



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Directores de la EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL SUCUMBÍOS S.A.

1. Fuimos contratados para auditar el estado de situación general comparativo adjunto, de la EMPRESA ELECTRICA REGIONAL SUCUMBÍOS S.A., al 31 de Diciembre del 2006 y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujos del Efectivo por el año terminado a esa fecha, la preparación de los estados financieros mencionados es responsabilidad de la Administración. Los estados financieros con corte al 31 de diciembre del 2005 fueron auditados por otra Firma de auditores independientes que no expresó opinión al respecto.
2. El cálculo de la provisión para cuentas incobrables se efectuó bajo el esquema determinado por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, el saldo acumulado de esta cuenta, al 31 de diciembre del 2006 es US \$ 225.821,51. Considerando que la cartera vencida de más de noventa días asciende a US \$2.085.137,17 y que se evidencia falta de gestión en cuanto a la recuperación de los adeudos y depuración del catastro de abonados, es nuestro criterio que, en la determinación del monto para afrontar la posible irrecuperabilidad de los saldos por cobrar debió aplicarse un análisis técnico relacionado con la antigüedad de la cartera; no habiendo sido así, el valor provisionado para cuentas incobrables origina dudas respecto a su razonabilidad.
3. Debido a que fuimos contratados como auditores externos en fecha posterior a la toma física de inventarios efectuada con corte al 31 de diciembre del 2006, no pudimos observar la aplicación de este procedimiento. De la información disponible se determina que la verificación física no fue aplicada a la totalidad de las bodegas y que las actas respectivas no se encuentran suscritas; por lo tanto, los resultados obtenidos no han sido legalizados e incorporados a los registros contables. Desconocemos la incidencia que los ajustes derivados del conteo realizado pudieran tener sobre el saldo de la cuenta Inventarios cuyo saldo al 31 de diciembre de 2006 asciende a US \$. 4.605.401,39.
4. A la fecha de presentación de este informe no se ha definido el resultado de los juicios que EMELSUCUMBIOS S.A. mantiene en contra de Febres Cordero Compañía de Comercio S.A., originados por la adquisición de Repuestos ALCO para la Central Jivino.
5. Al 31 de diciembre del 2006, la Empresa Eléctrica Regional Sucumbíos S.A., mantiene sin cobertura de seguros, activos fijos e inventarios por un monto aproximado de US \$ 17.500,000.
6. La Compañía no cuenta con el soporte de una valoración técnica actualizada de sus activos fijos, cuyo monto neto total al 31 de diciembre del 2006 asciende a US \$ 18.569.357,84. Los registros auxiliares y los reportes emitidos por la Unidad de Inventarios y Avalúos no permiten obtener información válida que sustente adecuadamente la existencia, propiedad y valuación de los bienes correspondientes a Propiedad, Planta y Equipo; por lo tanto, no hemos podido cuantificar el efecto de esta deficiencia en los estados financieros adjuntos.
7. No recibimos respuesta a la confirmación de los saldos correspondientes a las obligaciones que la Empresa Eléctrica Regional Sucumbíos S.A. mantiene con el Ministerio de



- Economía y Finanzas, relacionadas con los préstamos de la República de Bélgica y el Gobierno del Japón por el total de US \$ 1,129,741.26, estas deudas a largo plazo fueron asumidas en euros y yenes y, al no haberse formalizado el respectivo convenio de pago, generan incertidumbre en cuanto a los términos negociados, lo que se traduce en la falta de registro de los intereses y el diferencial cambiario.
8. Nuestro requerimiento de confirmación de saldos a la Empresa Eléctrica Santo Domingo S.A. no obtuvo respuesta, específicamente en lo relacionado con el pasivo por USD \$ 1.460.001.53, el mismo que no cuenta con un convenio de pago formalizado, por lo tanto no se ha contabilizado lo correspondiente a intereses. Mediante la aplicación de procedimientos alternativos de auditoría, no fue posible satisfacernos respecto a la razonabilidad de este saldo.
 9. Ante nuestro requerimiento de confirmación, TRANSELECTRIC no remitió información referente a las operaciones que la Empresa Eléctrica Regional Sucumbíos S.A., realizó con esta entidad, específicamente en lo relacionado con el Programa de Subtransmisión Fase B2.
 10. Al 31 de Diciembre del 2006, la Compañía no cuenta con un estudio de Jubilación Patronal actualizado, de conformidad con lo estipulado en las leyes laborales vigentes, por lo tanto no efectuó registro contable alguno por este concepto.
 11. La Empresa no ha realizado el aumento de capital aprobado por la Junta General de Accionista celebrada el 26 de diciembre del 2005.
 12. Al 31 de diciembre de 2006, la Empresa no ha conciliado los Aportes para Futuras Capitalizaciones, cuyo saldo asciende a US \$. 53.877.792,22, lo que incide en la certeza en cuanto a los montos recibidos por EMELSUCUMBÍOS S.A. por este concepto.
 13. No se ha efectuado la conciliación de valores entre el Departamento Comercial y Contabilidad, en relación con los Depósitos en Garantía cuyo monto asciende a US \$ 534.735,43, no fue posible la aplicación de procedimientos de auditoría alternativos que permitan determinar la razonabilidad del saldo presentado en esta cuenta.
 14. La Empresa Regional Sucumbíos S.A. ha generado pérdidas contables recurrentes, cuyo saldo acumulado al 31 de diciembre de 2006 es US \$ 25.965.857,08, la pérdida del presente ejercicio es US \$. 7.484.229,06; el total de estos resultados es US \$ 33.450.086,14 que representa aproximadamente el 60% del Capital Pagado y Reservas. De continuar esta tendencia negativa se vería comprometida la estabilidad económica de la Compañía.
 15. Las pérdidas de energía al 31 de diciembre del 2006 representaron el 34.83%, cifra que supera los porcentajes permitidos por el CONELEC. El valor monetario de las pérdidas de energía es importante e influye en los resultados económicos obtenidos por EMELSUCUMBÍOS S.A.
 16. En virtud de la importancia de los asuntos expuestos en los numerales 2. al 15., del efecto de ajustes que pudieran surgir de los mismos y de las limitaciones al alcance de nuestro examen, no expresamos una opinión sobre los estados financieros de la Empresa Eléctrica Regional Sucumbíos S.A., al 31 de Diciembre del 2006.

