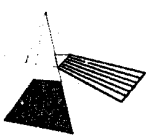
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA AÑO 2006

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL ESMERALDAS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DEL 2006
JUNTO CON INFORME DEL AUDITOR



AUDIHOLDER C. LTDA.
AUDITORES
SC.RNAE-526

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL ESMERALDAS S.A.

INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL

31 DE DICIEMBRE DEL 2006

AUDIHOLDER C. LTDA.
AUDITORES
SC.RNAE-526
GUAYAQUIL- ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y la Junta Directiva de
EMPRESA ELECTRICA REGIONAL ESMERALDAS S.A.

1. Hemos Auditado el Balance General adjunto de **EMPRESA ELECTRICA REGIONAL ESMERALDAS S.A.** Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 los correspondientes estados de resultados, de evolución del Patrimonio y de flujos de efectivo por los año terminados en esas fechas. Dichos Estados Financieros con sus notas explicativas son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoria.

2. Al termino de nuestra visita, el 30 de Marzo del 2007 los asesores tributarios de la empresa, no nos confirmaron el estado de situación actual de la continuación del proceso de impugnación, ante el Servicio de Rentas Internas, ante el Tribunal Fiscal, o ante la Sala Especializada de lo Fiscal de la Corte Suprema de Justicia de las diferencias de impuestos de los años: 1998,1999 y 2000 por monto de US$.178.848,00 y US$.24.134,00 determinadas inicialmente por la Administración Tributaria (SRI).

3. La compañía presento dos solicitudes de reclamo administrativo de pago indebido por los ejercicio 2002 y 2003 y una solicitud de compensación por el año. 2002 por montos de US$.83.809,68 y US$.61.091,00; el Servicio de Rentas Internas negó los Reclamo administrativo de pago indebido, y también negó la solicitud de compensación por el ejercicio 2002 planteado por la empresa, el SRI haciendo uso de sus facultades encuentra como justificativos para su negación la observación de comprobantes de retención que no reúnen todos los requisitos y gastos considerados como no deducibles que afectan de manera directa a la base imponible registrada por la empresa.

4. La compañía no registro la provisión correspondiente para jubilación patronal para el ejercicio 2006., debido a que el valor calculado por el estudio actuarial de la Cía., Logaritmo Cía. Ltda., fue inferior al monto acumulado en esta cuenta

5. La administración no dispone de un estudio que permita conocer el valor real de sus activos fijos, y poder determinar la capacidad instalada real, o sea aquellos bienes que están fuera de servicio, o que sobrepasan su valor de reposición, el no contar con este estudio imposibilita la razonabilidad de los mismos.

6. Referente a los inventarios de suministros y materiales registrados en libros Contables de la compañía al: 31 de Diciembre del 2006, no podemos emitir nuestra opinión, por cuando no hemos observado físicamente dicha toma. Sin embargo la Empresa Eléctrica Regional Esmeraldas S.A., procedió a realizar el inventario físico de materiales y equipos cortado al 31 de diciembre del 2006.

7. La cartera de Cliente por Cobrar, vencida con mas de 361 días asciende a US$.24.591.419 durante el 2006, y (US$.18,299,624 en el 2005) que representa un incremento del 34 % con relación al año anterior, la provisión para cuentas incobrables, al: 31 de diciembre del 2006, asciende a US$.974.487. Cuyo valor es insuficiente para cubrir posibles incobrabilidades de la cartera.

8. La Cía. no ha registrado bajas por obsolescencia de inventarios y materiales que se encuentran deteriorados, por el desuso o daños severos sufridos a través del tiempo, un inventario físico global y un análisis del estado de cada ítem permitiría conocerse su estado real. La compañía mantienen inventarios sin movimientos desde el año 2002, por un monto de US$ 4.803,413.00. La administración considera, que si bien es cierto, estos materiales son de una lenta rotación, estos servirán para utilizarlos en obras para línea de 69KV. Cabe indicar que según indicaciones de la administración ya se están comenzando los trabajos de utilización de materiales en la líneas Borbón San Lorenzo durante el año 2007

9. Como muestran los estados financieros, la compañía incurrió en perdidas netas de US$ 8.033.412 en el año 2006; y, de US$ 9.931.719 en el año 2005; y a esas fechas los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US$ 12.754.951; y, en US$ 20.735.816 respectivamente. La compañía en su actividad operacional no logra generar los recursos suficientes que le permitan cancelar sus obligaciones fijas en las respectivas fechas de vencimiento. El futuro de la compañía como empresa en marcha depende de su habilidad en sus operaciones y para alcanzar financiamiento continuo y/o nuevos aportes de capital en efectivo, la perdida acumulada asciende a la suma de US$ 38.001.740, que equivale al 42% del total de los activos. Los Estados Financieros han sido preparados asumiendo que la compañía continuara como empresa en marcha. Los Estados Financieros adjuntos no incluye ningún ajuste proveniente de esta incertidumbre.

10. Mediante Ley No. 2006-55 publicada en R.O. No. 364 del 26 de septiembre del 2006, el Congreso Nacional expidió la Ley reformatoria de la Ley de Régimen del sector eléctrico, la misma que en el numeral uno de la segunda transitoria dispone: El Consejo Nacional de Electricidad, CONELEC, y el Centro Nacional de Control de Energía, CENACE, bajo su responsabilidad, determinara los valores que correspondan al déficit tarifario, correspondiente a cada Empresa de Distribución, enmarcado bajo esta Ley El CONELEC mediante oficio circular No. DE-06-1874 del 17 de octubre del 2006 concede aprobación del Déficit Tarifario, solicitado por la Empresa Eléctrica Regional Esmeraldas S.A. Los Estados Financieros del presente ejercicio registra las transacciones ocasionadas por este Diferencial, que corresponden a los periodos comprendidos entre abril de 1999 hasta diciembre 31 del 2005 por un monto de US$16,877,789.00, dicho

valor fue acreditado en su totalidad en una cuenta Patrimonial de Donaciones, y como contrapartida un debito a las cuentas por cobrar al Ministerio de Finanzas. Este valor puede ser enjugado contra las perdidas acumuladas, con la finalidad de mejorar su patrimonio. Adicionalmente todavía no se ha determinado el cálculo total del Déficit Tarifario por los Organismos respectivos por el periodo correspondiente al año 2006, con este calculo y registro la empresa mejoraría su posición patrimonial actual.

