**

**Lago Agrio, Ecuador**  
**15 de abril de 2005**

**EMPRESA ELECTRICA REGIONAL SUCUMBIOS S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
(Expresado en US \$)

<b>ACTIVOS</b>		<b>PASIVOS</b>	
<b>Activos corrientes</b>		<b>Pasivos Corrientes</b>	
Caja y bancos	( Nota 3 ) 514 134	Cuentas y documentos por pagar	( Nota 9 ) 3 064 100
Inversiones	( Nota 4 ) 270 000	Obligaciones patronales	172 989
Cuentas y documentos por cobrar		Otros pasivos	<u>154 114</u>
Documentos por cobrar	36 354	Total pasivos corrientes	3 391 203
Cuentas por cobrar abonados	( Nota 5 ) 2 497 400	<b>Pasivos a largo plazo</b>	
Otras cuentas por cobrar	311 015	Préstamos a largo plazo	( Nota 10 ) 3 008 549
(-) Provisión cuentas incobrables	( Nota 6 ) (171 691)	Anticipo construcción	65 436
Anticipo contratos	888 525	Otros créditos diferidos	<u>522 345</u>
Inventarios	( Nota 7 ) 3 400 863	Total pasivos a largo plazo	<u>3 596 330</u>
Combustibles y lubricantes	150 241	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>6 987 533</b>
Provisión para inventarios	<u>(9 923)</u>	<b>PATRIMONIO</b>	
Total activos corrientes	7 886 918	Capital social	( Nota 11 ) 1 000
<b>Activos fijos</b>		Aportes futura capitalización	( Nota 13 ) 34 017 349
Propiedad, planta y equipo	35 483 466	Reserva de capital	( Nota 14 ) 244 681
(-) Depreciación acumulada	<u>(19 280 742)</u>	Contribuciones varias	61 374
Total propiedad planta y equipo	( Nota 8 ) 16 202 724	Resultados acumulados	(9 761 927)
<b>Otros Activos</b>		Pérdida del ejercicio	<u>(7 436 970)</u>
Cuentas por liquidar	<u>23 398</u>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<u>17 125.507</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u>24.113.040</u>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<u>24.113.040</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 2004**  
(Expresado en US.\$)

**INGRESOS**

Venta de energía	7 608.557
Ingresos operacionales diferentes venta de energía	253.368
Ingresos ajenos explotación	17.186
Ingresos extraordinarios	<u>47.413</u>

**TOTAL INGRESOS** ( Nota 15 ) **7.926.524**

**(-) GASTOS DE OPERACIÓN**

Gastos de explotación	(13 596.536)
Depreciación bienes e instalaciones en servicio	(1.259.543)
Ajustes períodos anteriores	(496.157)
Gastos financieros	<u>(11.258)</u>

**TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN** **(15 363.494)**

**PERDIDA DEL EJERCICIO** **(7.436.970)**

Ver notas a los estados financieros

**EMPRESA REGIONAL SUCUMBOS S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
(Expresado en US.\$)

	Capital social	Aportes futura capitalización	Reserva de capital	Contribuciones varias	Resultados acumulados	Pérdida del ejercicio	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2003</b>	1.000	25.258.366	349.796	61.374	(4.335.764)	(5.426.163)	15.908.608
Aportes para futura capitalización	-	8.758.983	-	-	-	-	8.758.983
Activación o bajas inventarios y herramientas	-	-	(105.115)	-	-	-	(105.115)
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	(5.426.163)	5.426.163	-
Pérdida año 2004	-	-	-	-	-	(7.436.970)	(7.436.970)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2004</b>	<b>1.000</b>	<b>34.017.349</b>	<b>244.681</b>	<b>61.374</b>	<b>(9.761.927)</b>	<b>(7.436.970)</b>	<b>17.125.507</b>

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 2004**  
(Expresado en US\$)

**FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Recibido de abonados	7.808.130	
Pagado a proveedores y empleados	(16.489.582)	
Intereses recibidos	<u>4.725</u>	
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		(8.676.727)

**FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

Activos en servicios	<u>(465.593)</u>	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(465.593)

**FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Aportaciones fondo de solidaridad	7.278.541	
Aportaciones para compra de repuestos	<u>1.875.000</u>	
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		<u>9.153.541</u>
Incremento neto de efectivo durante el año		11.221
Efectivo al comienzo del año		<u>772.913</u>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>		<u><b>784.134</b></u>

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.

La Empresa está sujeta a las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen del Sector Eléctrico y es controlada por el Consejo Nacional de Electricidad –CONELEC

## **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).

Adicionalmente la **EMPRESA ELÉCTRICA SUCUMBÍOS S.A.**, está normada y reglamentada por disposiciones legales emitidas por el Servicio de Rentas Internas, por el Código de Trabajo, Superintendencia de Compañías y demás organismos del Sector Eléctrico.

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-** Los inventarios se registra al costo de adquisición, el método de valoración es el promedio ponderado. Para inventarios adquiridos antes del año 2000 se ajustaron de acuerdo a la NEC 17.

