



Firma Miembro de INPACT INTERNATIONAL Ltda. ENGLAND  
www.inpactint.com www.batallas.com.ec  
INTERNATIONAL NETWORK OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS



BATALLAS & BATALLAS  
AUDITORES Y ASESORES CIA. LTDA.

## EXPEDIENTE 46483

Quito, 08 de junio del 2006

Señores:  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**  
Presente.-

De nuestra consideración:

Adjunto a la presente sírvase encontrar el Informe de auditoria sobre los estados financieros por los períodos terminados el 31 de diciembre del 2005 y 2004, de la Compañía **EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL DE SUCUMBIOS S.A.**

Nos valemos de la ocasión para saludarles con nuestra más distinguida consideración.

Atentamente,

**Batallas & Batallas**  
**Auditores y Asesores Cía. Ltda.**

**Lcdo. Augusto Batallas**  
**GERENTE DE AUDITORIA**



Firma Miembro de INPACT INTERNATIONAL Ltda. ENGLAND  
www.inpactint.com www.batallas.com.ec  
INTERNATIONAL NETWORK OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS



BATALLAS & BATALLAS  
AUDITORES Y ASESORES CIA. LTDA.

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

**INFORME DE AUDITORIA SOBRE LOS  
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS  
PERÍODOS TERMINADOS EL 31  
DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004.**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de:

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

1. Hemos sido contratados para auditar el balance general adjunto de **EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL SUCUMBIOS S.A.** al 31 de diciembre del 2005, 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 2005, mantiene registrado en cuentas por pagar a largo plazo un valor de US.\$ 1.460.002 que corresponde a la adquisición de grupos de generación eléctrica, dicha compra se la realizó en el año 2002 a la Empresa Eléctrica Santo Domingo. A la fecha de nuestra revisión se está por finiquitar el convenio tripartito ante el Fondo de Solidaridad, Empresa Eléctrica Santo Domingo y Empresa Eléctrica Regional de Sucumbíos.
3. **LA EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL SUCUMBIOS S.A.,** 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 130-A.J-2006 del 5 de abril del 2006 por parte del asesor legal de la compañía Dr. Juan Salazar Almeida indica que el día 11 de enero del 2005 la Corte Superior anuló el proceso a costa de los funcionarios del Ministerio Público y ordenó dar inicio instrucciones fiscales por cada uno de los delitos que se presume cometidos. Luego de haberse dictado el auto de nulidad por parte de la Corte Superior de Justicia de Nueva Loja, se dictaron dos instrucciones Fiscales , una por falsificación de documentos y por otra por estafa. En conclusión el juicio inicial por estafa que data del año 2003, fue anulado, es decir no tiene existencia jurídica , situación que ha conllevado a que se inicien dos nuevas acciones judiciales.
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

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

**Auditoria Externa al 31 de diciembre del 2005**

---

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.
  
6. Al 31 de diciembre del 2005, la Compañía mantiene registrado una obligación a largo plazo asumida con Transelectric S. A. (EX INECEL), por la entrega de materiales por parte de Transelectric S.A., a consecuencia de un crédito externo otorgado 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, por un valor de US. \$ 1.129.741,26. Hasta la fecha de este informe (abril 2006) no se ha legalizado el Convenio de pago entre el Ministerio de Economía y Finanzas y la **EMPRESA ELECTRICA 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, a esta fecha no dispone de un estudio actuarial realizado por un perito, calificado por el organismo de control pertinente, 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. \$ 16.000.000 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:

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

**Auditoria Externa al 31 de diciembre del 2005**

A continuación un detalle:

<b>Años</b>	<b>Pérdidas obtenidas</b>	<b>Moneda</b>
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
2005	8,766,960.19	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 38% aproximadamente, según datos proporcionados por el departamento comercial.

Un detalle es el siguiente:

<b>Detalle</b>	<b>Valor Kw.</b>
Energía generada	125.410
Energía facturada	77.661
<b>Pérdida de energía</b>	<b>47.749</b>

Esta situación no se ha logrado controlar hasta esta 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 2005, 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 2005 asciende a US. \$ 3.723.185 Los registros de la Compañía no permiten la aplicación de procedimientos alternativos de auditoría respecto de los inventarios ni del costo de tales activos.