11. En nuestra opinión , excepto por los efectos comentados en los párrafos 3,4,5,6 y 7 y, sujeto a los efectos de aquellos ajustes, si hubieran, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente la situación financiera de " **EMPRESA ELECTRICA REGIONAL ESMERALDAS S.A."** al 31 de diciembre del 2006 y 2005 y los resultados de sus operaciones y de flujos de caja por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con los principios y Normas Ecuatorianas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en el Ecuador y a lo indicado en las disposiciones emitidas en el sistema Uniforme de Cuentas para Organismos del Sector Eléctrico.

12. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la empresa como agente de retención y percepción, por el año terminado el 31 de diciembre del 2006, se emite por separado.

Abril, 20 del 2007

Audiholder C. Ltda

AUDIHOLDER C. LTDA.
Reg. No. SC-RNAE-526
Guayaquil - Ecuador

C.P.A. CARLOS ESPINOZA NARANJO
SOCIO
Reg.No.12078

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL ESMERALDAS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005

ACTIVOS	NOTAS	Expresado en Dólares	
		2006	2005
ACTIVO CORRIENTE:			
Caja y Equivalente de Caja	2	1,618,094	1.278.004
Documentos y Ctas. Por Cobrar	3	52,129,349	31.073.223
Inventarios	4	5,845,416	6.351.313
Otros Activos Corrientes		443	443
Total Activo Corriente		**59,593,302**	**38.702..983**
PROPIEDADES, NETO	5	**29,682,949**	**27.995.949**
CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS	6	**260,452**	**215.371**
TOTALES		**89,536,703**	**66.914.303**
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE:			
Documentos por Pagar	7	369,121	278.352
Cuentas por Pagar	8	68,737,468	56.089.025
Porción Corriente Oblig.L/P	9	95,247	95.247
Int. Venc.Oblig.L/P	10	1,475,333	1.475.333
Obligaciones Patronales	11	272,250	223.388
Intereses por Pagar	12	34,862	34.862
Depósitos en Garantía	13	798,723	740.788
Otros Pasivos Corrientes	14	565,249	501.804
Total Pasivo Corriente		**72,348,253**	**59.438.799**
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	15	**5,951,759**	**6.059.224**
PASIVOS DIFERIDOS	16	**4,429,541**	**5.221.082**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	17	11.654.742	11.654.742
Aportaciones y Asignaciones	18	6,161,965	4.360.534
Reserva Legal	19	1	1
Otras Reservas	19	3	3
Reserva de Capital	20	894,846	928.707
Donaciones y Contribuciones	21	26,097,333	9.219.539
Resultados Ejercicios Anteriores		(29,968,328)	(20.036.609)
Resultados ejercicio	22	(8,033,412)	(9.931.719)
Patrimonio de los Accionistas		**6,807,150**	**(3.804.802)**
TOTALES		**89,536,703**	**66.914.303**
CUENTAS DE ORDEN		**29,257,330**	**31.106.821**

Ver Notas De Los Estados Financieros

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL ESMERALDAS S.A.

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005

	Notas	(DOLARES) 2006	2005
INGRESOS			
Ventas Netas	23	24,170,698	23.538.323
Otros Ingresos		898,938	582.573
Ingresos Extraordinarios		116	91.515
Ingresos Ajenos a la Operación		2,620,763	134.209
Ajustes Periodos Anteriores		114,743	669.782
TOTAL		**27,805,258**	**25.016.402**
COSTOS Y GASTOS			
Gastos De Operación		33,142,401	32.055.269
Depreciación De Bienes E Inst. De Servicios		2,081,127	2.016.854
Gastos Ajenos A La Explotación		80,013	140.577
Gastos Financieros		2,044	-0-
Perdidas Extraordinarias		164,053	418.489
Ajustes Periodos Anteriores		369,032	316.932
TOTAL		**35,838,670**	**34.948.121**
PERDIDA DEL EJERCICIO		**(8,033,412)**	**(9.931.719)**

Ver Notas de los Estados Financieros

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL ESMERALDAS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005

	(DOLARES) 2006	2005
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO		
Utilidad (Perdida) del Ejercicio	(8.033.412)	(9.931.719)
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación y financiamiento:		
Depreciaciones y Amortizaciones	2.253.528	2.252.353
Apropiación Reserva de Capital	(33.861)	18
Donaciones	16.877.794	0
Aporte Capital Tramite	1.801.431	1.082.165
Cambios en Activos y Pasivos de Operación y Financiamiento:		
Aumento de Documentos y Ctas. Por Cobrar	(21.270.972)	(7.756.160)
Aumento (Disminución) de Otros Activos corrientes	0	(384)
Aumento (Disminución) de Inventarios	505.897	369.096
Aumento (Disminución) en Cargos Diferidos	(45.081)	(23.087)
Aumento (Disminución) en Int. Vencidos O/L	0	(469.057)
Aumento (Disminución) de Documentos por Pagar	90.769	216.908
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	12.648.443	13.279.034
Aumentos (Disminución) en Obligaciones patronales	48.862	75.822
Aumento de (Disminución) Depósitos garantía	57.935	48.564
Aumento (Disminución) de Otros Pasivos corrientes	63.445	(72.942)
Aumento (Disminución) de Pasivos Diferidos	(791.541)	2.497.929
Aumento (Disminución) de Obligaciones L/P	(107.465)	(388.360)
EFECTIVO NETO UTILIZADO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	4.065.772	1.180.180
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compra de Propiedades	(3.725.682)	(995.354)
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(3.725.682)	(995.354)
Aumento neto de caja y equivalente de caja	340.090	184.826
Caja y equivalente de Caja al principio del año	1.278.004	1.093.178
CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO	**1.618.094**	**1.278.004**

Ver Notas a los Estados Financieros

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL ESMERALDAS S.A. .
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(En dólares)

	ACCIONES ORDINARIAS	APORTES FUTURA CAPITALIZAC.	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS	DONACIONES DE CAPITAL	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Saldo a enero 1/06	11'654.742	4.360.534	1	928.707	3	9.219.539	(29.968.328)	(3.804.802)
Donaciones						16,877,789		16,877,789
Aportes futuro aumento		1,801,431						1,801,431
Ajustes				(33,861)		5		(33,856)
Perdida del ejercicio							(8,033,412)	(8,033,412)
Saldos dic 31/2006	11,654,742	6,161,965	1	894,846	3	26,097,333	(38,001,740)	6,807,150

Ver Notas de los Estados Financieros

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL ESMERALDAS S.A. EMELESA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005

NOTA 1.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Empresa Eléctrica Regional Esmeraldas S.A. EMELESA.- (la empresa) fue constituida el 29 de marzo de 1963, la misma que fue inscrita en el registro mercantil del mismo cantón , el 29 de junio de1965 .tiene como objetivo social la prestación de servicios publico de electricidad en el área de concesión fijada , mediante la regeneración, transporte, compra, intercambio, distribución y comercialización de energía eléctrica, atendiendo a los cantones : Esmeraldas , Atacames, Eloy Alfaro, Muisne, Quininde, limones, y San Lorenzo.