Francisco Pizarro N26-14 y Santa María (Esq.)
Edif. Salgado 1º piso Of. 1A
Casilla: 17-03-00727 A
Telefax: 222 5758 / 2905 843 / 2500 955
E-mail: info@congabela.com
Quito - Ecuador



Consultora Gabela Cia. Ltda.
AUDITORES EXTERNOS

17. Hemos verificado, de acuerdo a disposiciones legales vigentes en el país, el cumplimiento de las obligaciones como agente de retención y percepción de impuestos, por parte de la Empresa Eléctrica Regional Sucumbíos S.A., durante el ejercicio económico 2006. Al respecto remitiremos al Servicio de Rentas Internas el Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias.

Nueva Loja, 29 de junio del 2007

Atentamente,

Consultora Gabela Cia. Ltda.

RNAE - 004

Janeth Torres Zaldumbide
Licencia No. 19311

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL SUCUMBOS S.A.
ESTADO DE SITUACION GENERAL COMPARATIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005

	NOTAS	SALDO AL 31-DIC-2006	SALDO AL 31-DIC-2005		NOTAS	SALDO AL 31-DIC-2006	SALDO AL 31-DIC-2005
ACTIVO				PASIVO			
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO A CORTO PLAZO			
FONDOS DISPONIBLES	3	467.486,90	951.684,35	DOCUMENTOS POR PAGAR		73,99	73,99
INVERSIONES	4	110.000,00	-	PROVEEDORES	13	529.977,14	430.483,74
DOCUMENTOS POR COBRAR	5	33.385,00	36.313,44	CUENTAS POR PAGAR	14	2.553.426,18	2.350.620,09
CUENTAS POR COBRAR ABONADOS	6	3.165.776,9	2.898.677,52	OBLIGACIONES PATRONALES Y RETENCIONES TERCEROS	15	194.982,00	161.417,01
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	7	677.808,98	400.141,64	OTROS PASIVOS CORRIENTES Y ACUMULADOS	16	201.102,94	204.513,60
PROVISION ACUM PARA CUENTAS INCOBRABLES	8	(225.821,54)	(204.505,47)	TOTAL PASIVO A CORTO PLAZO		3.479.562,25	3.147.108,43
ANTICIPOS CONTRATOS	9	324.675,23	99.199,23	PASIVO LARGO PLAZO			
INVENTARIOS	10	4.605.401,39	3.910.263,07	PRESTAMO POR PAGAR LARGO PLAZO	17	2.616.243,80	2.616.243,80
PROVISION PARA INVENTARIOS		(9.923,48)	(9.923,48)	TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		2.616.243,80	2.616.243,80
TOTAL ACTIVO EXIGIBLE		9.148.140,32	8.081.850,30	PASIVOS DIFERIDOS			
ACTIVO FIJO	11			DEPOSITOS EN GARANTIA	18	534.735,43	324.511,78
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		31.263.322,66	30.843.118,71	ANTICIPOS PARA CONSTRUCCIONES	19	65.435,58	65.435,58
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO FERUM		4.994.795,42	3.362.402,05	OTROS CREDITOS DIFERIDOS	20	603.510,67	500.511,82
DEPRECIAC. ACUM. BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		(21.260.112,33)	(20.247.431,92)	TOTAL PASIVOS DIFERIDOS		1.203.711,68	890.482,18
OBRAS EN CONSTRUCCION		3.817.935,82	3.048.188,42	TOTAL PASIVOS		7.299.517,73	6.653.834,41
DEPRECIAC. ACUM. BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO FERUM		(246.583,74)	(201.113,81)	PATRIMONIO			
TOTAL ACTIVO FIJO		18.569.357,84	16.805.163,45	CAPITAL SOCIAL	21	1.000,00	1.000,00
ACTIVOS DIFERIDOS				APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	22	53.876.792,22	43.922.291,62
CUENTAS POR LIQUIDAR	12	371.935,73	31.903,81	RESERVAS DE CAPITAL	23	317.210,08	307.645,61
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS		371.935,73	31.903,81	RESULTADOS ACUMULADOS		(18.528.887,19)	(9.761.926,90)
TOTAL ACTIVOS		28.089.433,89	24.918.917,56	DONACIONES Y CONTRIBUCIONES RECIBIDAS	24	45.000,00	-
				RESULTADOS DEL EJERCICIO CORRIENTE	25	(7.484.229,06)	(8.766.950,18)
				RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTERIOR		(7.436.969,99)	(7.436.969,99)
				TOTAL PATRIMONIO		20.789.916,16	18.266.083,15
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		28.089.433,89	24.918.917,56

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL SUCUMBIOS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005

	NOTAS	SALDO AL 31-DIC-2006	SALDO AL 31-DIC-2005
INGRESOS			
INGRESOS DE OPERACIÓN			
VENTA DE ENERGIA	26	9.575.547,26	8.615.141,44
INGRESOS DE OPERACIÓN QUE NO SON VTA. ENERGIA	27	353.837,24	299.878,92
INGRESOS NO OPERACIONALES			
INGRESOS AJENOS A LA OPERACION		159.331,85	62.182,18
INGRESOS EXTRAORDINARIOS		46.266,03	109.538,29
TOTAL INGRESOS		10.134.982,38	9.086.740,83
GASTOS			
COMPRA DE ENERGIA	28	6.378.739,63	7.644.560,23
GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO	29	9.857.668,63	8.786.047,71
DEPRECIACIONES BIENES EN SERVICIO		1.058.150,33	1.167.803,25
AJUSTES PERIODOS ANTERIORES		310.019,59	243.408,08
GASTOS FINANCIEROS		14.633,26	11.881,75
TOTAL GASTOS		17.619.211,44	17.853.701,02
PERDIDA DEL EJERCICIO		<u>(7.484.229,06)</u>	<u>(8.766.960,19)</u>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL SUCUMBOS S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	DONACIONES	PERDIDA EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004	1.000,00	34.017.348,99	244.681,40	61.373,66	(17.198.896,89)	17.125.507,16
Aportes Fondo de Solidaridad	-	9.519.942,63	-	-	-	9.519.942,63
Consejo Provincial Francisco de Orellana	-	260.000,00	-	-	-	260.000,00
Municipio Francisco de Orellana	-	125.000,00	-	-	-	125.000,00
Ajustes materiales y donaciones	-	-	62.967,21	-	-	62.967,21
Valor transferido a Reservas	-	-	-	(61.373,66)	-	(61.373,66)
Pérdida Periodo 2005	-	-	-	-	(8.766.960,19)	(8.766.960,19)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005	1.000,00	43.922.291,62	307.648,61	-	(25.965.857,08)	18.265.083,15
Aportes Fondo de Solidaridad	-	9.891.645,60	-	-	-	9.891.645,60
Aporte Municipio Putumayo	-	35.000,00	-	-	-	35.000,00
Aporte Municipio Canton Sucumbios	-	27.855,00	-	-	-	27.855,00
Petroproducción	-	-	-	45.000,00	-	45.000,00
Valor transferido a Reservas	-	-	9.561,47	-	-	9.561,47
Pérdida Periodo 2006	-	-	-	-	(7.484.229,06)	(7.484.229,06)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006	1.000,00	53.876.792,22	317.210,08	45.000,00	(33.450.086,14)	20.789.916,16

