



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 2007 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.
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 2007 es US \$ 270.058,92. Considerando que la cartera vencida de más de noventa días asciende a US \$ 2,333,649,05 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. La Empresa Eléctrica Regional Sucumbíos S.A., al 31 de diciembre del 2007, mantiene sin cobertura de seguros, los activos fijos e inventarios que posee por un monto aproximado de US \$ 23,700,000.
4. 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 2007 asciende a US \$ 19,972,475.05. 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.
5. No recibimos respuesta a nuestro requerimiento de 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.
6. 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 US \$ 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.



7. Al 31 de Diciembre del 2007, la Compañía cuenta con el estudio de Jubilación Patronal efectuado por la firma Actuarial S.A., el mismo que asciende a US \$ 925.532,43; sin embargo no se efectuó registro contable alguno por este concepto, en razón de que esta partida no fue considerada en el presupuesto 2007.
8. La Empresa no ha realizado el aumento de capital aprobado por la Junta General de Accionista celebrada el 26 de diciembre del 2005.
9. 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 \$ 751,490.17, no fue posible la aplicación de procedimientos de auditoría alternativos que permitan determinar la razonabilidad del saldo presentado en esta cuenta.
10. La Empresa Regional Sucumbíos S.A. ha generado pérdidas contables recurrentes, cuyo saldo acumulado al 31 de diciembre de 2007 es US \$ 33,450,086.14, la pérdida del presente ejercicio es US \$. 8,016,607.61; el total de estos resultados es US \$ 41,466,693.75 que representa aproximadamente el 58% del Capital Pagado y Reservas. De continuar esta tendencia negativa se vería comprometida la estabilidad económica de la Compañía.
11. Las pérdidas de energía al 31 de diciembre del 2007 representaron el 40.29%, 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 EMELSUCUMBIOS S.A.
12. En virtud de la importancia de los asuntos expuestos en los numerales 2. al 12., 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 2007.
13. 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 2007. Al respecto remitiremos al Servicio de Rentas Internas el Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias.

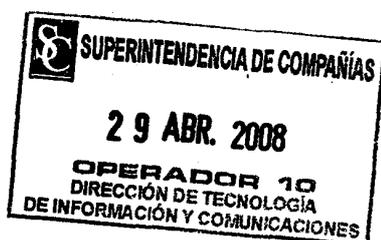
Nueva Loja, 21 de abril del 2008

Atentamente,

Consultora Gabela Cia. Ltda.

RNAE - 004

Janeth Torres Zaldumbide
Licencia No. 19311



EMPRESA ELECTRICA REGIONAL SUCUMBIOS S.A.
ESTADO DE SITUACION GENERAL COMPARATIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 y 2006

ACTIVO	NOTAS	2007	2006	PASIVO	NOTAS	2007	2006
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO A CORTO PLAZO			
FONDOS DISPONIBLES	3	1.143.847,55	467.486,90	DOCUMENTOS POR PAGAR	12	73,99	73,99
INVERSIONES			110.000,00	PROVEEDORES	13	426.894,69	529.977,14
DOCUMENTOS POR COBRAR	4	45.185,46	33.385,90	CUENTAS POR PAGAR	14	3.995.039,28	2.553.495,18
CUENTAS POR COBRAR ABONADOS	5	3.657.406,85	3.165.726,91	OBLIGACIONES PATRONALES Y RETENCIONES TERCEROS	15	182.126,49	194.982,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	6	1.268.857,70	677.808,98	OTROS PASIVOS CORRIENTES Y ACUMULADOS		387.756,46	201.102,94
PROVISION ACUM PARA CUENTAS INCOBRABLES	7	(270.058,92)	(225.821,51)	TOTAL PASIVO A CORTO PLAZO		4.091.900,91	3.479.562,25
ANTICIPOS CONTRATOS	8	8.257.027,47	324.075,23	PASIVO LARGO PLAZO			
INVENTARIOS	9	4.554.953,26	4.605.401,39	PRESTAMO POR PAGAR LARGO PLAZO	16	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		18.647.295,89	9.148.140,32	PASIVOS DIFERIDOS			
				DEPOSITOS EN GARANTIA	17	751.490,17	534.735,43
ACTIVO FIJO	10			ANTICIPOS PARA CONSTRUCCIONES	18	65.435,58	65.435,58
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		32.031.898,63	31.263.322,66	OTROS CREDITOS DIFERIDOS	19	747.211,56	603.540,67
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO FERUM		7.354.747,36	4.994.795,42	TOTAL PASIVOS DIFERIDOS		1.564.137,31	1.203.711,68
DEPREC. ACUM. BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		(22.262.979,80)	(21.260.112,33)	TOTAL PASIVOS		8.272.282,02	7.299.517,73
OBRA EN CONSTRUCCION		2.308.022,79	3.817.935,82	PATRIMONIO			
DEPREC. ACUM. BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO FERUM		(479.213,93)	(246.583,73)	CAPITAL SOCIAL	20	1.000,00	1.000,00
TOTAL ACTIVO FIJO		19.972.475,05	18.569.357,84	APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	21	71.565.985,73	53.876.792,22
				RESERVAS DE CAPITAL	22	317.210,08	317.210,08
ACTIVOS DIFERIDOS				DONACIONES Y CONTRIBUCIONES RECIBIDAS	23	175.000,00	45.000,00
CUENTAS POR LIQUIDAR	11	245.013,14	371.935,73	RESULTADOS EJERCICIO ANTERIOR		(7.484.229,06)	(7.436.969,99)
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS		245.013,14	371.935,73	RESULTADOS ACUMULADOS	24	(25.965.857,08)	(18.528.887,09)
				RESULTADOS DEL EJERCICIO CORRIENTE		(8.016.607,61)	(7.484.229,06)
TOTAL ACTIVOS		38.864.784,08	28.089.433,89	TOTAL PATRIMONIO		30.592.502,06	20.789.916,16
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		38.864.784,08	28.089.433,89