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

**Auditoria Externa al 31 de diciembre del 2005**

---

12. **EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL SUCUMBÍOS S.A.** no dispone de una valoración técnica (por peritos calificados) de sus activos fijos, la Empresa ha iniciado un proceso de 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 2005, los activos fijos netos ascienden a US. \$ 16.805.163
13. No hemos recibido respuesta a las confirmaciones de saldos de sus proveedores principales como: Transelectric S.A., Empresa Eléctrica Ambato S.A., Bancos Pichincha, Banco de Fomento, Banco de Guayaquil.
14. La Empresa ha generado pérdidas contables recurrentes cuyo monto acumulado es de aproximadamente US. \$. 17.198.897, al 31 de diciembre del 2005 generó una pérdida de US. \$ 8.766.960. Esta situación se origina principalmente, debido a que la tarifa no ha sufrido incrementos por disposiciones legales y por ende no cubre sus costos operativos, de administración y ventas. De no elaborar y ejecutar un plan estratégico acorde a las disponibilidades de la empresa, tendiente a disminuir las pérdidas operativas en el corto o mediano plazo, la continuidad de la empresa en marcha se vería comprometida; por tanto los estados financieros deben ser leídos tomando en cuenta esta circunstancia.
15. Debido a las situaciones descritas en los párrafos del 2 al 14 y sus efectos si los hubiere; y debido a las limitaciones descritas en los párrafos anteriores concluimos que la información contable no fue suficiente con relación a los inventarios, activos fijos, de propiedad de la Compañía y las pérdidas recurrentes; esto constituye limitación a nuestro examen, y no nos fue posible aplicar otros procedimientos de auditoría con respecto a la información financiera de **EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL SUCUMBÍOS 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.

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



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

Lago Agrio, Ecuador  
7 de abril del 2006

**EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL SUCUMBOS S.A.**  
**BALANCES GENERALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 2004**  
(Expresados en US.\$)

	<b>2005</b>	<b>2004</b>		<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>ACTIVOS</b>			<b>PASIVOS</b>		
<b>Activos corrientes</b>			<b>Pasivos Corrientes</b>		
Caja y bancos (Nota 3)	951.684	514.134	Cuentas y documentos por pagar (Nota 8)	2.781.178	3.064.100
Inversiones		270.000	Obligaciones patronales	161.417	172.989
Cuentas y documentos por cobrar:			Otros pasivos	<u>204.513</u>	<u>154.114</u>
Documentos por cobrar	36.313	36.354			
Cuentas por cobrar abonados (Nota 4)	2.898.678	2.497.400	<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>3.147.108</b>	<b>3.391.203</b>
Otras cuentas por cobrar	400.142	311.015			
(-) Provisión cuentas incobrables (Nota 5)	(204.505)	(171.691)	<b>Pasivos a largo plazo</b>		
Anticipo contratos	99.199	888.525	Préstamos a largo plazo (Nota 9)	2.616.244	3.008.549
Inventarios (Nota 6)	3.723.185	3.400.863	Anticipo construcción	65.435	65.436
Combustibles y lubricantes	187.078	150.241	Otros créditos diferidos	<u>825.047</u>	<u>522.345</u>
Provisión para inventarios	<u>(9.923)</u>	<u>(9.923)</u>			
<b>Total activos corrientes</b>	<b>8.081.851</b>	<b>7.886.918</b>	<b>Total pasivos a largo plazo</b>	<b><u>3.506.726</u></b>	<b><u>3.596.330</u></b>
<b>Activos fijos</b>			<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b><u>6.653.834</u></b>	<b><u>6.987.533,00</u></b>
Propiedad, planta y equipo	37.253.709	35.483.466	<b>PATRIMONIO</b>		
(-) Depreciación acumulada	<u>(20.448.546)</u>	<u>(19.280.742)</u>	Capital social (Nota 10)	1.000	1.000
<b>Total propiedad planta y equipo</b> (Nota 7)	<b>16.805.163</b>	<b>16.202.724</b>	Aportes futura capitalización (Nota 12)	43.922.292	34.017.349
<b>Otros Activos</b>			Reserva de capital (Nota 13)	307.649	244.681
Cuentas por liquidar	<u>31.904</u>	<u>23.398</u>	Contribuciones varias		61.374
			Pérdidas acumuladas	(17.198.897)	(9.761.927)
			Pérdida del ejercicio	<u>(8.766.960)</u>	<u>(7.436.970)</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b><u>24.918.918</u></b>	<b><u>24.113.040</u></b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b><u>18.265.084</u></b>	<b><u>17.125.507</u></b>
			<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>24.918.918</u></b>	<b><u>24.113.040</u></b>