Sus actividades están reguladas por la ley de compañías, ley de régimen del sector eléctrico, Código Civil, Laboral, Tributario y Estatutos Sociales.

Sus principales accionistas son:	**% de Participación**
Fondo de solidaridad	80,13
M.I. Municipio de esmeraldas	0,05
Consejo Provincial de Esmeraldas	19,82
	100,00

Base de Presentación.- la empresa mantiene sus registros contables en US$ dólares de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad NECs, son preparados de conformidad con principios y practicas de contabilidad establecida y autorizada por la Superintendencia de Compañías y Fondo de Solidaridad (antes INECEL), establecida en el Sistema Uniforme de (SUCOSE), las que son utilizadas en la preparación de estados financieros.

El balance general al 31 de diciembre del 2000 fue preparado bajo el esquema de dolarización, de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No.17.Esta norma fue aplicada a las partidas no monetarias de los estados financieros expresados en sucres a la fecha de transición marzo 31 del 2000 , el tipo de cambio establecido por el banco central del ecuador fue de $25 .000.00 por cada US$.1.00 los rubros que conforman el estado de resultados y flujo de efectivo no están sujetos a reexpresión monetaria.

Aplicación del esquema de dolarización.- mediante resolución, SB-SC-SRI-01, emitida por la Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Compañías y Servicios de Rentas Internas , el 13 de abril del 2000, se adopta la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No.17, "conversión de estados financieros para efectos de aplicar la dolarización", mediante la cual las sociedades obligadas a llevar contabilidad, efectúan la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de Estados Unidos de América.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- para propósito del estado de flujos de caja la empresa considera como equivalentes de efectivo todas las inversiones de alta liquidez con vencimientos de tres meses o menos

Operaciones.- la potencia y energía eléctrica que la empresa distribuye, es suministrada en el 99% por las generadoras a través de la Compañía Nacional de Transmisión Eléctrica – TRANSELECTRICA –y el 1% constituye energía Generada por la Empresa

El promedio mensual de energía comprada es de 29.986.000 Kwh., por lo que durante el año 2006, la empresa compro aproximadamente US. 2.297.000.

Precio de compra de energía.- de conformidad con el reglamento para el funcionamiento del mercado eléctrico mayorista (MEM), el precio de compra de energía es fijado por el proveedor, el cual presenta cada mes la factura correspondiente a consumos registrados en el mes anterior

El volumen total de la energía comprada y generada, fue vendida a los abonados, concentrados en los cantones del área de concesión

Durante el año 2006, la empresa tuvo perdidas por 113.772.697 Kwh., que equivale a US.5.064.398, que representa el 32%

Precios de venta de energía.-Son aprobados por el Consejo Nacional de Electricidad (CONECEL) en base a cálculos realizados por el CENACE y publicados a través de medios de comunicación de mayor cobertura., mediante Oficio circular No. DE-04-0444 de abril 1 del 2004, el CONELEC, comunico a las Empresas Eléctricas Distribuidoras el cuadro de cargos tarifarios vigentes desde abril – octubre del 2004 (Resol. No. 056/04), desde octubre del 2004 se mantienen rígidos y sin cambios a los precios de venta de energía.

Inventarios.-Están contabilizados al costo de adquisición y son valuados por el método promedio y no excede el valor de mercado al 31 de marzo del 2000, los inventarios fueron ajustados aplicando el índice de ajuste de reexpresión monetaria integral y los índices especiales de corrección de brecha hasta la fecha de transacción (31 de marzo del 2000).

Activo fijo.-Están contabilizados al costo de adquisición, más los ajustes efectuados al: 31 de marzo del 2000 por la aplicación del índice de ajuste de reexpresión monetaria integral y los índices especiales de corrección de brecha hasta la fecha de transición (31 de marzo del 2000)

Las depreciaciones efectúan de acuerdo con los años de vida util en base al método de línea recta, aplicando las tasas que al respecto contempla el Sistema Uniforme de Cuentas para Organismos del Sector Eléctrico (SUCOSE), emitido por INECEL (actualmente fondo de solidaridad), sobre los valores reportados en el último listado de activos fijos emitido en 1992 con corte al : 31 de Diciembre de 1992, mas nuevas adicciones por compras y construcciones realizadas hasta la presente fecha .

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Activos	Años de vida útil	Tasas %
Centrales térmicas:		
Edificios y estructuras	25	4,00
Instalaciones electromecánicas	14	7,14
Subestaciones:		
Edificios y estructuras	35	2,86
Equipo	30	3,33
Postes torres y accesorios	30	3,33
Conductores y accesorios aéreos	30	3,33
Distribución:		
Postes torres y accesorios	25	4,00
Conductores y accesorios aéreos	25	4,00
Lámparas y transformadores	15 y 25	6,67 y 4,00
Servicios de abonados		
Medidores	15	6,67
Instalaciones general		
Edificios y estructuras	30	3,33
Mobiliario y equipo de oficina	10	10,00
Equipo de transporte	5	20,00
Herramientas y equipo	10	10,00
Equipo de laboratorio e ingeniería	10	10,00
Equipo de computación	5	20,00
Equipo de comunicación	10	10,00

Aportes para futuras capitalización.-Corresponden principalmente a valores entregados por el fondo de solidaridad (Ex – INECEL), y municipios, en efectivo y materiales para la construcciones de obras especificas.