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 2007 Y 2006

	NOTAS	2007	2006
INGRESOS			
INGRESOS DE OPERACIÓN			
VENTA DE ENERGIA	25	10.705.187,05	8.615.141,44
INGRESOS DE OPERACIÓN QUE NO SON VTA. ENERGIA	26	387.640,64	299.878,92
INGRESOS NO OPERACIONALES			
INGRESOS AJENOS A LA OPERACION		302.647,47	62.182,18
INGRESOS EXTRAORDINARIOS		49.212,75	109.538,29
TOTAL INGRESOS		<u>11.444.687,91</u>	<u>9.086.740,83</u>
GASTOS			
COMPRA DE ENERGIA	27	6.312.075,15	7.644.560,23
GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO	28	11.584.740,41	8.786.047,71
DEPRECIACIONES BIENES EN SERVICIO		1.235.497,67	1.167.803,25
AJUSTES PERIODOS ANTERIORES		278.791,12	243.408,08
PERDIDAS EXTRAORDINARIAS		17.615,35	-
GASTOS FINANCIEROS		32.575,82	11.881,75
TOTAL GASTOS		<u>19.461.295,52</u>	<u>17.853.701,02</u>
PERDIDA DEL EJERCICIO		<u>(8.016.607,61)</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 2007 Y 2006

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	DONACIONES	PERDIDAS ACUMULADAS	TOTAL
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	-	-	-	-
Petroproducción	-	-	-	45.000,00	-	45.000,00
Valor transferido a Reservas	-	-	9.561,47	-	-	9.561,47
Pérdida Período 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
Aportes Fondo de Solidaridad	-	17.689.193,51	-	-	-	17.689.193,51
Petroproducción	-	-	-	130.000,00	-	130.000,00
Valor transferido a Reservas	-	-	-	-	-	-
Pérdida Período 2007	-	-	-	-	(8.016.607,61)	(8.016.607,61)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007	1.000,00	71.565.985,73	317.210,08	175.000,00	(41.466.693,75)	30.592.502,06

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

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL SUCUMBIOS S.A.
ESTADO DEL FLUJO DEL EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDAD OPERATIVA		
Efectivo recibido de abonados	2.467.655,58	
Efectivo pagado a Proveedores y empleados	(17.081.873,56)	
Efectivo neto utilizado en actividades operativas		(14.614.217,98)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDAD DE INVERSION		
Activos en servicios	(2.638.614,88)	
Efectivo neto usado en actividad de inversión		(2.638.614,88)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDAD DE FINANZAS		
Aportaciones del Fondo de Solidaridad	17.689.193,51	
Aportes varios	130.000,00	
Efectivo neto provisto por actividad de finanzas		17.819.193,51
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		566.360,65
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo		577.486,90
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo		1.143.847,55
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA ANTES DEL IMPUESTO Y PARTIDA EXTRAORDINARIA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION 2007		
Pérdida neta antes de impuesto	(8.016.607,61)	
Ajustes por:		
Depreciación	1.235.497,67	
Provisiones	44.237,41	
Efectivo utilizado en actividades de operación	(6.736.872,53)	
Aumento en Cuentas por Cobrar y otros	(8.900.557,87)	
Disminución en Inventarios	50.448,13	
Disminución en Cuentas por Pagar	972.764,29	
Efectivo neto utilizado en actividades operativas	(14.614.217,98)	

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 2007

NOTA 1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

Fecha de Constitución:	9 de mayo de 1.989
Denominación:	Empresa Eléctrica Regional Sucumbíos S.A.
Legislación:	Se regirá 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:	Ejerce 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, Comisarios, Auditores Internos y Auditores Externos.
Área de Influencia:	En los cantones Lago Agrio, Shushufindi, Gonzalo Pizarro, Cascales, Cuyabeno, Putumayo, en la provincia de Sucumbíos y Coca, Sacha, Loreto y Aguatico en la provincia Francisco de Orellana.
Referencia Técnicas:	La Empresa realiza generación termoeléctrica, a través de la operación de la central Celso Castellanos (Lago Agrio), Jivino (Jivino) y Payamino (Fco. De Orellana). Adicionalmente dispone de una mini central hidroeléctrica ubicada en Lumbaqui.



Datos Técnicos:	Potencia Instalada:	30,500 KW
	Potencia efectiva:	3,510.85 KW
	Pérdidas:	40.29 %
	Número de Abonados:	42,579
	Longitud línea de 69 KV:	93 Km.

NOTA 2. 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 2007, 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.

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 2007

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) Conforme la práctica establecida en el sector eléctrico del país, fundamentada en disposiciones emitidas por el CONELEC, la Empresa registra los ingresos por venta de energía en el período en el que se factura el servicio, no en el período en el que se causa el ingreso; este procedimiento se contrapone a lo establecido por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

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 2007 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.



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 2007 por existir pérdida.