Ver notas a los estados financieros

**EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL SUCUMBIOS S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**  
(Expresados en US.\$)

	2005	2004
<b>INGRESOS</b>		
Venta de energía	8.615.141	7.608.557
Ingresos operacionales diferentes venta de energía	299.879	253.368
Ingresos ajenos explotación	62.182	17.186
Ingresos extraordinarios	109.539	47.413
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>9.086.741</b>	<b>7.926.524</b>
	( Nota 14 )	
<b>(-) GASTOS DE OPERACIÓN</b>		
Gastos de explotación	(16.430.608)	(13.596.536)
Depreciación bienes e instalaciones en servicio	(1.167.803)	(1.259.543)
Ajustes períodos anteriores	(243.408)	(496.157)
Gastos financieros	(11.882)	(11.258)
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>(17.853.701)</b>	<b>(15.363.494)</b>
	( Nota 15 )	
<b>PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>(8.766.960)</b>	<b>(7.436.970)</b>

Ver notas a los estados financieros

**EMPRESA ELÉCTRICA SUCUMBOS S.A**  
**ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
(Expresado en US\$)

	<b>Capital social</b>	<b>Aportes para futura capitalización</b>	<b>Reserva legal</b>	<b>Reserva de Capital</b>	<b>Pérdidas acumuladas</b>	<b>Donaciones Contribuciones</b>	<b>Pérdida del ejercicio</b>	<b>Total</b>
Saldos al 31 de diciembre del 2004	1.000	34.017.349	10.612	234.069	(9.761.927)	61.374	(7.436.970)	17.125.507
Aportes Fondo de Solidaridad	-	9.512.638	-	-	-	-	-	9.512.638
Aporte fondo de solidaridad cuota Ferum	-	392.305	-	-	-	-	-	392.305
Transferencia a resultados ejercicio	-	-	-	-	(7.436.970)	-	7.436.970	-
Transferencia a reserva de capital	-	-	(10.612)	10.612	-	-	-	-
Transferencia a reserva de capital	-	-	-	61.374	-	(61.374)	-	-
Valoración de materiales ingresados	-	-	-	1.594	-	-	-	1.594
Pérdida del ejercicio 2005	-	-	-	-	-	-	(8.766.960)	(8.766.960)
Saldos al 31 de diciembre del 2005	<b>1.000</b>	<b>43.922.292</b>	<b>-</b>	<b>307.649</b>	<b>(17.198.897)</b>	<b>-</b>	<b>(8.766.960)</b>	<b>18.265.084</b>

Ver notas a los estados financieros

**EMPRESA ELÉCTRICA 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 por revalorización	Reserva de capital	Contribuciones varias	Pérdidas acumuladas	Pérdida del ejercicio	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2003</b>	1.000	25.258.366	10.612	339.184	61.374	(4.335.764)	(5.426.163)	15.908.609
Aportes para futura capitalización	-	8.758.983	-	-	-	-	-	8.758.983
Activación 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>10.612</b>	<b>234.069</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 ELÉCTRICA REGIONAL SUCUMBIOS S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**  
(Expresado en US\$)

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	9.026.543	7.808.130
Pagado a proveedores y empleados	(16.601.386)	(16.489.582)
Intereses recibidos	<u>4.725</u>	<u>4.725</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(7.574.843)	(8.676.727)
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de Activos Fijos	<u>(1.770.243)</u>	<u>(465.593)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(1.770.243)	(465.593)
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Aportaciones fondo de solidaridad	9.127.637	7.278.541
Aportaciones Banco del Estado	<u>385.000</u>	<u>1.875.000</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>9.512.637</u>	<u>9.153.541</u>
Incremento neto de efectivo durante el año	167.551	11.221
Efectivo al comienzo del año	<u>784.133</u>	<u>772.913</u>
<b>EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>951.684</u></b>	<b><u>784.134</u></b>

Ver notas a los estados financieros

**EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL SUCUMBOS S.A.**  
**CONCILIACION ENTRE LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO Y EL**  
**EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004**  
 (Expresado en US\$)