**Bienes e instalaciones en servicio.-** Está registrado al costo histórico, modificadas por la aplicación de la Corrección Monetaria y NEC 17. 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.

<b>ACTIVO</b>	<b>AÑOS DE VIDA UTIL</b>
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

**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 a los usuarios.

**Gastos de explotación.-** Corresponde a los costos que se incurren en la compra de energía eléctrica y 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	7.908
Fondo rotativo y moneda fraccionaria	723
Cajas chicas	90
Banco Internacional	302.907
Banco de Fomento	15.505
Banco del Pichincha	185.788
Banco de Guayaquil	1.213
<b>Total</b>	<b><u>514.134</u></b>

### 4. INVERSIONES TEMPORALES

Corresponde a una Inversión en el Banco del Pichincha por US.\$ 270.000 con un interés del 5% anual, pactada a 160 días plazo.

## 5. CUENTAS POR COBRAR ABONADOS

Corresponde a los valores por cobrar provenientes de las operaciones normales de la Compañía, al 31 de diciembre del 2004 presenta los siguientes saldos:

<b>AGENCIA</b>	<b>(US. \$)</b>
Lago Agrio	670.647
Francisco de Orellana	1.202.933
Shushufindi	217.817
Joya de los Sachas	110.869
Lumbaqui	45.183
Dureno Pacayacu	30.758
Cháscales	42.213
Reventador	3.623
Gonzalo Pizarro	1.587
Francisco de Orellana	1.301
Loreto	30.839
Putumayo	63.414
Dayuma	12.909
Taracea	5.462
Tarapoa	32.621
Tiputini	6.760
Rocafuerte	18.464
<b>Total</b>	<b><u>2.497.400</u></b>

## 6. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

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

<b>Detalle</b>	<b>(US. \$)</b>
Saldo al 31 de diciembre del 2003	(143.797)
Incremento durante el presente ejercicio	<u>(27.894)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2004</b>	<b><u>(171.691)</u></b>

El saldo a diciembre del 2004 representa el 6,9% del total de la cartera pendiente de recuperación.

## **7. INVENTARIOS**

Esta cuenta está conformada por los siguientes saldos:

<b>Bodegas</b>	<b>(US. \$)</b>
Central	1.837.567
Francisco de Orellana – Coca	33.658
Shushufindi	27.633
Joya de los Sachas	30.591
Lumbaqui	15.273
Dureno – Pacayacu	7.574
Cascales	9.250
Reventador	897
Loreto	20.515
Tarapoa	23.113
Putumayo	18.854
Dayuma	4.522
Taracea	6.265
Central Divino	518.053
Central Laguna - Imada	271.994
Central Jivino-Febres Cordero	575.104
<b>Total</b>	<b><u>3.400.863</u></b>

## **8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre del 2004, la propiedad, planta y equipo estaban formados de acuerdo al detalle presentado en la siguiente página.

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

DETALLE	Saldo al 31 de diciembre del 2003	Adiciones / Compras	Bajas / transferencias	Saldo al 31 de diciembre del 2004
<b>BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO:</b>				
<b>Centrales:</b>				
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	3 732		442 426
Combustión interna terrenos	3 404			3 404
Combustión interna edificios y estructuras	1 899 408			1 899 408
Combustión interna electromecánicas	10 033 152	192.565		10.225.717
Combustión interna depósito combustible	236 765			236.765
Combustión interna otros equipos central de combustible	73 297	20 527		93 824
<b>Subestaciones:</b>				
Distribución terreno	902	13 751		14 653
Distribución edificio, terreno y estructuras	342 819			342.819
Distribución equipos y subestaciones	2 867 649	29 857		2 897 506
Distribución postes, torres y accesorios	1 907 283			1 907 283
Distribución conductores y accesorios	685 478			685 478
<b>Sistemas:</b>				
Distribución postes, torres y accesorios	2 990 158			2 990 158
Distribución conductores, accesorios aéreos	2 847 172			2 847 172
Distribución alumbrado público	64 775			64 775
Distribución transformador distribución	1 015 434			1 015 434
<b>Instalaciones:</b>				
Servicio abonados y acometidas de abonados	225 676			225 676
Servicio abonados medidor	1 946 171	462 288		2 408 459
Instalaciones generales terrenos y servidumbres	8 590	3.290		11 880
Instalaciones generales edificios y estructuras	307 397			307 397
Instalaciones generales muebles y equipos de oficina	223 649	60 250		283 899
Instalaciones generales equipos de transporte	359 383	157 327		516 710
Instalaciones generales herramientas, equipos de taller	77 090	314		77.404
Instalaciones generales equipo de laboratorio e ingeniería	8 704			8.704
Instalaciones generales equipo de comunicación	44 539	531		45 070
Instalaciones generales equipo de computación	111 109	52 835		163 944
Instalaciones generales diversas	15 512	179		15 691
<b>Total bienes e instalaciones en servicio</b>	<b>29.373.761</b>	<b>997.446</b>	<b>-</b>	<b>30.371.207</b>
Bienes e instalaciones Ferum	1 590 383	821 252		2 411.635
Obras en construcción	2 513 893	1 054 653	867 922	2 700 624
<b>Total propiedad, planta y equipo costo</b>	<b>33.478.037</b>	<b>2.873.351</b>	<b>867.922</b>	<b>35.483.466</b>
(-) Depreciación acumulada	(18 021 200)	(1.259 542)		(19 280 742)
<b>Total Propiedad, planta y equipo-neto</b>	<b>15.456.837</b>	<b>1.613.809</b>	<b>867.922</b>	<b>16.202.724</b>