NOTA 3. FONDOS DISPONIBLES

Esta cuenta se encuentra conformada por:

CUENTA	VALOR
Caja General	11.945,27
Bancos (1)	1.130.833,78
Fondos Rotativos	1.068,50
Total US \$	1.143.847,55

(1) Valor que corresponde a las siguientes cuentas bancarias:

Instituciones Financieras	Valor
Banco Internacional (1.1)	7.257,36
Banco de Fomento	17.931,60
Banco del Pichincha	994.439,18
Banco de Guayaquil	111.205,64
Total US \$	1.130.833,78

(1.1) En este rubro se incluyen saldos acreedores que debieron ser reclasificados al 31 de diciembre de 2007, como pasivos, en el concepto sobregiros ocasionales. Las cuentas corrientes que corresponden a los saldos acreedores mencionados son:

CUENTA	VALOR
Cuenta Corriente # 5428-8	(19.028,11)
Cuenta Corriente # 5648-5	(3,20)

NOTA 4. DOCUMENTOS POR COBRAR

Valores por cobrar correspondientes a los cargos fijos, por la venta e instalación de medidores, cajas térmicas y acometidas. Al 31 de diciembre de 2007, la cartera por cobrar mayor a 360 días representa el 60% del total, tal como se aprecia en el siguiente detalle de antigüedad de saldos:



	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	Total US \$
Lago Agrio	13.47	616.27	5,078.22	350.45	539.29	514.93	13,178.89	20,291.52
Orellana	363.40	1,036.25	7,451.05	695.57	2,595.24	2,438.36	934.89	15,514.76
Shushufindi	19.32	234.27	1,238.79	77.92	471.79	44.31	492.39	2,578.79
Sacha			113.19	40.50			921.43	1,075.12
Lumbaqui	9.13	204.67	480.27	42.69		55.01	30.60	822.37
Dureno – Pacayacu	8.66		56.25				400.30	465.21
Cascales		348.62	1,392.34		101.65	109.20	622.98	2,574.79
Loreto		105.11					67.68	172.79
Tarapoa	20.50		180.18	67.02				267.70
Putumayo							31.94	31.94
Dayuma			121.60				1,178.50	1,300.10
Taracoa							90.37	90.37
Total US \$	434.48	2,545.19	16,111.89	1,274.15	3,707.97	3,161.81	17,949.97	45,185.46

La Administración debe implementar correctivos con el objetivo de conseguir mayor agilidad en la recuperación de estos recursos, los cuales provienen de ejercicios económicos anteriores, tal como se visualiza en el cuadro precedente.

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR ABONADOS

En esta cuenta se registran los valores adeudados por los abonados por consumo de energía, impuestos y otros conceptos por cobrar, facturados en las planillas de consumo; los cuales se resumen a continuación:

Concepto	Alumbrado		Seguro			Impuesto		Total US \$
	Consumo	Público	FERUM	Bomberos	Incendio	R. Basura	Cargos Fijos	
Cuentas por Cobrar Lago Agrio	603,951.70	81,618.30	23,748.95	53,647.47	225.27	62,979.47	108,433.47	934,604.63
Cuentas por Cobrar Francisco de Orellana	1,345,006.20	133,057.64	28,946.83	68,221.08	286.12	76,319.56	181,110.26	1,832,947.69
Cuentas por Cobrar Shushufindi	196,424.64	27,284.17	7,505.74	20,337.51	61.23		23,226.23	274,839.52
Cuentas por Cobrar Sacha	145,094.29	21,706.14	3,822.65	16,935.14	38.66		6,740.90	194,337.78
Cuentas por Cobrar Lumbaqui	35,369.43	4,700.87	1,975.48	3,644.00	9.50		3,000.75	48,700.03
Cuentas por Cobrar Duerno – Pacayacu	28,310.45	2,509.42	618.16	2,020.70	4.06	2,104.23	480.47	36,047.49
Cuenta por Cobrar Cascales	58,419.80	8,226.20	1,084.26	7,971.17	23.01		8,870.86	84,595.30
Cuenta por Cobrar Reventador	2,839.07							2,839.07
Cuenta por Cobrar Loreto	20,712.17	3,506.47	404.35	4,283.10	16.71		1,869.98	30,792.78
Cuenta por Cobrar Tarapoa	70,228.05	9,116.64	2,359.00	5,474.05	12.01		4,102.46	91,292.21
Cuenta por Cobrar Putumayo	28,582.54	4,104.78	977.71	2,860.34	2.63		271.82	36,799.82
Cuenta por Cobrar Dayuma	29,234.99							29,234.99
Cuenta por Cobrar Taracea	4,460.68							4,460.68
Cuenta por Cobrar Tiputini	25,463.49							25,463.49
Cuenta por Cobrar Gonzalo Pizarro	1,586.77							1,586.77
Cuentas por Cobrar Difer. Fco. Orellana	1,301.28							1,301.28
Cuenta por Cobrar Nvo. Rocafuerte	27,563.32							27,563.32
Subtotal US \$	2,624,548.87	295,830.63	71,443.13	185,394.56	679.20	141,403.26	338,107.20	3,657,406.85

Antigüedad de la Cartera

Al 31 de Diciembre del 2007, los saldos de cartera por antigüedad son:



Antigüedad	Parcial	Valor
Cartera Corriente		
De 0 a 30 días		770,298.65
<u>Cartera Vencida</u>		
De 31 a 60 días	302,918.80	
De 61 a 90	147,506.32	
De 91 a 180	305,787.45	
De 181 a 360 días	407,077.48	
Mas de 360 días	1,342,305.56	<u>2,505,595.61</u>
Subtotal Cartera		3,275,894.26
Agencias Manuales		79,572.42
Sin Movimiento		<u>6,136.91</u>
Subtotal Cartera		3,361,603.59
Facturacion de Nov/06		<u>16,470.92</u>
Total cartera		3,378,074.51
Valor por Registrar Módulo	(1)	278,478.56
Diferencia por Identificar		<u>853.78</u>
Saldo al 31-dic-07		3,657,406.85