Donaciones de capital.-Corresponden a los fondos entregados por abonados del sector, para la realización de obras de electrificación en diferentes zonas e incluye el valor de la compensación de pasivos con el CENACE por el déficit tarifario asumido por el estado ecuatoriano mediante decreto ejecutivo No. 1311y 2048 A de marzo 9 y noviembre 15 del 2001.

Reconocimiento de ingresos y gastos.- La empresa registra los ingresos por ventas de energía eléctrica dentro del mes que se presto el servicio, es decir en base al método de casación. Bajo este método los ingresos se registran cuando existe el derecho de iniciar el proceso de cobro y los gastos en el momento de incurrir en una obligación.

Provisión para jubilación patronal.-El código de trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder jubilación patronal a aquello trabajadores que hayan cumplido entre 20 y 25 años en la misma empresa.

Indemnización por retiro voluntario.- De acuerdo a lo indicado en el articulo No. 37 del décimo quinto contrato de trabajo colectivo de trabajo, la empresa pagara al trabajador cesante, su retiro sea voluntario, tres y medios sueldos imponibles por cada año de servicio, hasta un tope de 26 años.

Se entiende por sueldo o remuneración a todo lo ganado por el trabajador, esto es; sueldo básico, subsidio de antigüedad, gasto de responsabilidad, representación y residencia, horas extras o complementarias, subrogación, 40% conducción del aporte personal pagado por el patrono.

Provisión para cuentas de dudoso cobro.- La empresa efectúa una provisional anual equivalente al 1% sobre los saldos de las planillas del año pendientes de cobro, para cubrir el riesgo de incobrabilidad, principalmente en las cuentas del sector privado.

NOTA 2 -. DISPONIBLE

Al 31 de diciembre del 2006 la cuenta Caja y su equivalente consistían en:

(Dólares)

	2006	2005
Bancos		
Fideicomiso Emelesa (Cta. Cte.3171282704)	1,095,437	529.471
Bco. Pichincha (Cta. Cte.317094320-4)	14,194	17.440
Cta. Ah.-388525310-0 Dep. Gtia.	25,420	108.354
Fondo FERUM-Emelesa cta. # 317127460-4	-0-	579.971
Fondo FERUM-Proy. San. Lorenzo # 3334059904	474,273	-0-
Bco. Pichincha (Cta. Cte.3168637004)	3,648	38.243
Fondos Rotativos	5,122	4.525
TOTAL	**1,618,094**	**1.278.004**

El fideicomiso Emelesa-Banco del Pichincha corresponde a los valores recaudados de la venta de energía a los abonados y administrados por la Administración de Fondos Pichincha S.A.

NOTA 3 -. EXIGIBLE

Al 31 de diciembre del 2006 las cuentas y documentos por cobrar consistían en:

	(Dólares)	
	2006	2005
Documentos por cobrar	48,232	34.992
Cuentas por cobrar consumidores	32,076,493	25.978.714
Otras cuentas por cobrar	20,582,362	5.196.138
Anticipo de contrato a corto plazo	396,749	623.020
	53,103,836	31.832.864
(-) provisión para incobrables	(974,487)	(759.641)
TOTAL	**52,129,349**	**31.073.223**

Las cuentas por cobrar por vencimientos son como sigue:

	(Dólares)	
Días	**2006**	**2005**
0 a 60	2,144,243	2.172.718
61 a 90	697,880	1.054.586
91 a 180	1,844,175	1.821.534
181 a 365	2,798.776	2.630.252
Mas de 365	24,591,419	18.299.624
TOTAL	**32,076,493**	**25.978.714**

Cuenta por cobrar consumidores corresponde a los abonados por concepto de consumo de energía y los valores de los impuestos a ser recaudado.

El saldo de las agencias al 31 de diciembre del 2006 es el siguiente:

	(Dólares)	
	2006	2005
Matriz - Esmeraldas	18,890,244	15.402.662
Agencia – Limones	815,992	633.766
Agencia – Muisne	1,032,195	815.560
Agencia – Quininde	2,060,199	1.694.428
Agencia – San Lorenzo	2,432,373	1.847.523
Agencia – Atacames	2,261,048	2.067.122
Agencia – Rocafuerte	1,017,830	823.321
Agencia - las Golondrinas	279,400	232.221
Agencia – Viche	933,482	731.282
Agencia – Tonchigue	812,677	624.173
Agencia - Borbon	1,252,946	888.173
Agencia – Charanga	288,107	218.483
TOTAL	**32,076,493**	**25.978.714**

Otras cuentas por cobrar corresponden a valores por cobrar a empleados y terceros. Al 31 de Diciembre del 2006 el saldo es como sigue:

	2006	2005
Prestamos y anticipos a empleados	251,694	304.275
Bco. del Pichincha	108,264	107.505
Consejo Cantonal de Esmeraldas	79,707	79.707
Petroecuador	95,482	95.482
Ministerio de Energía y Minas	96,497	96.497
Ministerio de Finanzas	122,615	122.615
Ministerio de Finanzas – Diferencial Tarifario	15,480,801	-0-
Hidronacion	2,954,288	2.954.288
Cheques Protestados (Ec. Celso Ortega)	19,065	8.034
Valores Comisiones y fondos no Liq. empleados	106,298	78.451
Saldo pendiente Consumidores- Petrocomercial	383	383
Crédito Tributario – Retención Fuente	315,021	251.110
Venta de Energía	809,177	939.493
Varios	143,070	158.298
TOTAL	**20,582,362**	**5.196.138**

Anticipo de contrato a corto plazo, corresponde a entregas por anticipos a contratos por proyectos de construcción de obras y otros anticipos dados a Subcontratistas y Proveedores.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	(Dólares)	
	2006	2005
Saldo inicial	759,640	463.940
Mas. Provisión del año menos castigos	214,847	295.700
Saldo Final	**974,487**	**759.640**

NOTA 4 -. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2006 las cuentas de inventario consistían en:

	(Dólares)	
	2006	2005
Bodegas	5,811,225	6.322.733
Combustibles y lubricantes	17,945	17.945
Compras locales en transito	16,246	10.635
TOTAL	**5,845,416**	**6.351.313**

El inventario de bodegas corresponde al costo de los materiales, repuestos y suministros que se utilizan principalmente para la construcción de obras, operación y mantenimiento. Se mantiene el inventario por un monto de US$ 5,845,416 distribuidos en 11 bodegas ubicadas en varios sectores de la Provincia de Esmeraldas