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL SUCUMBOS S.A.
ESTADO DEL FLUJO DEL EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDAD OPERATIVA

Efectivo recibido de abonados	8.673.178,87	
Efectivo pagado a Proveedores y empleados	(16.224.532,20)	
Efectivo neto utilizado en actividades operativas		(7.551.353,33)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDAD DE INVERSION

Activos en servicios	(2.822.344,72)	
Efectivo neto usado en actividad de inversión		(2.822.344,72)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDAD DE FINANZAS

Aportaciones del Fondo de Solidaridad	5.743.516,60	
Aportes varios	255.984,00	
Efectivo neto provisto por actividad de finanzas		9.999.500,60

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(374.197,45)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del período	951.684,35

Efectivo y sus equivalentes al final del período	577.486,90
---	-------------------

CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA ANTES
DEL IMPUESTO Y PARTIDA EXTRAORDINARIA CON EL
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE
OPERACION 2006

Pérdida neta antes de impuesto	7.484.229,06
Ajustes por:	
Depreciación	1.058.150,33
Provisiones	21.316,04
Fondo Rotativo	9.561,47
Efectivo utilizado en actividades de operación	(6.404.762,69)
Aumento en Cuentas por Cobrar y otros	(1.097.135,64)
Disminución en Inventarios	(695.138,32)
Disminución en Cuentas por Pagar	(45.683,32)
Efectivo neto utilizado en actividades operativas	(7.551.353,33)

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL SUCUMBÍOS S.A.

Notas a los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2006

NOTA 1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

Fecha de Constitución:	9 de mayo de 1.989
Denominación:	Empresa Eléctrica Regional Sucumbíos S.A.
Legislación:	Se registró por la Ley de Compañías, Ley Básica de Electrificación, Código Civil, Código Laboral, Ley de Régimen Tributario y sus Estatutos Sociales.
Objeto Social:	El objeto de la empresa es la prestación del servicio público de electricidad en el área de concesión y servicio.
Ámbito de Operación:	Ejercerá sus actividades dentro del país y principalmente en las Provincias de Sucumbíos y en la zona norte de la Provincia del Napo.
Domicilio:	El domicilio principal de la compañía es la ciudad de Nueva Loja, pudiendo establecer sucursales, agencias y oficinas en cualquier lugar dentro del país.
Duración:	El plazo de duración es de cincuenta años
Dirección, Administración y Control:	La empresa tiene los siguientes organismos y dignatarios: Junta General de Accionistas, Directorio, Presidente, Gerente General, Comisarios, Auditores Internos y Auditores Externos.

NOTA2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

DISPOSICIONES GENERALES

La Empresa Eléctrica Regional Sucumbíos 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 aplicables al sector eléctrico; y, Normas Ecuatorianas de Contabilidad. La Empresa Eléctrica Regional Sucumbíos S.A., 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 precios históricos que estuvieron en vigencia en las fechas en que ocurrieron las transacciones.

a2) **Período de Presentación**

Los estados financieros básicos se presentan anualmente con la información comprendida entre el 1 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) **Cuentas y Documentos por Cobrar**

Las cuentas por cobrar se hallan debidamente segregadas en función a su naturaleza, en cuentas y documentos; y en cuanto a su origen en abonados, empleados y otras organizaciones asociadas.

b3) **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. (Nota 7)

b4) **Inventarios**

Los inventarios están valorizados al costo determinado sobre la base de valores promedio de adquisición, utilizando el método promedio ponderado

b5) **Bienes e Instalaciones en Servicio**

Los activos fijos se encuentran registrados al costo de adquisición. A partir de enero del año 2000 los activos fueron ajustados de acuerdo a lo dispuesto en la disposición transitoria séptima de la Ley para la

Transformación Económica del Ecuador, mediante la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17.

- b6) Los costos de Terrenos se presentan segregados en la clasificación de los activos.

- b7) 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 anuales de depreciación aplicados por la empresa en el año 2006, 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

- b8) Costos Operacionales y de Capital relacionados con Activo Fijo

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.

- b9) Inversiones Temporales

Las Inversiones Temporales están registradas al costo de adquisición.

c) REFERENTES A LOS PASIVOS

- c1) 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.

- c2) Los créditos diferidos están clasificados y registrados por separado en las respectivas cuentas y subcuentas.

d) REFERENTES AL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

- d1) El patrimonio invertido por los accionistas en la Empresa está registrado en cuanto a su valor y movimiento al 31 de diciembre del 2006.

- d2) Las cuentas de reserva de capital, donaciones de capital, están debidamente separadas en cuentas que integran el patrimonio total.

e) REFERENTES A LA DETERMINACION DE RESULTADOS

- e1) La Empresa registra los ingresos por venta de energía dentro del mes en que se prestó el servicio.
- e2) Todos los demás ingresos y gastos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las transacciones correspondientes.
- e3) Las operaciones de ingresos y gastos extraordinarios que son de carácter no recurrente han sido reconocidas y registradas en el período 2006 y están separadas de las operaciones normales.
- e4) La Empresa compra energía eléctrica a la Empresa Eléctrica Regional Ambato S.A., y a la Empresa Repsol YPF.

La facturación por este concepto es registrada en cuentas de gastos y en el pasivo correspondiente hasta su cancelación.