(1) Valor no incluido en el módulo del Departamento Comercial, correspondiente a adeudos del I. Municipio de Orellana que fueron canjeados en el año 2006 como anticipo para la construcción de las oficinas de EMELSUCUMBÍOS S.A. en Francisco de Orellana. Al 31 de diciembre de 2007, al no haber sido suscrito el convenio que legaliza esta operación, el Departamento de Contabilidad lo ha registrado nuevamente en la cartera por cobrar, lo que origina la diferencia en los datos registrados por los dos departamentos que se mencionaron. Al respecto, el Departamento Comercial deberá incluir este valor por cobrar en el módulo de cartera.

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 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este rubro comprende los siguientes valores:

Préstamos y Anticipos Empleados	(1)	56,687.02
Anticipos Sueldos Empleados		974.28
N/D Cheques Protestados		1,105.18
Varias Cuentas por Cobrar	(2)	70,998.09
Crédito Planillas de Luz	(3)	717,391.45
Ministerio de Finanzas Tarifa Dignidad	(4)	298,462.72
Ministerio de Finanzas Subsidio de la Tercera Edad	(5)	<u>123,238.96</u>
Total US \$		1,268,857.70

(1) Integrado por préstamos otorgados a los empleados de la Empresa.



- (5) El Art. 15 de la Ley del Anciano establece: "Las personas mayores de 65 años, gozarán la exoneración del 50% del valor del consumo que causare el uso de los servicios de un medidor de energía eléctrica cuyo consumo mensual sea de hasta 120 Kw/hora." La Empresa ha registrado el monto correspondiente a este subsidio como una cuenta por cobrar.

NOTA 7. PROVISION ACUMULADA PARA CUENTAS INCOBRABLES

La Empresa Eléctrica Regional Sucumbíos S.A., en el año 2007 provisionó para riesgos de incobrabilidad el 2% de la cartera correspondiente al movimiento del año 2007 de las cuentas No 111 Documentos por Cobrar, No. 112 Cuenta por Cobrar Consumidores y No. 113 Otras Cuentas por Cobrar. Su movimiento fue el siguiente:

	2006	Ajustes/06	Provisión	2007
Documentos por Cobrar	5,306.36		235.99	5,542.35
Cuenta Consumidores	200,581.78	1,945.74	31561.48	234,089.00
Otras Cuentas por Cobrar	19,933.37	0.81	10493.39	30,427.57
Total US \$	225,821.51	1,946.55	42,290.86	270,058.92

Aproximadamente US \$1,342,000,00, es decir el 37% de la cartera vencida, registra una antigüedad de más de trescientos sesenta días, lo que demuestra la falta de eficacia tanto en la depuración del catastro de abonados como en la gestión de recuperación de los adeudos. Considerando estos precedentes, 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, situación que no ha acontecido, por lo que consideramos que el valor provisionado para cuentas incobrables origina dudas respecto a su razonabilidad, puesto que podría resultar insuficiente.

NOTA 8. 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		228.229,61
Anticipos proveedores	(1)	8.025.797,86
Contratos Servicios		3.000,00
Total US \$		8.257.027,47

- (1) Valor que incluye los siguientes proveedores:

Altaten S.A.	(1.1)	(7.473,11)
Import. Indust. Agrícola S.A. IIASA		10.630,97
Sensicontrol Cía. Ltda.		13.440,00
Isolux S.A.	(1.2)	8.000.000,00
Proeléctrica S.A.		9.200,00
Total US \$		8.025.797,86



- (5) El Art. 15 de la Ley del Anciano establece: "Las personas mayores de 65 años, gozarán la exoneración del 50% del valor del consumo que causare el uso de los servicios de un medidor de energía eléctrica cuyo consumo mensual sea de hasta 120 Kw/hora." La Empresa ha registrado el monto correspondiente a este subsidio como una cuenta por cobrar.

NOTA 7. PROVISION ACUMULADA PARA CUENTAS INCOBRABLES

La Empresa Eléctrica Regional Sucumbíos S.A., en el año 2007 provisionó para riesgos de incobrabilidad el 2% de la cartera correspondiente al movimiento del año 2007 de las cuentas No 111 Documentos por Cobrar, No. 112 Cuenta por Cobrar Consumidores y No. 113 Otras Cuentas por Cobrar. Su movimiento fue el siguiente:

	2006	Ajustes/06	Provisión	2007
Documentos por Cobrar	5,306.36		235.99	5,542.35
Cuenta Consumidores	200,581.78	1,945.74	31561.48	234,089.00
Otras Cuentas por Cobrar	19,933.37	0.81	10493.39	30,427.57
Total US \$	225,821.51	1,946.55	42,290.86	270,058.92

Aproximadamente US \$1,342,000,00, es decir el 37% de la cartera vencida, registra una antigüedad de más de trescientos sesenta días, lo que demuestra la falta de eficacia tanto en la depuración del catastro de abonados como en la gestión de recuperación de los adeudos. Considerando estos precedentes, 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, situación que no ha acontecido, por lo que consideramos que el valor provisionado para cuentas incobrables origina dudas respecto a su razonabilidad, puesto que podría resultar insuficiente.