NOTA 5-. PROPIEDADES, NETO

Al 31 de diciembre del 2006 las propiedades y equipos consistían en:

	(Dólares)	
	Saldos 31-12-06	**Saldos 31-12-05**
Centrales a combustión interna	5,526,978	5.526.978
Líneas y subestaciones S/T	14,718,142	14.218.747
Líneas y subestaciones de distribución	24,306,545	22.116.002
Inst. de Servicio a consumidores	6,098,409	5.754.555
Instalaciones Generales	4,736,041	4.716.949
Obras en construcción	2,453,846	1.781.048
	57,839,961	**54.114.279**
(-)Depreciación Acumulada	(28,157,012)	(26.118.330)
	29,682,949	**27.995.949**

El movimiento del activo fijo durante el año fue como sigue:

	(Dólares)	
	Saldos 31-12-06	**Saldos 31-12-05**
Saldo al 1 de enero	27,995,949	28.957.246
(Menos)		
Adicciones netas	3,725,682	995.354
Depreciaciones del año	(2,038,682)	(1.956.651)
Saldos al 31 de Diciembre	**29,682,949**	**27.995.949**

NOTA 6-. CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2006 la cuenta Cargos Diferidos y Otros Activos es como sigue:

	(Dólares)	
	2006	**2005**
Alcaldía de Esmeraldas (alumbrado público)	87,794	129.936
Varios	-0-	1.657
Pagos anticipados	39,191	39.091
Cuentas por liquidar	108,561	37.520
Otros debitos diferidos	24,906	7.167
TOTAL	**260,452**	**215.371**

NOTA 7-. DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2006 los documentos por pagar consistían en:

	(Dólares)	
	2006	2005
Eximbank - Porción corriente		
CPIV-TA	11,277	10.669
CPIV –TB	1,409	1.370
CPV-TA	62,258	33.011
CPVI-TA	50,321	15.380
Determinación Tributaria	241,941	216.007
Otros	1,915	1.915
TOTAL	**369,121**	**278.352**

NOTA 8-. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2006 los documentos por pagar consistían en:

	(Dólares)	
	2006	2005
Ordenes de Pago	159,165	46.266
Fondo de Garantía y Ordenes Pago Pendiente	163	163
Proveedores por Pagar	153,574	117.947
Banco del Pichincha	3,208	-0-
Cenace	4,797,732	4.797.732
Ministerio De Finanzas	4,998,879	4.998.879
Fdo. Solidaridad (Ex–INECEL Ptmo. Reino Unido)	174,573	174.573
Emelmanabi	287,748	182.026
Diferencial Tarifario	227,015	227.015
Varios Acreedores	1,888,952	6.208
Proveedores Varios	1,660,202	1.205.218
Cenace-compra de Energía-Fideicomiso	9,024,921	8.266.602
Electroguayas – Fideicomiso	11,566,119	8.766.637
Transelectric S.A. – Fideicomiso	3,899,550	2.307.310
Termopichincha S.A. – Fideicomiso	2,478,522	2.059.067
Hidropaute S.A. – Fideicomiso	10,602,743	8.820.749
Termoesmeraldas S.A. – Fideicomiso	2,988,639	2.912.637
Hidroagoyan SÁ. – Fideicomiso	1,438,214	1.338.289
Electroquil S.A.	1,715,818	1.373.245
Machala Power	1,644,421	1.212.758
Adm. Temporal EMELEC	1,753,014	1.138.833
Intervisa Trade S.A.	1,931,674	-0-
Varios Proveedores de Energía	5,342,622	6.136.871
TOTAL	**68,737,468**	**56,089,025**

NOTA 9-. PORCIÓN CORRIENTE OBLIGACIONES LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2006 la porción corriente consistían en:

	(Dólares) 2006	2005
Ministerio de finanzas	95,247	95,247
TOTAL	**95,247**	**95,247**

NOTA 10 -. INTERES VENCIDOS OBLIGACIONES LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2006 los intereses vencidos consistían en:

	(Dólares) 2006	2005
Préstamo Reino Unido	1,475,333	1,475,333
TOTAL	**1,475,333**	**1,475,333**

NOTA 11 -. OBLIGACIONES PATRONALES

Al 31 de diciembre del 2006 las obligaciones patronales consistían en:

	(Dólares) 2006	2005
Gastos Acumulados por Pagar	37,589	37.975
Prestamos Quirografarios e Hipotecarios	11,275	21.608
Aportes Personales-Patronales IESS	192,977	129.985
Varios	30,409	33.820
TOTAL	**272,250**	**223,388**

NOTA 12-. INTERESES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2006 los intereses por pagar consistían en:

	(Dólares) 2006	2005
Exibank- Intereses	34.785	34,785
Fondo de Solidaridad	77	77
TOTAL	**34.862**	**34,862**

NOTA 13 -. DEPÓSITOS EN GARANTÍA

Al 31 de diciembre del 2006 los depósitos en garantía consistían en:

	(Dólares) 2006	2005
Depósitos en Garantía	798,723	740.788
TOTAL	**798,723**	**740.788**

NOTA 14.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2006 la cuenta otros pasivos corrientes consistían en:

	(Dólares) 2006	2005
10% Electrificación Rural	300,510	225.496
Municipio de Esmeraldas	43,337	118.912
Municipio de San Lorenzo	5,289	2.032
Municipio de Quininde	27,865	35.785
Municipio de Atacames	45,167	34.852
Ministerio de Bienestar Social	5,137	5.283
Cuerpo de Bomberos	37,287	3.285
Empresa de agua potable	154	-0-
Interés por Mora 10% FERUM	16,178	11.997
Agua Potable y Municipio de Muisne	4	158
Retenciones en la Fuente	30,689	22.995
Impuesto al Valor Agregado	53,632	41.009
TOTAL	**565,249**	**501.804**

NOTA 15-. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2006 la cuenta otros pasivos corrientes consistían en:

	(Dólares) 2006	2005
Jubilación Patronal	2,041,824	2,103,571
Préstamo Por Pagar a INECEL	3,642,427	3,642,427
Otras Obligaciones a Largo Plazo	267,508	313,226
TOTAL	**5,951,759**	**6,059,224**

Préstamo por pagar a INECEL:

Comprende el subprestamo del ex –INECEL concedido por el reino unido – 75., cuyos vencimientos se inician el 7 de Febrero de 1980 hasta el 7 de Agosto del 2000.
Obligación garantizada con los bienes inmuebles presentes y futuros hasta su total cancelación: Capital (£ 2.360.227)
Interés (£ 1.218.594)

Préstamo reino unido, corresponde a obligaciones vencidas desde el año 2000, pendientes por cancelar al club de París y al Ex –INECEL por el "subprestamo del reino unido" realizado en el año 1995, para atender necesidades eléctricas de la provincia de esmeraldas. las obligaciones con el club de paris corresponden a 2.360.227 libras de esterlinas de capital y 1.218.595 de interés, mientras las obligaciones con el ex INECEL corresponden a US$ 174.574, valor que fue en 1998 sucretizado y posteriormente dolarizado en marzo del 2000.