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Pérdida del ejercicio	(8.766.960)	(7.436.970)
<b>Ajustes para conciliar la pérdida del ejercicio con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:</b>		
Depreciaciones	1167803	1.259.542
Perdida en cambios	<u>32815</u>	<u>11.260</u>
Total	1.200.618	1.270.802
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
Cuentas por cobrar	290.456	(2.844.769)
Cuentas por pagar	60.201	334210
Inventarios	<u>(359.158)</u>	<u>-</u>
Total	<u>(8.501)</u>	<u>(2.510.559)</u>
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b><u>(7.574.843)</u></b>	<b><u>(8.676.727)</u></b>

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 Sucumbíos, 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

**EMPRESA ELECTRICA SUCUMBIOS S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
(Expresadas en dólares US - \$)

---

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:

<b>Detalle</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Caja general	27.196	7.908
Fondo rotativo y moneda fraccionaria		723
Cajas chicas		90
Banco Internacional	129.712	302.907
Banco de Fomento	8.345	15.505
Banco del Pichincha	785.262	185.788
Banco de Guayaquil	1.169	1.213
<b>Total</b>	<b><u>951.684</u></b>	<b><u>514.134</u></b>

#### 4. CUENTAS POR COBRAR ABONADOS

Corresponde a los valores por cobrar provenientes de las operaciones normales de la Compañía, al 31 de diciembre del 2005 presenta los siguientes saldos:

<b>AGENCIA</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Lago Agrio	770.520	670.647
Francisco de Orellana	1.439.673	1.202.933
Shushufindi	243.736	217.817
Joya de los Sachas	124.292	110.869
Lumbaqui	51.847	45.183
Dureno Pacayacu	32.859	30.758
Cháscales	65.299	42.213
Reventador	4.735	3.623
Gonzalo Pizarro	1.587	1.587
Francisco de Orellana	1.301	1.301
Loreto	24.745	30.839
Putumayo	29.836	63.414
Dayuma	14.929	12.909
Taracea	6.021	5.462
Tarapoa	54.569	32.621
Tiputini	12.657	6.760
Rocafuerte	20.072	18.464
<b>Total</b>	<b><u>2.898.678</u></b>	<b><u>2.497.400</u></b>

#### 5. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

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

<b>Detalle</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Saldo al 31 de diciembre del 2004	(171.691)	(143.797)
Incremento durante el presente ejercicio	<u>(32.814)</u>	<u>(27.894)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2005</b>	<b><u>(204.505)</u></b>	<b><u>(171.691)</u></b>

El saldo a diciembre del 2005 y 2004 representa el 7,06 y 6,87% respectivamente del total de la cartera pendiente de recuperación.

## **6. INVENTARIOS**

Esta cuenta está conformada por los siguientes saldos:

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>Bodegas</b>		
Central	2.561.564	1.837.567
Francisco de Orellana – Coca	45.494	33.658
Shushufindi	19.460	27.633
Joya de los Sachas	33.718	30.591
Lumbaqui	11.677	15.273
Dureno – Pacayacu	7.096	7.574
Cascales	4.354	9.250
Reventador	418	897
Loreto	16.432	20.515
Tarapoa	22.052	23.113
Putumayo	23.692	18.854
Dayuma	3.918	4.522
Taracea	7.152	6.265
Bodega 14	13.002	
Central Divino	175.100	518.053
Bodega 16	9.497	
Central Laguna - Imada	193.455	271.994
Central Jivino-Febres Cordero	575.104	575.104
<b>Total</b>	<b><u>3.723.185</u></b>	<b><u>3.400.863</u></b>

No se ha realizado un estudio que permita establecer la necesidad de crear una provisión para obsolescencia de inventarios.

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

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004, la propiedad, planta y equipo estaban formados de acuerdo al detalle presentado en la siguiente página.