NOTA 8. 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		228.229,61
Anticipos proveedores	(1)	8.025.797,86
Contratos Servicios		<u>3.000,00</u>
Total US \$		8.257.027,47

- (1) Valor que incluye los siguientes proveedores:

Altaten S.A.	(1.1)	(7.473,11)
Import. Indust. Agrícola S.A. IIASA		10.630,97
Sensicontrol Cía. Ltda.		13.440,00
Isolux S.A.	(1.2)	8.000.000,00
Proeléctrica S.A.		<u>9.200,00</u>
Total US \$		8.025.797,86



NOTA 10. ACTIVO FIJO

El movimiento de esta cuenta se resume como sigue:

	2006	Aumentos	Bajas o Transferencias	2007
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 Distribución	5,854,019.22	101,896.39		5,955,915.61
Sistema Distribución	6,917,540.69	3,705.85		6,921,246.54
Instalación Servicio Abonados	3,407,780.42	544,744.81		3,952,525.23
Instalaciones Generales	1,542,309.05	118,228.92		1,660,537.97
Subtotal US \$	31,263,322.66	768,575.97	-	32,031,898.63
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
FERUM 2006	-	2,359,951.94		2,359,951.94
Subtotal US \$	4,994,795.42	2,359,951.94	-	7,354,747.36
Obras en Construcción de Bienes e Instalaciones				
Centrales Combustión Interna Edificios y Estructuras	1,982,852.28	22,548.93		2,005,401.21
FERUM 2004	749.87		-749.87	-
FERUM 2006	1,072,540.58	1,287,411.36	-2,359,951.94	-
FERUM 2007	-	509,323.16		509,323.16
Subestaciones	429,102.07			429,102.07
Sistema Distribución	332,691.02	51,505.33		384,196.35
Subtotal US \$	3,817,935.82	1,870,788.78	-2,360,701.81	3,328,022.79
Depreciación Acum. Bienes e Instalac. En Servicio	-21,260,112.33		-1,002,867.47	-22,262,979.80
Depreciación Acum. Bienes e Instalac. En Servicio FERUM	-246,583.73		-232,630.20	-479,213.93
Total US \$	18,569,357.84	4,999,316.69	-3,596,199.48	19,972,475.05

La depreciación de bienes e instalaciones en servicio cargada a resultados en el presente ejercicio económico asciende a US \$ 1,235,497.67, 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 2007 no han sido inventariados los activos fijos correspondientes a generación, subestaciones, subtransmisión, instalaciones de abonados e instalaciones generales.

Al 31 de diciembre del 2007, la Empresa Eléctrica Regional Sucumbíos S.A., mantiene sin cobertura de seguros, activos fijos e inventarios cuyo costo asciende aproximadamente a US \$ 23.747.000,00.



NOTA 10. ACTIVO FIJO

El movimiento de esta cuenta se resume como sigue:

	2006	Aumentos	Bajas o Transferencias	2007
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 Distribución	5,854,019.22	101,896.39		5,955,915.61
Sistema Distribución	6,917,540.69	3,705.85		6,921,246.54
Instalación Servicio Abonados	3,407,780.42	544,744.81		3,952,525.23
Instalaciones Generales	1,542,309.05	118,228.92		1,660,537.97
Subtotal US \$	31,263,322.66	768,575.97	-	32,031,898.63
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
FERUM 2006	-	2,359,951.94		2,359,951.94
Subtotal US \$	4,994,795.42	2,359,951.94	-	7,354,747.36
Obras en Construcción de Bienes e Instalaciones				
Centrales Combustión Interna Edificios y Estructuras	1,982,852.28	22,548.93		2,005,401.21
FERUM 2004	749.87		-749.87	-
FERUM 2006	1,072,540.58	1,287,411.36	-2,359,951.94	-
FERUM 2007	-	509,323.16		509,323.16
Subestaciones	429,102.07			429,102.07
Sistema Distribución	332,691.02	51,505.33		384,196.35
Subtotal US \$	3,817,935.82	1,870,788.78	-2,360,701.81	3,328,022.79
Depreciación Acum. Bienes e Instalac. En Servicio	-21,260,112.33		-1,002,867.47	-22,262,979.80
Depreciación Acum. Bienes e Instalac. En Servicio FERUM	-246,583.73		-232,630.20	-479,213.93
Total US \$	18,569,357.84	4,999,316.69	-3,596,199.48	19,972,475.05

La depreciación de bienes e instalaciones en servicio cargada a resultados en el presente ejercicio económico asciende a US \$ 1,235,497.67, 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 2007 no han sido inventariados los activos fijos correspondientes a generación, subestaciones, subtransmisión, instalaciones de abonados e instalaciones generales.

Al 31 de diciembre del 2007, la Empresa Eléctrica Regional Sucumbíos S.A., mantiene sin cobertura de seguros, activos fijos e inventarios cuyo costo asciende aproximadamente a US \$ 23.747.000,00.



A fin de revelar adecuadamente la propiedad, planta y equipo que posee la Empresa, se requiere dar cumplimiento a la Resolución No. 00.Q.ICL.013, emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el R.O. 146 del 22 de agosto del 2000: "Normas para la valuación y Registro contable de Propiedad, Planta y Equipo, a valor de mercado, a las que se someterán las compañías sujetas al control de la Superintendencia de Compañías", la cual establece que una vez que fue emitida la Ley para la Transformación Económica del Ecuador de 8 de marzo del 2000, las compañías sujetas al control y vigilancia de esta Superintendencia, deben realizar el avalúo a valor de mercado de la propiedad, planta y equipo, con el objetivo de reflejar el patrimonio real de las mismas.