## **9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El siguiente es un detalle de las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2004:

<b>Detalle</b>	<b>(US. \$)</b>
Empresa Eléctrica Ambato	100.000
Despido intempestivo, renuncia voluntaria del personal	444.911
Ministerio de Finanzas	203.546
Conauto	90.397
Altaten S.A.	48.185
Imetel	22.022
Reprebussines	75.826
Conelsa	24.111
Otras cuentas por pagar varios	1.221.975
Cuentas por pagar ocasionales varios	797.158
Varios	35.969
<b>Total</b>	<b><u>3.064.100</u></b>

## **10. PRESTAMOS A LARGO PLAZO**

El siguiente es un detalle de los préstamos por pagar al 31 de diciembre del 2004:

<b>Préstamos por Pagar:</b>	<b>(US.\$)</b>
INECEL	26.501
Ministerio de Finanzas y Crédito Público-República de Bélgica	392.305
Subtransmisión Fase B2 Préstamo Gobierno de Japón	1.129.741
Empresa Eléctrica Santo Domingo	1.460.002
<b>Total</b>	<b><u>3.008.549</u></b>

## **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 2004 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 2004:

<b>Aportes Futura Capitalización</b>	<b>(US. \$)</b>
Aportes Ex INECEL	2.975.511
Aportación Municipios	45.649
FERUM consejos provinciales	217.502
Fondo de solidaridad	29.074.747
Aportes materiales	790.141
Ex INECEL entrega sistemas menores	913.799
<b>Total</b>	<b><u>34.017.349</u></b>

## 14. RESERVA DE CAPITAL

Registra el efecto acumulado de los ajustes efectuados a las cuentas patrimoniales, excepto de las utilidades retenidas; en cuyo caso, el efecto de la reexpresión registró en la misma cuenta.

En el año 2004, se disminuyó en la reserva de capital US. \$ 105.115 correspondientes a ajustes por activación o baja de inventarios y herramientas, tenemos un saldo al 31 de diciembre del 2004 de US. \$ 244.681.

## **15. INGRESOS**

Lo siguiente es un detalle de ingresos recibidos por la empresa al 31 de diciembre del 2004:

<b>Ingresos</b>	<b>(US. \$)</b>
Venta de energía (*)	7.608.557
Ingresos operacionales – no venta de energía	253.368
Ingresos ajenos explotación	17.186
Ingresos extraordinarios	47.413
<b>Total</b>	<b><u>7.926.524</u></b>

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

<b>Detalle</b>	<b>(US. \$)</b>
Residencial	2.337.036
Comercial	1.651.579
Industrial	989.652
Alumbrado Público	760.693
Entidades oficiales	455.477
Ayuda social	452.058
Suministros ocasionales	485.126
Comercialización	476.936
<b>Total</b>	<b><u>7.608.557</u></b>

## **16. GASTOS**

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

<b>Gastos</b>	<b>(US. \$)</b>
Gastos de explotación <b>(1)</b>	13.596.536
Depreciación bienes e instalación en servicio	1.259.543
Ajustes periodos anteriores	496.157
Gastos financieros	11.258
<b>Total</b>	<b><u>15.363.494</u></b>

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

<b>Gastos</b>	<b>(US. \$)</b>
Generación hidráulica	28.427
Explotación generación térmica	5.633.555
Gastos explotación distribución	1.157.300
Gastos explotación comercialización	5.869.967
Administración general	907.287
<b>Total</b>	<b><u>13.596.536</u></b>

## **17. CONTINGENCIAS**

El Dr. Alberto Rivadeneira abogado contratado por la **EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL SUCUMBIOS S.A.**, 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. Según oficio No. 0015-DARM-2005 del 22 de abril del 2005 enviado a los auditores indica que "se ha declarado la nulidad de la causa según instrucción Fiscal No. 128-2003, debiendo iniciarse 4 causas por separado (peculado, falsificación, estafa y mala provisión de repuestos por parte de los proveedores)".

Con fecha 8 de Abril del 2005, el SRI, emitió liquidaciones para pago a **EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL SUCUMBIOS S.A.** por US.\$ 278.657 relacionadas con las actas de determinación emitidas en el año 2001, respecto a impuestos no cancelados de IVA, Impuesto a la Renta y Patrimonio de las Sociedades. La Compañía sobre este tema ventila el juicio No. 19939. A la fecha de emisión de este informe no hemos recibido respuesta de nuestra carta de confirmación por parte del asesor legal de Compañía.

## **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.

.....