Los precios de compra por kilovatio de energía fueron fijados por el CENACE, los precios de venta de las tarifas eléctricas fueron fijados por el CONELEC a través del pliego tarifario.

e5) Seguridad Social

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la empresa ha efectuado aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, organismo que ha 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.

e6) Jubilación Patronal

De acuerdo con lo previsto en el Art. 219 del Código de Trabajo vigente, los trabajadores tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo ininterrumpido.

El cálculo actuarial se realizará según lo estipulado en La Ley 124, publicada en el R.O. No. 379 del 8 de agosto de 1998, que 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 2006, no realizó ninguna provisión por este concepto.

e7) Contrato Colectivo de Trabajo

La Empresa, reconoce al Comité de Empresa de los Trabajadores como la única organización representante del gremio.

Al 31 de diciembre del 2006, 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 nuevo Contrato Colectivo.

f) REGIMEN TRIBUTARIO

La empresa está sujeta al cumplimiento de las normas estipuladas en el Régimen Tributario Interno del país.

g) PARTICIPACION DEL PERSONAL EN LAS UTILIDADES DE LA EMPRESA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la empresa pagará a sus trabajadores y empleados una participación del 15% sobre las utilidades generadas en el ejercicio económico, situación que no se aplica en el año 2006 por existir pérdida.

NOTA 3. FONDOS DISPONIBLES

El saldo de esta cuenta se compone por:

Caja General	9,668.43
Bancos (1)	456,918.47
Fondos Rotativos	900.00
Total US \$	467,486.90

(1) Los bancos comprenden:

Institución Financiera	Cuentas Corrientes	Cuenta de Ahorro	Total
Banco Internacional	198,368.77	-	198,368.77
Banco de Fomento	32,675.55	-	32,675.55
Banco del Pichincha	220,392.20	4,313.24	224,705.44
Banco de Guayaquil	1,168.71	-	1,168.71
Total US \$	452,605.23	4,313.24	456,918.47

NOTA 4. INVERSIONES

La Empresa Eléctrica Regional Sucumbíos S.A. al 31 de diciembre del 2006 mantiene las siguientes inversiones:

Inversión	Institución	Capital	Intereses	Desde	Hasta	Interés anual
Certificado de Inversión Múltiple No. 3231173110	Banco del Pichincha	50,000.00	266.00	12-Dic-06	11-Ene-07	3.35%
Certificado de Inversión Múltiple No. 3231167510	Banco del Pichincha	60,000.00	169.73	12-Dic-06	11-Ene-07	3.35%
Total US \$		110,000.00	435.73			

NOTA 5. DOCUMENTOS POR COBRAR

En esta cuenta se registran los cargos fijos, por la venta e instalación de medidores, cajas térmicas y acometidas; de acuerdo a la antigüedad de saldos esta cuenta mantiene el siguiente detalle:

	2001	2002	2003	2004	2005	2006	Total US \$
Lago Agrio	13.47	685.03	3,313.51	410.21	604.74	3,497.60	10,524.56
Orellana	459.65	1,188.24	7,997.19	702.93	3,025.12	2,849.07	16,222.20
Shushufindi	19.32	247.22	1,238.79	77.92	495.99	210.50	2,289.74
Sacha			236.90	40.50			277.40
Lumbaqui	9.13	204.67	542.88	42.69		125.60	924.97
Dureno - Pacayacu	8.66		56.25			126.35	191.26
Cháscales		348.62	1,403.88		101.65	355.28	2,209.43
Loreto		105.11				6.92	112.03
Tarapoa	20.50	58.57	205.34	67.02	-		351.43
Dayuma			121.60			161.28	282.88
Total US \$	530.73	2,837.46	17,116.34	1,341.27	4,227.50	7,332.60	33,385.90

Como se aprecia en el resumen anterior el 78 % de los valores pendientes de cobro provienen de ejercicios económicos anteriores, por lo cual consideramos necesario que la Administración implemente correctivos a fin de lograr mayor agilidad en la recuperación de estos recursos.

NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR ABONADOS

Comprenden valores adeudados por los abonados por consumo de energía, impuestos y otros conceptos por cobrar facturados en las planillas de consumo; según el siguiente detalle:

Francisco de Orellana	1,414,927.38
Lago Agrio	856,207.02
Shushufindi	327,939.97
Sacha	152,146.67
Tarapoa	84,936.91
Cascales	65,729.39
Lumbaqui	58,295.06
Putumayo	53,061.06



Dureno Pacayacu	37.308,50
Loreto	34.129,89
Nuevo Rocafuerte	27.777,71
Tiputini	20.986,97
Dayuma	15.732,36
OTROS MENORES A US \$ 10.000,00	16.548,02
TOTAL	3.165.726,91

CARTERA VENCIDA

Al 31 de diciembre del 2006, la antigüedad de la cartera vencida se encuentra conformada de la siguiente manera:

Antigüedad	Parcial	Valor
Cartera Corriente		
De 0 a 30 días		802,657.40
<u>Cartera Vencida</u>		
de 31 a 60 días	327,639.86	
de 61 a 90	175,073.52	
de 91 a 180	308,089.05	
de 181 a 360 días	349,693.83	
Mas de 360 días	1,093,295.32	2,253,791.58
Subtotal Cartera		3,056,448.98
Agencias Manuales		66,453.79
Sin Movimiento		5,015.55
Subtotal Cartera		3,127,918.32
Facturacion de Nov/06		18,465.55
Total cartera		3,146,383.87
Diferencia por Identificar		19,343.04
Saldo al 31-dic-06		3,165,726.91

Pliego Tarifario

En nuestra opinión el pliego tarifario fue aplicado por la Empresa en el presente ejercicio, de acuerdo a los términos establecidos por el Consejo Nacional de Electrificación CONELEC.