NOTA 16-. PAGOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2006 la cuenta pagos diferidos consistían en:

	(Dólares)	
	2006	2005
Anticipo para Construcciones	1,320	1.320
Cuerpo de Bomberos y Seguros de Incendio	1,060,402	772.780
Tasa Basuras Esmeraldas	668,528	519.113
Tasa Basura Atacames	83,673	87.153
Tasa Basura San Lorenzo	89,084	69.041
Tasa Basura Quininde	50,297	44.207
Interés Por Mora 10% FERUM	44,701	34.660
Electrificación Rural 10%	152,026	158.414
Abono Consumo Energía Eléctrica	1,674,217	2.867.068
Abonos y Notas de crédito pendientes	194,816	263.378
Depósitos Pendientes de Contabilizar	927	808
Otros Créditos Diferidos	409,550	403.140
TOTAL	**4,429,541**	**5,221,082**

NOTA 17 -. ACCIONES ORDINARIAS

En razón de que la empresa, no ha realizado ninguna capitalización en el presente año, el "capital suscrito y pagado" esta integrado por los siguientes accionistas:

Accionistas	No. De Acciones	% de participac.	Valor
Fondo de solidaridad	9.338.794	80.13	US$ 9.338.794
M.I.Municipio de Esmeraldas	5.442	0.05	5.442
Consejo Provincial de Esmeraldas	2.310.206	19.82	2.310.506
	11.654.742	100.00	US$ 11.654.742

NOTA 18 -. APORTES FUTURA CAPITALIZACION

Al 31 de diciembre del 2006 la cuenta aportes para futura capitalización consistían en:

	PARTICIP. %	Valor
Fondo De Solidaridad		
Entregas	1,69	104.140
FERUM-99	0,99	61.012
FERUM-02	44,03	2.713.217
FERUM-03	6,49	400.000
FERUM-05	29,20	1.799.222
FERUM-06	9,14	563.231
Obras Subtransmision Ferum 2006	8,46	521.143
	100.00	**6.161.965**

NOTA 19. - RESERVAS

Reserva Legal	US$ 1
Otras Reservas	3
	US$ 4

NOTA 20 -. RESERVA DE CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2000, las cuentas patrimoniales fueron corregidas por el índice especial de corrección de brecha de acuerdo a los procedimientos indicados en la norma ecuatoriana de contabilidad No.17.

NOTA 21 -. DONACIONES DE CAPITAL

Cuenta que registra valores originados por las donaciones recibidas de accionistas u otras entidades de carácter público o privado.

Estos pueden ser utilizados para aumentar el capital de la empresa, considerando expresas disposiciones contempladas en le sistema uniforme de cuentas para organismos del sector eléctrico **(SUCOSE).**

NOTA 22-. DEFICIT DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2006, La empresa declara una perdida de US$.8,033,412., la misma que se encuentra pendiente de la aprobación de la junta de accionistas.

NOTA 23 -. VENTA DE ENERGIA

Al 31 de diciembre del 2006 la venta de energía consistían en:

	(Dólares)	
	2006	**2005**
Residencial	8,955,347	8.722.062
Comercial sin demanda	3,585,005	3.381.101
Industrial artesanal	3,135,502	3.169.935
Asistencia social	183,042	171.654
Beneficio publico	236,183	213.091
Entidades oficiales	1,189,754	1.122.866
Refinería de esmeraldas	2,873,744	2.874.913
Bombeo de agua	1,923,581	1.901.761
Autoconsumo	63,192	-0-
Alumbrado publico	61,163	203.842
Interés por consumo de energía	1,964,168	1.714.111
Otra venta de energía	17	62.987
TOTAL	**24,170,698**	**23.538.323**

NOTA 24 -. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2006, la EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL ESMERALDAS S.A., mantiene las siguientes contingencias:

Cobertura de seguros.-no se han renovado las pólizas de seguros desde el mes de febrero del año 2003, y hasta presente fecha no se ha contratado los seguros de los activos fijos para salvaguardarlos de cualquier siniestro.

NOTA 25. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

El 31 de diciembre del 2004, se publicó el Registro Oficial Suplemento No. 494, la reforma al reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario, mediante el cual se pretende ajustar los ingresos tributarios del contribuyente para que reflejen las ganancias y costos entre partes relacionadas, como que si estas se hubieren efectuado entre antes no relacionados, denominados precios de plena competencia.

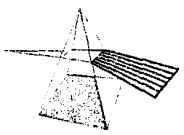
NOTA 26 -. EVENTOS SUBSECUENTES:

A la fecha de emisión de este informe (20 de abril del 2007) no existen eventos, que en opinión de la administración de la compañía, afecten la presentación de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2006.

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL ESMERALDAS S.A.

MEMORANDUM CON RECOMENDACIONES SOBRE CONTROLES INTERNOS Y PROCEDIMIENTOS CONTABLES.

DICIEMBRE DEL 2006



AUDIHOLDER C. LTDA.
AUDITORES
SC.RNAE-526

AUDIHOLDER C. LTDA.
AUDITORES
SC.RNAE-526
GUAYAQUIL- ECUADOR

A los Accionistas
DE LA EMPRESA ELECTRICA REGIONAL ESMERALDAS S.A.