NOTA 11. CUENTAS POR LIQUIDAR

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2007 está conformado por:

CONCEPTO	VALOR
Varios por Liquidar	(1) 115.297,69
Movimiento de Inventario por Liquidar	(2) 106.400,00
Otros	(3) <u>23.315,45</u>
TOTAL US\$	245.013,14

- (1) En esta cuenta se incluyen US \$ 94,532.49, correspondientes al egreso de transformadores para reparación a TRANS-SELMEC, este saldo no ha registrado movimiento durante el año 2007, por lo que a la fecha de este informe se encuentra pendiente; la Administración dispondrá la liquidación y justificación adecuada de este valor.
- (2) En esta cuenta se encuentra registrada la adquisición de un Turbocargador para la Central Jivino, el cual fue utilizado para el Grupo General Motors No.5. Sin embargo, hemos verificado que dicho ingreso no fue registrado en la cuenta inventarios, así como tampoco el egreso correspondiente; este valor debe ser regularizado, a fin de reflejar el saldo correcto.
- (3) En este rubro se incluyen saldos que provienen de años anteriores, los cuales deben ser depurados por el Departamento de Contabilidad, previo el análisis de su real posibilidad de recuperación.

Año	Valor
2001	15.621,52
2002	100,00
2003	2.456,63
2004	1.655,43
2006	<u>3.481,87</u>
TOTAL US \$	23.315,45

NOTA 12. PROVEEDORES

Cuenta conformada por el siguiente detalle de obligaciones:



IMEL		39,721.00
CONAUTO	(1)	100,363.41
ALTATEN	(2)	57,031.24
IMETEL		20,672.02
PAZELECTRIC		31,482.00
ECUATRANS		39,177.47
SELMEC		1,366.40
ZAVATO		5,096.13
CONELSA	(2)	72,281.00
IM. ELEC IMPORTADORES ELECTRICOS		16,115.00
SENSICONTROL		12,884.79
OTROS		<u>30,704.23</u>
TOTAL US \$		426,894.69

- (1) Corresponde al saldo por pagar por la adquisición de lubricantes utilizados para la generación de energía eléctrica, según el siguiente detalle:

Saldo anterior a 2007	28,841.88
Facturas No.:	
316782	12,282.49
317827	14,939.14
319355	14,939.14
320800	14,870.13
322449	7,762.92
322646	<u>6,727.71</u>
Total US \$	100,363.41

- (2) Corresponde a varios contratos por adquisición de conductores eléctricos para las Obras FERUM que ejecuta la Empresa Eléctrica Regional Sucumbíos S.A.

NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR

Las obligaciones que mantiene la Empresa registradas en esta cuenta, son las siguientes:

TRANSELECTRIC S.A.	(1)	99,986.42
Empresa Eléctrica Ambato S.A	(2)	1,087,288.15
TERMOPICHINCHA		4,594.27
Repsol YPF	(3)	47,375.14
Ministerio de Finanzas	(4)	183,545.88
Desahucio, Despidos Intempestivos y otros	(5)	444,911.38
Varios	(6)	939,413.39
Ocasionales Varios	(7)	274,436.84
Otros		<u>13,487.81</u>
Total US \$		3,095,039.28

- (1) Comprende valores por pagar por transporte de energía, de acuerdo al Convenio No. 244-2003, suscrito con TRANSELECTRIC S.A.



Facturas:

6384	Noviembre	44,517.42
6498	Diciembre	<u>55,469.00</u>
Total US \$		99,986.42

- (2) Monto por pagar a la Empresa Eléctrica Ambato por la compra de energía, integrado por los siguientes valores:

Facturas:

133453	Noviembre	491,211.98
134995	Diciembre	<u>596,076.17</u>
Total US \$		1,087,288.15

- (3) Valores por pagar a Repsol YPF, por servicio de generación eléctrica, equivalente en barriles de diesel consumido.
- (4) 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

- (5) 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.
- (6) En esta cuenta se registran valores a pagar a los proveedores, el Departamento de Contabilidad no dispone de un detalle de los proveedores que la conforman.
- (7) 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\$ 90,281.69 que corresponde a la cuenta por pagar a Andelec Cía. Ltda. por el servicio de lectura, cortes y reconexión.

NOTA 14. OBLIGACIONES PATRONALES Y RETENCIONES A TERCEROS

Integrado por los siguientes conceptos:

Obligaciones Patronales	(1)	61.691,41
Retenciones a Terceros	(2)	58.237,19
Fondos de Garantía	(3)	<u>62.197,89</u>
Total US \$		182.126,49

- (1) Obligaciones patronales correspondientes a:



Provisión 13er. sueldo	10.441,82
Provisión 14to. Sueldo	9.421,62
Provisión Fondos de Reserva	<u>41.827,97</u>
Total US \$	61.691,41

(2) Conformado por:

Retención en la Fuente	13.605,57
12% IVA	9.412,86
IVA Cobrado en Ventas	1.758,00
Otras Retenciones Rol de Pagos	<u>33.460,76</u>
Total US \$	58.237,19

- (3) En este saldo 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 15. OTROS PASIVOS CORRIENTES Y ACUMULADOS

Esta cuenta se encuentra conformada por:

FERUM	27,574.71
Cuerpo de Bomberos	41,583.86
Seguro Incendios	3,651.32
Recolección Basura	<u>314,956.57</u>
Total US \$	387,766.46

NOTA 16. PRESTAMOS POR PAGAR LARGO PLAZO

Las obligaciones que integran esta cuenta son:

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 2007, 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, 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 17. DEPÓSITOS EN GARANTÍA

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 2007, asciende a US \$. 751,490.17.