NOTA 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2006, este rubro comprende los siguientes valores:

Préstamos y Anticipos Empleados	(1)	76,003.33
Anticipos Sueldos Empleados		1,324.28
N/D Cheques Protestados		583.84
Varias Cuentas por Cobrar	(2)	44,740.08
Crédito Planillas de Luz	(3)	555,157.45
Total US \$		677,808.98

- (1) Saldo integrado por préstamos otorgados a los empleados de la Empresa.
- (2) Esta cuenta incluye US \$ 24,904.57, valor correspondiente a faltantes por robos efectuados en algunas agencias; adicionalmente existen cuentas por cobrar pendientes que provienen de años anteriores, las cuales deberían ser analizadas con el objetivo de determinar la real posibilidad de recuperación de estos valores, caso contrario se debería proceder a darlos de baja.
- (3) Cuenta que mantiene el siguiente detalle:

	2001	2002	2003	2004	2005	2006	Total US \$
Lago Agrio	15.02	3,346.85	1,154.71	14,956.71	12,840.87	105,558.05	147,882.21
Orellana	334.16	1,755.67	12,535.83	18,087.90	45,517.43	263,640.57	341,871.56
Shushufindi	5.57		14.13	2,544.66	4,184.85	29,794.60	36,543.81
Sacha			333.12	241.27	2,318.15	5,359.29	8,251.83
Lumbaqui	6.24				214.66	4,006.24	4,227.14
Durano - Pacayacu			1.56	233.42	591.04	28.21	854.23
Cháscales			0.43	103.68	485.44	6,410.88	7,000.63
Reventador				12.06		220.81	232.87
Loreto				164.45	20.76	1,120.36	1,305.57
Tarapoa					553.20	3,292.36	3,845.56
Putumayo					28.18	215.20	243.38
Dayuma				319.93		2,102.88	2,422.81
Taracea						59.55	59.55
Nuevo Rocafuerte						416.30	416.30
Total US \$	360.99	5,102.52	24,039.78	36,674.28	66,754.58	422,225.30	555,157.45

NOTA 8. PROVISION ACUMULADA PARA CUENTAS INCOBRABLES

En el ejercicio económico 2006 la Empresa Eléctrica Regional Sucumbíos S.A., provisionó para riesgos de incobrabilidad el 1% de la cartera correspondiente al movimiento del año 2006 de las cuentas No. 112 Cuenta por Cobrar Consumidores y No. 113 Otras Cuentas por Cobrar. Su movimiento fue el siguiente:

	Saldo al 31-Dic-05	Movimiento	Saldo al 31-Dic-06
Documentos por Cobrar	5,306.36	-	5,306.36
Cuenta Consumidores	181,803.21	18,778.57	200,581.78
Otras Cuentas por Cobrar	17,395.90	2,537.47	19,933.37
Total US \$	204,505.47	21,316.04	225,821.51

Considerando que la cartera vencida de más de noventa días asciende a US \$2.085.137,17 y que se evidencia falta de gestión en cuanto a la recuperación de los adeudos y depuración del catastro de abonados, es nuestro criterio que, en la determinación del monto para afrontar la posible irrecuperabilidad de los saldos por cobrar debió aplicarse un análisis técnico relacionado con la antigüedad de la cartera; no habiendo sido así, el valor provisionado para cuentas incobrables origina dudas respecto a su razonabilidad.



NOTA 9. ANTICIPO CONTRATOS

En esta cuenta se registran los anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios para la construcción de obras e incluye los rubros:

Anticipos Contratos Obras	97,052.32
Anticipos proveedores (1)	223,122.91
Contratos Servicios	<u>3,900.00</u>
Total US \$	324,075.23

(1) Comprende los siguientes proveedores:

Altaten S.A.	118,818.61
Zavato	38,628.90
Sensicontrol Cia. Ltda.	<u>65,675.40</u>
Total US \$	223,122.91

NOTA 10. INVENTARIOS

El saldo de esta cuenta corresponde al detalle siguiente:

Bodega Lago Agrio	2,866,053.62
Central Jivino - Febres Cordero	575,104.40
Bodega Jivino	364,048.10
Bodega Coca	251,501.10
Central Laguna	151,870.59
Bodega Sacha	57,039.86
Bodega Shushufindi	53,377.45
Bodega Putumayo	48,145.01
Bodega Tarapoa	27,848.32
Bodega Lumbaqui	27,725.46
Bodega Tiputini	21,466.73
Bodega Cascales	20,700.40
Bodega Loreto	19,449.07
Bodega Nuevo Rocafuerte	16,683.87
Bodega Dureno - Pacayacu	11,660.40
Bodega Taracoa	6,462.72
Bodega Dayuma	6,228.44
Bodega El Reventador	<u>2,822.88</u>
Subtotal US \$	4,528,188.42
Combustibles y Lubricantes	77,212.97
Total US \$	4,605,401.39

Debido a que fuimos contratados como auditores externos en fecha posterior a la toma física de inventarios efectuada con corte al 31 de diciembre del 2006, no pudimos observar la aplicación de este procedimiento.

De la información disponible se determina que la verificación física no fue aplicada a la totalidad de las bodegas y que las actas respectivas no se encuentran suscritas; por lo tanto, los resultados obtenidos no han sido legalizados e incorporados a los registros contables. Desconocemos la incidencia que los

ajustes derivados del conteo realizado pudieran tener sobre el saldo de la cuenta Inventarios, cuyo saldo al 31 de diciembre de 2006 asciende a US \$. 4.605.401,39.

NOTA 11. BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO

El movimiento de esta cuenta se resume como sigue:

	Saldo al 31-Dic-05	Aumentos	Bajas o Transferencias	Saldo al 31-Dic-06
Bienes e Instalaciones en Servicio				
Centrales Hidroeléctricas	1,081,977.07	-		1,081,977.07
Centrales a Combustión Interna	12,459,696.21	-		12,459,696.21
Subestaciones de Distribución	5,847,739.22	6,280.00		5,854,019.22
Sistema de Distribución	6,917,540.69	-		6,917,540.69
Instalación Servicio Abonados	3,035,701.03	372,079.39		3,407,780.42
Instalaciones Generales	1,500,464.49	41,844.56		1,542,309.05
Subtotal US \$	30,843,118.71	420,203.95	-	31,263,322.66
Bienes e Instalaciones en Servicio FERUM				
FERUM 1998	115,079.65	-		115,079.65
FERUM 1999	781,851.26	-		781,851.26
FERUM 2000	372,697.70	-		372,697.70
FERUM 2001	57,126.29	-		57,126.29
FERUM 2002	263,628.31	-		263,628.31
FERUM 2003	821,252.26	-		821,252.26
FERUM 2004	950,766.58	-		950,766.58
FERUM 2005	-	1,632,393.37		1,632,393.37
Subtotal US \$	3,362,402.05	1,632,393.37	-	4,994,795.42
Obras en Construcción de Bienes e Instalaciones				
Centrales Combustión Interna Edificios y Estructuras	1,955,811.95	27,040.33		1,982,852.28
FERUM 2004	749.87	-		749.87
FERUM 2005	464,309.00		(464,309.00)	-
FERUM 2006	-	1,072,540.58		1,072,540.58
Subestaciones	295,941.61	133,160.46		429,102.07
Sistema Distribución	331,375.99	1,315.03		332,691.02
Subtotal US \$	3,048,188.42	1,234,056.40	(464,309.00)	3,817,935.82
Depreciación acum.. Bienes e Instal. En Servicio	(20,247,431.92)	(1,012,680.41)		(21,260,112.33)
Depreciación acum. Bienes e Instal. En Servicio FERUM	(201,113.81)	(45,469.92)		(246,583.73)
Total US \$	16,805,163.45	2,228,503.39	(464,309.00)	18,569,357.84