NOTA 7. MOVIMIENTO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL SUCUMBIOS S.A.  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005  
(Expresado en dólares )

DETALLE	Saldo al 31 de diciembre del 2004	Adiciones / Compras	Bajas / Transferencias	Saldo al 31 de diciembre del 2005	% de depreciación
<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	442.426	-	-	442.426	
Combustión interna terrenos	3.404	-	-	3.404	
Combustión interna edificios y estructuras	1.899.408	-	-	1.899.408	
Combustión interna electromecánicas	10.225.717	577	-	10.226.294	
Combustión interna depósito combustible	236.765	-	-	236.765	
Combustión interna otros equipos central de combustible	93.824	-	-	93.824	
<b>Subestaciones:</b>					
Distribución terreno	14.653	-	-	14.653	Entre 3 y 3.33%
Distribución edificio, terreno y estructuras	342.819	-	-	342.819	
Distribución equipos y subestaciones	2.897.506	-	-	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	6.67%
Servicio abonados medidor	2.408.459	406.355	(4.788)	2.810.026	
Instalaciones generales terrenos y servidumbres	11.880	1.448	-	13.328	
Instalaciones generales edificios y estructuras	307.397	-	-	307.397	
Instalaciones generales muebles y equipos de oficina	283.899	6.747	-	290.646	10%
Instalaciones generales equipos de transporte	516.710	-	-	516.710	20%
Instalaciones generales herramientas, equipos de taller	77.404	1.692	-	79.096	10%
Instalaciones generales equipo de laboratorio e ingeniería	8.704	44.464	-	53.168	10%
Instalaciones generales equipo de comunicación	45.070	1.400	-	46.470	10%
Instalaciones generales equipo de computación	163.944	13.654	-	177.598	20%
Instalaciones generales diversas	15.691	363	-	16.054	Entre 3 y 6%
<b>Total bienes e instalaciones en servicio</b>	<b>30.371.207</b>	<b>476.700</b>	<b>(4.788)</b>	<b>30.843.119</b>	
Bienes e instalaciones Ferum	2.411.635	950.767	-	3.362.402	
Obras en construcción	2.700.624	1.330.607	(983.043)	3.048.188	
<b>Total propiedad, planta y equipo costo</b>	<b>35.483.466</b>	<b>2.758.074</b>	<b>(987.831)</b>	<b>37.253.709</b>	
(-) Depreciación Acumulada	(19.280.742)	(1.167.804)	-	(20.448.546)	
<b>Total Propiedad, planta y equipo-neto</b>	<b>16.202.724</b>	<b>1.590.270</b>	<b>(987.831)</b>	<b>16.805.163</b>	

**EMPRESA ELECTRICA REGIONAL SUCUMBOS S.A.**  
**MOVIMIENTO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
(Expresado en dólares )

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>

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

El siguiente es un detalle de las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2005:

<b>Detalle</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Empresa Eléctrica Ambato	578.460	100.000
Despido intempestivo, renuncia voluntaria del personal	444.911	444.911
Ministerio de Finanzas	183.546	203.546
Conauto	90.011	90.397
Altaten S.A.	89.765	48.185
Imetel	5.476	22.022
Reprebussines	102.116	75.826
Cañéelas	37.212	24.111
Otras cuentas por pagar varios	905.573	1.221.975
Cuentas por pagar ocasionales varios	103.947	797.158
Varios	240.161	35.969
<b>Total</b>	<b><u>2.781.178</u></b>	<b><u>3.064.100</u></b>

## **9. PRESTAMOS A LARGO PLAZO**

El siguiente es un detalle de los préstamos por pagar al 31 de diciembre del 2005:

<b>Préstamos por Pagar:</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
INECEL	26.501	26.501
Ministerio de Finanzas. y Crédito Público-República de Bélgica		392.305
Subtransmisión Fase B2 Préstamo Gobierno de Japón	1.129.741	1.129.741
Empresa Eléctrica Santo Domingo	1.460.002	1.460.002
<b>Total</b>	<b><u>2.616.244</u></b>	<b><u>3.008.549</u></b>

## **10. 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 2005 el capital asciende a US. \$ 1.000.

## **11. 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.

## **12. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN.**

El siguiente es un detalle de las cuentas por Aportes para Futura Capitalización al 31 de diciembre del 2005:

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>Aportes Futura Capitalización</b>		
Aportes Ex INECEL	2.975.511	2.975.511
Aportación Municipios	170.649	45.649
FERUM consejos provinciales	477.502	217.502
Fondo de solidaridad	38.594.690	29.074.747
Aportes materiales	790.141	790.141
Ex INECEL entrega sistemas menores	913.799	913.799
<b>Total</b>	<b><u>43.922.292</u></b>	<b><u>34.017.349</u></b>

### **13. 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 se registró en la misma cuenta.

En el año 2005, se incrementó en la reserva de capital US. \$ 62.968 correspondientes a una transferencia de la cuenta de donaciones y contribuciones así como de la valoración de materiales, al 31 de diciembre del 2005 esta cuenta asciende a US. \$ 307.649.