Guayaquil, 20 de Abril del 2007

En relación, al examen de los Estados Financieros de la EMPRESA ELECTRICA REGIONAL ESMERALDAS S.A. Por el periodo fiscal terminado al: 31 de Diciembre del 2006, hemos realizado un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la compañía, aplicando las normas de auditoria generalmente aceptadas. Nuestro estudio y evaluación tuvieron como propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoria.

Nuestro objetivo es proporcionar a la gerencia una razonable no absoluta seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposiciones no autorizadas, y que las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la preparación de los Estados Financieros de acuerdo a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Basados en nuestra revisión de ciertas áreas seleccionadas, hemos redactado algunas recomendaciones tendientes a mejorar el sistema de control interno contable que se incluye más adelante. Dichas recomendaciones no incluyen todas las posibles mejoras que un examen pormenorizado podría haber revelado, sino aquellas áreas de mejoramiento potencial que llamaron nuestra atención durante nuestra visita.

ANEXO I.- Recomendaciones destinadas a mejorar el sistema de control interno y procedimientos contables en áreas especificas, y recomendaciones destinadas a mejorar el sistema de control relacionado con los sistemas de información computarizados.

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL ESMERALDAS S.A.

ANEXO - 1

RECOMENDACIONES DESTINADAS A MEJORAR EL SISTEMA DE CONTROL INTERNO Y PROCEDIMIENTOS CONTABLES EN CUENTAS Y AREAS ESPECÍFICAS

I. FONDOS ROTATIVOS

El Saldo de la cuenta Fondos Rotativos por monto de US$. 6,122.00 al: 31 de Diciembre del 2006 no ha sido liquidado, por tal no se ha dado cumplimiento a las recomendaciones emanadas de las auditorias externas anteriores, no hay un documento o termino de responsabilidad firmada por las personas que custodian los fondos.

Recomendación

Con el fin de evitar el mal uso de los recursos de la empresa, o jineteo de valores en periodos críticos, como es diciembre de cada año, recomendamos que los fondos rotativos sean liquidados al fin del ejercicio fiscal, liquidando todos los vales, facturas, notas de ventas y otros que se hayan realizado con recursos del fondo y que correspondan el ejercicio económico – financiero del periodo; y el saldo del fondo se reintegre a una cuenta de la compañía.

Al inicio del ano la compañía tendrá que girar un cheque de apertura de fondo rotativo y el funcionario responsable del fondo deberá firmar un termino de responsabilidad por el manejo del fondo, esto eliminara o no permitirá el mejor control de los recursos

II. AUXILIAR DE CUENTAS POR COBRAR CONSUMIDORES

Un análisis elemental nos indica que no es conveniente mantener activos improductivos o innecesarios, en otras palabras cualquier compañía cuya finalidad sea el lucro, debe tener como propósito producir los más altos resultados con el mínimo de inversión

La Compañía ha incrementado sus cuentas por cobrar consumidores de energía en un 27% en relación al año anterior, pasando de US$.25.978,714 en año: 2005, a US$. 32,076,493 en año: 2006, cifras que resultan ser excesivas cuando en la practica se estima que la cartera debería ser recuperada en 30 días. Cabe indicar que la Cia. Contrato los servicios de cobranzas a través de empresas especializadas

durante el año 2006, logrando disminuir la incobrabilidad de la cartera en 10% con relación al informe presentado durante el año 2005 que fue de un 37%

SALDO DE CARTERA VENCIDA POR TARIFA Y PERIODOS DE ANTIGÜEDAD DE CONSUMIDORES (ABONADOS) AL: 31-DIC-06
(Expresado en miles de dólares)

TARIFA	00-60	61-90	91-180	181-360	>361	TOTAL
BA	327	142	442	695	5,790	7,396
C	228	69	135	179	1,356	1.967
R	1,142	449	1,141	1,743	16,256	20,731
OTROS	447	38	126	182	1,189	1,982
TOTAL	2,144	698	1.844	2,799	24,591	32,076

BA= Bomba de Agua
C = Comercial
R = Residencial

Recomendación

Consideramos que la empresa debe imprimir un sentido dinámico al análisis del uso de los recursos, implementar estrategias de cobro a los Abonados especialmente aquello que están identifican como tarifa R, C y BA y que representan el 94% de la cartera total.

Un análisis de las cuentas por cobrar merece especial atención en el estudio de la provisión para cuentas incobrables o deudas de difícil cobro, ya que ninguna empresa esta exenta de perdida por grande que sea el cuidado en el manejo del cliente.

Consideramos que el área de crédito y cobranza es clave en el negocio por tal requiere realizar un estudio de las necesidades para una Administración efectiva, eficiente y económica, lo cual debería representar una ventaja competitiva. (Esta evaluación se basa en el análisis de los factores críticos de éxito del negocio)

III. OTRAS CUENTAS POR COBRAR – PRESTAMOS A EMPLEADOS

Se detectan montos significativos entregados a los empleados en calidad de prestamos que al 31 de Diciembre del 2006 suma la cantidad total de US$.251,694 los que están condicionados a los contratos colectivos de trabajo que se han

realizado entre patrono y trabajadores. Los índices de liquidez de la empresa no se tornan favorables para un buen manejo

Recomendación

Que los préstamos que se realicen a funcionarios y empleados, estén debidamente soportados con hoja de solicitud de préstamo de la compañía, aprobados por los departamentos respectivos, y que no se preste mas haya del 35% del salario de cada trabajador y que tampoco se concedan préstamos mientras se mantengan pendientes préstamos anteriores. Los índices de liquidez de la empresa no son favorables, por tal situación consideramos que sujetar los recursos para un buen manejo financiero podría considerarse como una buena opción

IV. DECLARACION INGRESOS DE LOS TRABAJADORES

La Empresa Eléctrica Regional de Esmeraldas ha cumplido con lo dispuesto en el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reformas, en lo que respecta a la emisión de los comprobantes de retención en la fuente en relación de dependencia por el personal contrato durante el ejercicio 2006

Recomendación

Que se concilien los valores retenidos y declarados con los valores contabilizados y se continué con lo determinado en las Leyes Tributarias como agentes de retención de impuestos a la renta. Adicionalmente recomendamos la elaboración de un cuadro resumen por los montos de impuesto a la renta causado, los impuestos retenidos y los impuestos pagados por cada trabajador

V. IMPUESTO ANTICIPADO POR RETENCIONES EN LA FUENTE

La compañía registra dentro del grupo de otras cuentas por cobrar las retenciones que le han hecho por su facturación, la misma que acumula un saldo de US. 315,021 correspondiente a retenciones hechas a la compañía durante los anos: 2001, 2002, 2003, 2004, 2005 y 2006. Dichas retenciones que son anticipos de los impuestos a las renta de los ejercicios declarados, no han podido ser utilizados por motivo que la empresa ha estado declarando perdidas en sus ejercicios respectivos.