La depreciación de bienes e instalaciones en servicio cargada a resultados en el presente ejercicio económico asciende a US \$ 1,058,150.33, de acuerdo a las tasas expresadas en la Nota 2b7.

Durante el año 2006 y parte del 2007, se realizó el inventario físico de los activos fijos de Distribución; sin embargo al 31 de diciembre del 2006 no han sido inventariados los activos fijos correspondientes a generación, subestaciones, subtransmisión e instalaciones de abonados e instalaciones generales.

Al 31 de diciembre del 2006, la Empresa Eléctrica Regional Sucumbíos S.A., mantiene sin cobertura de seguros, activos fijos e inventarios por un monto aproximado de US \$ 17.500,000.

NOTA 12. CUENTAS POR LIQUIDAR

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2006 asciende a US \$ 371,935.73, que incluyen US \$ 225,879.45, correspondientes a valores pendientes de cobro al I. Municipio de Orellana que fueron canjeados como anticipo para la construcción de las oficinas de EMELSUCUMBÍOS S.A. en Francisco de Orellana. Cabe mencionar que el convenio que legaliza esta operación aún no ha sido suscrito.

NOTA 13. PROVEEDORES

Cuenta conformada por el siguiente detalle de obligaciones:

Altaten S.A.	(1)	301.086,92
Reprebussines	(2)	99.592,02
Conauto	(3)	70.288,13
Zavato	(4)	23.654,63
Resetec S. A.		13.498,03
Fabriposte		11.147,61
Otros		<u>10.709,80</u>
Total Us \$		529.977,14

(1) Corresponde a varios contratos por adquisición de conductores para las Obras FERUM.

(2) Saldo corresponde a las siguientes facturas:

Factura No.	Valor
Saldo Inicial	81.763,62
Fact/. 1033	<u>17.828,00</u>
Total US \$	99.591,62

(3) Compuesto por:

Factura No.	Fecha	Valor
291296	06-oct-06	234,27
295501	26-oct-06	5.802,59
295500	26-oct-06	7.030,47
296807	10-nov-06	4.835,50
296806	10-nov-06	7.469,87
298099	24-nov-06	4.835,50
298100	24-nov-06	4.394,04
298816	02-dic-06	7.736,79
298817	02-dic-06	4.394,04
300377	21-dic-06	13.821,56
300939	29-dic-06	5.222,33
300940	29-dic-06	<u>4.525,92</u>
		70.302,88

- (4) Corresponde a compra de postes y bloques de anclaje para las obras FERUM.

NOTA 14. CUENTAS POR PAGAR

La empresa al 31 de diciembre del 2006 mantiene las siguientes obligaciones pendientes de pago:

Cuentas por Pagar Entidades Oficiales	4.594,27
<u>Otras Cuentas por Pagar</u>	
Varios Acreedores	9.151,66
Ministerio de Finanzas (1)	183.545,88
Desahucio, Despidos Intempestivos y otros (1)	444.911,38
Varios (2)	997.293,44
Ocasionales Varios (3)	880.214,13
Otros	<u>33.715,42</u>
Total US \$	2.553.426,18

- (1) Comprende valores que vienen de años anteriores según el detalle que se presenta a continuación:

	Cargos	Abonos	Ajuste	Total
Saldo 31 de diciembre 2001	60,000.00	(21,299.15)	-	38,700.85
Juicio Coactivo	147,298.12	-	-	147,298.12
Juicio Coactivo	<u>17,546.91</u>	-	<u>(20,000.00)</u>	<u>(2,453.09)</u>
Total 2005	224,845.03	(21,299.15)	(20,000.00)	183,545.88

El monto de US \$ 444.911,38 corresponde al cálculo de indemnizaciones laborales efectuado con corte al 31 de diciembre del 2001 por el CONAM.

- (2) Respecto a esta cuenta, Contabilidad no dispone de un detalle de los proveedores que la conforman; sin embargo, se ha identificado a los más representativos, cuyo detalle se presenta a continuación:

Empresa Eléctrica Ambato	456.887,45
Transelectric	86.468,76
Repsol YPF	19.949,29
Reprebussines	<u>78.674,74</u>
	641.980,24

- (3) Esta es una cuenta considerada transitoria, Contabilidad no dispone de un listado de los proveedores que conforman su saldo; no obstante, es factible identificar el valor de US\$ 460,555.03 que corresponde a la compra de Energía a la Empresa Eléctrica Ambato por el mes de Diciembre de 2006.

NOTA 15. OBLIGACIONES PATRONALES Y RETENCIONES A TERCEROS

Se compone de los siguientes rubros:

Obligaciones Patronales	(1)	64.552,80
Retenciones a Terceros	(2)	65.756,77
Fondos de Garantía	(3)	<u>64.672,43</u>
Total US \$		194.982,00

(1) Conformada por:

Provisión 13er. sueldo	7.314,96
Provisión 14to. Sueldo	7.942,02
Provisión Fondos de Reserva	49.141,10
Sueldos por Pagar	<u>154,72</u>
Total US \$	64.552,80

(2) Comprende las siguientes retenciones:

Impuesto a la Renta Empleados	478,40
Retención en la Fuente	14.458,96
12% IVA	27.476,81
IVA Cobrado en Ventas	794,48
Otras Retenciones Rol de Pagos	<u>22.548,12</u>
Total US \$	65.756,77

(3) Dentro de este rubro se incluye el valor de US \$ 39,657.27 entregado por la empresa Febres Cordero Compañía de Comercio S.A., entidad con la cual EMELSUCUMBÍOS S.A. mantiene litigios pendientes de resolución.