### **14. INGRESOS**

Lo siguiente es un detalle de ingresos recibidos por la empresa al 31 de diciembre del 2005:

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>Ingresos</b>		
Venta de energía (*)	8.615.141	7.608.557
Ingresos operacionales – no venta de energía	299.879	253.368
Ingresos ajenos explotación	62.182	17.186
Ingresos extraordinarios	109.539	47.413
<b>Total</b>	<b><u>9.086.741</u></b>	<b><u>7.926.524</u></b>

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

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>Detalle</b>		
Residencial	2.646.389	2.337.036
Comercial	1.812.915	1.651.579
Industrial	1.230.397	989.652
Alumbrado Público	881.831	760.693
Entidades oficiales	502.329	455.477
Ayuda social	504.805	452.058
Suministros ocasionales	489.875	485.126
Comercialización	546.600	476.936
<b>Total</b>	<b><u>8.615.141</u></b>	<b><u>7.608.557</u></b>

## 15. GASTOS

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

	2005	2004
<b>Gastos</b>		
Gastos de explotación (1)	16.430.608	13.596.536
Depreciación bienes e instalación en servicio	1.167.803	1.259.543
Ajustes períodos anteriores	243.408	496.157
Gastos financieros	11.882	11.258
<b>Total</b>	<b>17.853.701</b>	<b>15.363.494</b>

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

Gastos	2005	2004
Generación hidráulica	36.952	28.427
Explotación generación térmica	5.339.090	5.633.555
Gastos explotación distribución	1.092.055	1.157.300
Gastos explotación comercialización	9.101.853	5.869.967
Administración general	860.658	907.287
<b>Total</b>	<b>16.430.608</b>	<b>13.596.536</b>

## 16. CONTINGENCIAS

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 mediante oficio No 130-A.J -2006 del 5 de abril del 2006, el Dr. Juan Salazar Almeida abogado contratado por la **EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL SUCUMBIOS S.A.**, está a cargo de la demanda de excepciones a la coactiva formulada por EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL SUCUMBIOS en contra del S.R.I. En el mes de noviembre del 2003, el anterior asesor legal el Dr. José Andrade confirma que se planteó la demanda de excepciones como una forma de impedir la acción coactiva que el S.R.I. inició con el embargo de cuentas y que consideraba que efectivamente EMELSUCUMBIOS constaba en el catastro de entidades públicas y por lo tanto no debe pagar el impuesto gravado a su Patrimonio. Se considera que existe la posibilidad de que la empresa deba pagar todos los valores fijados en las cartas de determinación tributarias emitidas por el SRI, para lo cual se previno a la Dirección Financiera fijar esta posibilidad en la

pro forma presupuestaria, según criterio del Dr. Juan Salazar manifiesta que existen dos abonos por estos conceptos que ascienden a US.\$ 42.514.86. La cuantía al momento de la demanda fue de US.\$ 177.224.75.

El Dr. Alejandro Peñaherrera ya no se encuentra prestando sus servicios profesionales a la **EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL SUCUMBIOS S.A.**, pero el juicio en que la empresa se presenta como denunciante sigue vigente 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. Según oficio No 130-A.J-2006 del 5 de abril del 2006 enviado a los auditores por parte del asesor legal de la compañía Dr. Juan Salazar Almeida indica que el día 11 de enero del 2005 la Corte Superior anuló el proceso a costa de los funcionarios del Ministerio Público y ordenó dar inicio instrucciones fiscales por cada uno de los delitos que se presume enero del 2005 la Corte Superior anuló el proceso a costa de los funcionarios del Ministerio Público y ordenó dar inicio a las instrucciones fiscales por cada uno de los delitos que se presume cometidos. Luego de haberse dictado el auto de nulidad por parte de la Corte Superior de Justicia de Nueva Loja, se dictaron dos instrucciones Fiscales , una por falsificación de documento y por otra por estafa. En conclusión el juicio inicial por estafa que data del 2003, fue anulado, es decir no tiene existencia jurídica , situación que ha conllevado a que se inicien dos nuevas acciones judiciales como queda indicado en líneas anteriores.

#### **18. EVENTOS SUBSECUENTES**

A la fecha de emisión del informe por parte de los auditores independientes, no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido revelados o ajustados en los mismos.

.....