La Empresa no cuenta con un catastro individualizado de los depósitos en Garantía al 31 de diciembre del 2007, por lo tanto no cumple con lo estipulado en el Artículo 21 del Reglamento Sustitutivo del Reglamento de Suministro del Servicio de Electricidad, el cual establece: "El distribuidor está obligado a mantener el registro de los valores depositados en garantía por todos y cada uno de los consumidores, de modo que su depósito sea devuelto al consumidor cuando éste decida prescindir del servicio."

NOTA 18. ANTICIPO PARA CONSTRUCCIONES

Conforman este rubro los anticipos recibidos por parte de los abonados para la construcción de obras de electrificación, el saldo de esta cuenta no ha registrado movimiento desde el año 2004, el Departamento de Contabilidad previo a un análisis de este rubro determinará los ajustes a realizarse.

El saldo al 31 de diciembre del 2007 es US \$ 65,435.58.

NOTA 19. OTROS CREDITOS DIFERIDOS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2007 se encuentra conformado por:

Impuestos FERUM	49,661.29
Impuesto Bomberos	195,316.14
Impuesto Seguro contra Incendios	524.02
Impuesto Recolección Basura	145,342.51
Otros Créditos Diferidos Aportes	176.00
Caja por Distribuir	20,523.96
Crédito en Planillas de Luz	<u>335,667.64</u>
Total US \$	747,211.56



NOTA 20. 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.

Al 31 de diciembre de 2007, la participación accionaria, se encuentra conformada de la siguiente manera:

CONCEPTO	VALOR
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

Durante el año 2007, la Empresa no ha realizado el aumento de capital aprobado por la Junta General de Accionistas celebrada el 26 de diciembre del 2005.

NOTA 21. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Esta cuenta se encuentra conformada por las siguientes aportaciones:

CONCEPTO	VALOR
Fondo de Solidaridad	(1) 65,925,648.43
Valores entregados por el Ex INECEL	4,679,450.44
Municipios	305,512.37
Consejos Provinciales	<u>655,374.49</u>
Total Aportes para Futura Capitalización	71,565,985.73

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

CONCEPTO	VALOR
Déficit Operacional	43,456,083.71
FERUM	9,030,961.58
Ministerio de Economía y Finanzas	(1.1) 10,415,434.47
Banco del Estado	2,692,985.67
Varios	<u>330,183.00</u>
Total US \$	65,925,648.43

(1.1) Incluye el aporte de US \$ 8,000,000 para la adquisición de dos grupos de generación a la Empresa ISOLUX S.A., recursos recibidos el 18 de abril de 2007.

Con fecha 26 de septiembre de 2007 se procede a realizar la conciliación de inversiones entre el Fondo de Solidaridad y la Empresa Eléctrica Sucumbíos S.A. al 31 de diciembre de 2006, en dicha conciliación se establece una diferencia por



registro duplicado que asciende a US \$ 939,011.87, la cual no ha sido regularizada hasta la presente fecha. El Departamento de Contabilidad realizará los ajustes respectivos, determinando las cuentas originalmente afectadas, a fin de depurar el saldo de esta cuenta.

Al 31 de diciembre del 2007, no se han efectuado las Actas de Conciliación de Inversiones con los accionistas.

NOTA 22. RESERVAS DE CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2007, el saldo de esta cuenta presenta la siguiente conformación:

CONCEPTO	VALOR
Reserva de Capital	217,085.58
Liquidación Obras Ferum 2000	77,339.92
Liquidación Obras Ferum 2001	<u>22,784.58</u>
Total US \$	317,210.08

NOTA 23. DONACIONES Y CONTRIBUCIONES RECIBIDAS

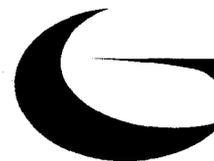
Comprende la contribución realizada por PETROPRODUCCIÓN para la construcción de proyectos de electrificación en la zona de Putumayo. El monto de la contribución al 31 de diciembre del 2007 asciende a US \$ 175,000.00.

NOTA 24. RESULTADOS DEL EJERCICIO CORRIENTE

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

CONCEPTO	VALOR
Ingresos de Operación	11,092,827.69
Ingresos no Operacionales	<u>351,860.22</u>
Total Ingresos	11,444,687.91
Gastos de Operación	17,896,815.56
Gastos no Operacionales	<u>1,564,479.96</u>
Total Gastos	19,461,295.52
Pérdida Presente Ejercicio	8,016,607.61

La Empresa presenta pérdidas recurrentes originadas por el déficit tarifario, el elevado porcentaje de pérdidas de energía, el incremento de gastos de administración y comercialización, y otros factores, los cuales deberán ser examinados para implementar los correctivos necesarios a fin de obtener resultados económicos favorables para la Empresa.