NOTA 16. OTROS PASIVOS CORRIENTES Y ACUMULADOS

Esta cuenta se encuentra conformada por:

FERUM	22,995.78
Cuerpo de Bomberos	33,433.17
Seguro Incendios	-19,211.45
Recolección Basura	<u>163,885.44</u>
Total US \$	201,102.94

NOTA 17. PRESTAMOS POR PAGAR LARGO PLAZO

Esta obligación comprende:

Préstamo por Pagar INECEL	(1)	26,501.01
Préstamos Organismos de Estado	(2)	1,129,741.26
Empresas Eléctricas	(3)	<u>1,460,001.53</u>
Total US \$		2,616,243.80



- (1) Corresponde a los préstamos efectuados a través del Decreto 459-B, desde el año 1996.
- (2) Corresponde a materiales entregados por parte del Gobierno del Japón. Respecto a este valor, al 31 de diciembre de 2006, la Empresa no ha suscrito contratos o convenios de pago con el Ministerio de Economía y Finanzas.
- (3) Corresponde a la deuda que se mantiene por los grupos de generación entregados por parte de la Empresa Eléctrica Santo Domingo a EMELSUCUMBÍOS S.A. La legalización de este pasivo a través de un convenio de pago se encuentra pendiente, hasta efectuar la verificación de valores, el movimiento registrado 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 US \$	1.460.001,53

NOTA 18. DEPOSITO EN GARANTIA

En esta cuenta se registran los depósitos en garantía efectuados por los abonados de la empresa para obtener el servicio de energía eléctrica. El saldo al 31 de diciembre del 2006, asciende a US \$. 534.735,43.

La empresa no cuenta con un catastro individualizado de los depósitos en Garantía al 31 de diciembre del 2006.

NOTA 19. ANTICIPO PARA CONSTRUCCIONES

Conforman este rubro los anticipos recibidos por parte de los abonados para la construcción de obras de electrificación.

El saldo al 31 de diciembre del 2006 es US \$ 65,435,58.

NOTA 20. OTROS CREDITOS DIFERIDOS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2006 se compone de la siguiente manera:

Impuestos FERUM	52.941,79
Impuesto Bomberos	155.688,76
Impuesto Seguro contra Incendios	681,51
Impuesto Recolección Basura	130.808,25
Otros Créditos Diferidos Aportes	176,00
Caja por Distribuir	25.878,77
Crédito en Planillas de Luz	<u>237.365,59</u>
Total US \$	603.540,67

NOTA 21. CAPITAL SOCIAL

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

La participación accionaria, al 31 de diciembre del 2.006, es la siguiente:

Fondo de Solidaridad	800,00
Municipio de Lago Agrio	40,00
Municipio de Shushufindi	40,00
Municipio de Francisco de Orellana	40,00
Municipio de Gonzalo Pizarro	40,00
Municipio de Putumayo	40,00
Total US \$	1.000,00

La Empresa no ha realizado el aumento de capital aprobado por la Junta General de Accionista celebrada el 26 de diciembre del 2005.

NOTA 22. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Esta cuenta se encuentra conformada por las siguientes aportaciones:

Fondo de Solidaridad	(1)	48,486,335.56
Valores entregados por el Ex INECEL		4,679,450.44
Municipios		233,503.73
Consejos Provinciales		<u>477,502.49</u>
Total Aportes para Futura Capitalización		53,876,792.22

(1) Dentro de este rubro se incluyen los siguientes aportes:

Aporte Banco del Estado	2,467,952.67
Aporte Ministerio de Economía y Finanzas	2,415,434.47
Varios materiales	<u>555,216.00</u>
Total US \$	5,438,603.14

Al 31 de diciembre del 2006, no se han efectuado las Actas de Conciliación de Inversiones con los accionistas.

NOTA 23. RESERVAS DE CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2006, el saldo de esta cuenta se encuentra conformado de la siguiente manera:

	Saldo al 31/Dic/05	Movimiento	Saldo al 31/Dic/06
Reserva de Capital	207,524.11	9,561.47	217,085.58
Liquidación Obras Ferum 2000	77,339.92	-	77,339.92
Liquidación Obras Ferum 2001	<u>22,784.58</u>	<u>-</u>	<u>22,784.58</u>
Total US \$	307,648.61	9,561.47	317,210.08

NOTA 24. DONACIONES Y CONTRIBUCIONES RECIBIDAS

Comprende la contribución realizada por PETROPRODUCCIÓN para la construcción del Proyecto de Electrificación Sansahuari, Puente Cuyabeno y Recinto 16 de Abril, para beneficiar a las Comunidades Brisas del Cuyabeno, Equinoccio, Unión Nacional y 16 de Abril.

El monto de la contribución al 31 de diciembre del 2006 fue de US \$ 45,000.00.

NOTA 25. RESULTADOS DEL EJERCICIO CORRIENTE

El resultado del presente ejercicio se determinó de la siguiente manera:

Ingresos de Operación	9,929,384.50
Ingresos no Operacionales	<u>205,597.88</u>
Total Ingresos	10,134,982.38
Gastos de Operación	16,236,408.26
Gastos no Operacionales	<u>1,382,803.18</u>
Total Gastos	17,619,211.44
Pérdida Presente Ejercicio	- 7,484,229.06

La Empresa presenta pérdidas recurrentes debido al déficit tarifario, incremento de gastos de administración y comercialización y otros factores que deberán ser analizados para revertir su efecto negativo en los resultados económicos.

NOTA 26. VENTA DE ENERGIA

Corresponde a los ingresos por facturación de energía eléctrica efectuados durante el periodo económico 2006, según el siguiente detalle:

Residencial	2,924,096.82
Comercial	1,990,816.86
Industrial	1,278,518.23
Alumbrado Público	974,595.69
Entidades Oficiales	602,666.39
Asistencia Social	523,722.53
Suministros Ocasionales	658,605.86
Comercialización.	<u>622,524.88</u>
Total US \$	9,575,547.26

NOTA 27. INGRESOS DE OPERACION QUE NO SON POR VENTA DE ENERGIA

Compuesto por:

Intereses y Multas	190,549.09
Conexiones y Reconexiones	98,758.66
Medidores	55,527.07
Derecho Líneas y Redes	4,438.88
Inspección Técnica	3,632.80
Servicio Ocasional	673.31
Traslado medidor	<u>257.43</u>
Total US \$	353,837.24

NOTA 28. COMPRA DE ENERGIA

Comprende la compra de energía a la Empresa Eléctrica Ambato a través de la Línea de Subtransmisión 69 KV. Ambato-Pelileo-Baños-Puyo, a Repsol YPF para el suministro de energía al Cantón Shushufindi y el pago por la utilización de las líneas de transmisión de propiedad de TRANSELECTRIC, según el siguiente detalle:

Empresa Eléctrica Ambato S.A.	5,650,734.11
Repsol - YPF	217,976.72
Transelectric S.A.	<u>510,028.85</u>
Total US \$	6,378,739.68

NOTA 29. GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO

Comprende gastos por varios servicios, así:

Gasto de Comercialización	8,260,447.58
Gastos de Administracion General	1,143,197.51
Otros Gastos	<u>454,023.54</u>
Total US \$	9,857,668.63

NOTA 30. EJECUCION PRESUPUESTARIA

La liquidación Presupuestaria del presupuesto de explotación del año 2006 se resume así:

Presupuesto

	<u>Presupuesto</u>	<u>Ejecutado</u>	<u>Diferencia</u>
Ingresos	11,511,435.00	9,880,363.00	1,631,072.00
Gastos	<u>19,538,009.00</u>	<u>17,331,146.00</u>	<u>2,206,863.00</u>
Pérdida	<u>(8,026,574.00)</u>	<u>(7,450,783.00)</u>	<u>(575,791.00)</u>

Auditoria

	<u>Presupuesto</u>	<u>Ejecutado</u>	<u>Diferencia</u>
Ingresos	11,511,435.00	10,134,982.38	1,376,452.62
Gastos	<u>19,538,009.00</u>	<u>17,619,211.44</u>	<u>1,918,797.56</u>
Pérdida	<u>(8,026,574.00)</u>	<u>(7,484,229.06)</u>	<u>(542,344.94)</u>

Diferencia

	<u>Presupuesto</u>	<u>Ejecutado</u>	<u>Diferencia</u>
Ingresos	-	254,619.38	(254,619.38)
Gastos	-	<u>288,065.44</u>	<u>(288,065.44)</u>
Pérdida	-	<u>(33,446.06)</u>	<u>33,446.06</u>



Al 31 de diciembre del 2006, Presupuestos presentó la liquidación que no está estructurada con los valores realmente ejecutados, originándose diferencias de US \$ 254,619.38 en los ingresos y de US \$ 288,065.44 en los gastos.

La liquidación presupuestaria de EMELSUCUMBÍOS S.A., se encuentra pendiente de aprobación por parte de la Junta General de Accionistas.

NOTA 31. CONVENIOS Y CONTRATOS

La Empresa al 31 de diciembre del 2006 mantiene suscritos entre otros los siguientes contratos y convenios

Contratos de Compra-Venta de Energía Eléctrica

- La Empresa Eléctrica Regional Sucumbíos S.A., mantiene suscritos contratos de compra venta de energía eléctrica con las siguientes empresas:
- Contrato de Compra venta de energía Eléctrica entre la Empresa Eléctrica Sucumbíos y la Empresa Eléctrica Ambato, suscrito el 22 de junio del 2004, con un plazo de 12 meses de duración. No nos fue proporcionado un nuevo contrato que reemplace a este, cuya duración a la fecha de nuestra examen estuvo ya vencida.
- Convenio para la provisión de energía eléctrica entre la Empresa Eléctrica Regional Sucumbíos 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, EmelSucumbíos pagará el combustible (diesel) que dicha generación requiera. A la fecha continua vigente el mencionado contrato, bajo los mismos términos.

Contrato de suministros de equipos

Contrato firmado el 20 de diciembre del 2006, para el Suministro de dos grupos de generación termoelectrica de 5.802 Kw de potencia, celebrado entre EMELSUCUMBÍOS y la Compañía española ISOLUX INGENIERIA S.A., por un monto de US \$ 12,999,500.00.

Convenio de utilización de la línea de transmisión Puyo-Tena-Coca

Convenio firmado el 30 de octubre del 2003 mediante el cual Transelectric Concede el derecho de uso de la L/T Puyo-Tena-Coca a la Empresa Eléctrica Regional Sucumbíos como línea de subtransmisión operada a 69 KV. Desde la Subestación Puyo hasta la subestación Payamino en el Coca. El plazo de vigencia de este convenio será hasta que la L/T Puyo-Tena-Coca sea energizada para su operación normal a 138 KV. Como parte integrante del Sistema Nacional de Transmisión; o podrá concluir su vigencia por mutuo acuerdo entre las partes.

NOTA 32. EVENTOS SUBSECUENTES

El 2 de febrero del 2002, se celebró el contrato de compra venta de energía entre EMELSUCUMBÍOS S.A. y el Proyecto TERMORIENTE Cía Ltda. Para cubrir los pagos de esta facturación se suscribió un Fideicomiso Mercantil con PRODUFONDOS. Hasta la fecha de emisión de este informe, tanto el contrato de compra venta de energía como el contrato de Fideicomiso Mercantil no han cumplido con los objetivos para los cuales fueron creados, ante esta situación, la Administración de la Empresa ha iniciado trámites que permitan liquidar y dar por terminados los convenios antes mencionados.

NOTA 33. CONTINGENTES

A la fecha de presentación de este informe no hemos recibido la contestación a nuestros requerimientos de confirmación de saldo por parte del Ministerio de Economía y Finanzas.

NOTA 34. JUICIOS EN TRAMITE

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

Juicio Laboral	No. 118-2005	3,000.00
Juicio Laboral	No. 03-JTS-2006	25,000.00
Juicio Tributario	No. 19939-C	177,224.75
Juicio en contra de Febres Cordero Compañía de Comercio S.A.		

NOTA 35. NORMAS SOBRE LA PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

Dando cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 04Q.I.J.001 de la Superintendencia de Compañías, relacionada con el Estado de Cumplimiento de las Normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor, informamos que EMELSUCUMBÍOS S.A., mantiene las licencias informáticas de sistemas de información, utilitarios y sistemas operativos.