NOTA 25. VENTA DE ENERGIA

En esta cuenta se registran los ingresos por facturación de energía eléctrica efectuados durante el período económico 2007, según el siguiente detalle:

Residencial	3.462.749,69
Comercial	2.222.451,93
Industrial	1.252.850,91
Alumbrado Público	1.091.555,48
Entidades Oficiales	718.959,11
Asistencia Social	563.403,97
Suministros Ocasionales	698.390,44
Comercialización.	<u>694.825,52</u>
Total US \$	10.705.187,05

NOTA 26. INGRESOS DE OPERACION QUE NO SON POR VENTA DE ENERGIA

Conformado por:

Intereses y Multas	171.018,78
Conexiones y Reconexiones	117.657,16
Medidores	85.169,25
Derecho Líneas y Redes	5.967,92
Inspección Técnica	5.226,22
Servicio Ocasional	1.639,33
Traslado medidor	<u>961,98</u>
Total US \$	387.640,64

NOTA 27. COMPRA DE ENERGIA

Rubro en el que se incluyen los costos y gastos incurridos en 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.	5.486.719,47
Repsol - YPF	252.708,41
Transelectric S.A.	<u>572.647,27</u>
Total US \$	6.312.075,15

NOTA 28. GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO

Conformado por:

Comercialización	7.093.700,73
Administración General	3.106.039,20
Otros Gastos	<u>1.385.000,48</u>
Total US \$	11.584.740,41



NOTA 29. CONVENIOS Y CONTRATOS

La Empresa al 31 de diciembre del 2007 mantiene suscritos entre otros los siguientes contratos y convenios

Contrato para la toma de lecturas, cortes y reconexiones

Con fecha 16 de octubre del 2007 se suscribe el contrato con Electrónica Andina ANDELEC Cía. Ltda., para la toma de lecturas digitalizadas de hasta 37,000 medidores en el área urbana, rural, vías aledañas y entrega de prefacturas o avisos de pago, cortes y reconexiones para EMELSUCUMBÍOS, a un plazo de dos años.

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 15 de noviembre de 2007, con un plazo de 24 meses de duración, este contrato tuvo vigencia hasta diciembre de 2007, debido a que el sistema de distribución de la empresa entró a ser parte del Sistema Nacional Interconectado en el año 2008.
- 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 termoeléctrica 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.



Fideicomiso Mercantil

Con fecha 2 de febrero del 2002, se celebró el contrato de compra venta de energía entre EMELSUCUMBÍOS S.A. y el Proyecto TERMORIENTE Cía. Ltda., con el propósito de 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 realizado trámites que permitan liquidar y dar por terminados los convenios antes mencionados, los cuales permanecen vigentes.

NOTA 30. EVENTOS SUBSECUENTES

- Contratos suscritos:
 - Contrato para la valoración de activos fijos (equipo de oficina, cómputo, muebles y enseres, comunicación), suscrito con INSPESEG Cía. Ltda. el 8 de abril de 2008.
 - Contrato para la realización de la valoración de equipos y maquinaria de la Empresa Eléctrica Regional Sucumbíos S.A., suscrito con DESENER en el año 2008.
 - Contrato de Compra – Venta de energía eléctrica entre la compañía de generación Hidroeléctrica Paute Hidropaute S.A. y la Empresa Eléctrica Regional Sucumbíos S.A, suscrito el 19 de enero del 2008, el contrato tendrá una duración de 12 meses.
 - Contrato de Compra – Venta de energía eléctrica entre la compañía de generación hidroeléctrica Agoyán Hidroagoyán S.A. y la Empresa Eléctrica Regional Sucumbíos S.A., suscrito el 30 de enero del 2008, *con una duración de doce meses.*

- Incorporación al Sistema Nacional Interconectado

Con la conexión directa de la línea Baños – Puyo – Coca de 138 KV a una posición de salida de la central Agoyán, a partir del 20 de enero de 2008, la Empresa está en capacidad de recibir del Sistema Nacional Interconectado una potencia de 20 MW, quedando por lo tanto inaplicable el contrato suscrito con la Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A. El CONELEC, mediante decisión especial determinó que la Empresa Eléctrica Regional Sucumbíos sea considerada en forma excepcional como un gran consumidor especial, y que su demanda, hasta 20 MW, sea atendida mediante contratos a término, por las compañías de Generación HIDROPAUTE S.A. e HIDROAGOYÁN S.A.



- A continuación resumimos las resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías el 4 de septiembre del 2006, en materia de Contabilidad y Auditoría:

Resolución No. 06. Q. ICI.003

Art. 1. Se adoptan en el Ecuador las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA).

Art. 2 Dispóngase que a partir del 1 de enero del 2009, las NIAA sean de aplicación obligatoria por parte de quienes ejercen las funciones de auditoría.

Art. 3 A partir del 1 de enero del 2009, se deroga la resolución No. 02.Q. ICI.001 del 18 de marzo del 2002, mediante la cual se dispuso que las Normas Ecuatorianas de Auditoría (1 a la 31) sean de aplicación obligatoria por parte de quienes realizan las labores de auditoría.

Resolución No. 06. Q. ICI. 004

Art. 1 Se adoptan en el Ecuador las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Art. 2 Dispóngase que a partir del 1 de enero del 2009, las NIIF sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros.

Art. 3 A partir del 1 de enero del 2009, se deroga la resolución No. 99.1.3.3.007 del 25 de agosto de 1999, así como la resolución No. 02. Q. ICI.002 del 18 de marzo del 2002, mediante las cuales se dispuso que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (1 la 15) y (18 a 27) respectivamente sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

- Ley de Equidad Tributaria

Mediante R. O. 242 del 29 de diciembre del 2007 se promulga la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador.

El Reglamento para la Aplicación de la mencionada ley, se encuentra en revisión por parte de la Presidencia de la República.

Hasta la emisión de los Estados Financieros no se produjeron eventos, que en opinión de la administración, pudieran tener efecto sobre los mismos y que no hayan sido revelados.



NOTA 31. 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 32. JUICIOS EN TRÁMITE

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., está resuelto y ejecutoriado a favor de Febres Cordero Cía. de Comercio, se está tratando de llegar a un acuerdo extrajudicial, en el caso de no llegar al mismo, se esperará una demanda de aproximadamente US \$ 50,000.