La compañía haciendo uso de sus derechos que le facultan las Leyes Tributarias y sus Reglamentos ha procedido a realizar el correspondiente reclamo por pago indebido, el mismo que ha sido negado por el Servicio de Rentas Internas por haberse cometido algunos errores técnicos contables, los mismos que están

señalados en el respectivo oficio, se destaca la incompatibilidad de las pruebas entregadas el SRI, y la determinación que hace la Administración Tributaria en cuanto a que la compañía no ha procedido a la declaración y pago de las retenciones sobre compras netas de bienes y servicio no producidas por la sociedad y que estaría originando a depuración de rentas como gastos no deducibles por montos significativos.

Durante nuestra revisión observamos que la compañía no ha tomado los correctivos necesarios para que la causal por la cual se base el SRI no surta efecto en el ejercicio futuro (2006), perdiéndose la oportunidad de ser perfectamente utilizados como anticipos de impuestos a la renta y otros que puedan ser considerados como gasto deducible y reclamarlo en el futuro

Recomendación

Establecer con los asesores tributarios de la empresa un plan estratégico global que permita a la Empresa Eléctrica Regional de Esmeraldas, encontrar los mecanismos de defensa adecuados para obtener el logro de los objetivos demandados, acudiendo a todas las instancias que se encuentran tipificadas en el Código tributario, Ley de de Régimen Tributario y Reglamento de aplicación de la Ley.

La empresa para entablar un reclamo adecuado, debe trabajarse en la superación de aquellas observaciones encontradas en anteriores rechazos hechos por del SRI, y luego encontrar los argumentos que les permitan objetivamente plantear la demanda.

El haber rechazado el SRI el reclamo planteado por pago indebido a EMELESA, El contribuyente cuenta con otras instancias a las que podría dirigir su reclamación, que podrian ser el Tribunal Final y la Sala Especializada de lo Fiscal de la corte suprema de Justicia, para mirar no solo el punto de vista tributario sino objetivamente la esencia de las transacción en su conjunto.

VI. ANEXOS TRANSACCIONALES

Según las declaraciones efectuadas por la empresa del Impuesto al Valor Agregado existen diferencias con los anexos transaccionales entregados al S.R.I. Ejemplo: mes de septiembre,06 las ventas con tarifa cero según formulario No.104 es de USD. 2,139,217.88 y los anexos transaccionales es USD. 484,28, estas diferencias importantes se observan todos los meses

Recomendación:

Es obligación de la empresa mantener registros correctos a través de un sistema de informático, que emita información exacta, para poder enviar la información requerida directamente al programa de anexos transaccionales del S.R.I -DIM

VII. INVENTARIOS

La empresa Eléctrica Regional de Esmeraldas mantiene inventarios de materiales en bodegas al 31 de Diciembre del 2006 por monto de US$.5,811,225 compuestos en materiales eléctricos, repuestos y suministros distribuidos en diferentes bodegas.

Dentro de los procedimientos de Auditorias, esta el observar la toma de inventario físico, el mismo que no pudimos observar por haberse contratado la auditoria posterior al inventario físico sin embargo seleccionamos algunos item para realizar una prueba de seguridad, así mismo observamos algunos ítem, que están obsoletos y otros son de lenta rotación

La rotación de inventario para La empresa Eléctrica Regional de Esmeraldas es de 66 días, que nos indica que la empresa convierte sus inventarios de mercaderías a efectivo o a cuentas por cobrar cada 66 días en promedio.

Recomendación

Consideramos la necesidad que el Jefe de bodega con el respaldo de la contadora y Gerencia realicen una evaluación del Inventario obsoleto y se proceda a dar de baja de acuerdo a la Ley de régimen Tributario Interno.

La toma física de inventarios se la realice con la observación de los Auditores externo de la empresa por lo menos una vez al año.

VIII. CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar Proveedores de energía se incremento en US$.12,648,443, es decir un 18 % en relación al año pasado, el monto total de cuentas por pagar proveedores de energía asciende al: 31-Diciembre del 2006 en US$.68,737,468.

La empresa mantiene una concentración de endeudamiento a corto plazo de un 87%., es decir que el 87% de los pasivos con terceros tienen vencimientos a menos de un año. En síntesis lo correcto seria que se cumpla lo mejor posible aquel

principio general y básico de las finanzas que establece que los activos corrientes se financien con los pasivos corrientes, y los activos no corrientes con pasivos de largo plazo o con patrimonio.

Como se manifiesta en los estados financieros cortados al: 31 de Diciembre del 2006, la empresa tiene un evidente problema de liquidez.

Recomendación

Recomendamos que la empresa, en algunos de sus obligaciones de corto plazo y que se encuentran vencidas, sean refinanciadas al largo plazo.

El departamento de contabilidad debe aperturar un file, por cada pasivo contraído por la empresa, debiendo constar la historia completa de cada operación de crédito u obligación contraída, documentos, convenios, copias de facturas, tasa de interés, plazos, destino del crédito, Abonos, cancelaciones, etc.

IX. CONTRATO COLECTIVO DE TRABAJO

El Décimo sexto contrato colectivo de trabajo firmado entre la Empresa y los trabajadores, funciono desde el 1-Enero-01 hasta el 31-Diciembre-02, dicho contrato es el ultimo firmado entre la empresa y los trabajadores, sin embargo dicho contrato tiene vigencia hasta cuando se firme otro.

El Código de Trabajo manifiesta la obligatoriedad de establecer reservas para Jubilación Patronal, aplicando bases matemáticas de calculo actuarial (Art. # 185 CT) y contrato colectivo de trabajo vigente; la Ley de Régimen Tributario Interno considera como gasto deducible, las provisiones, que se creen por concepto de Jubilación patronal de conformidad con el estudio actuarial pertinente elaborado por firmas o profesionales debidamente registrados. La Empresa no ha efectuado cargos contables por concepto de jubilación durante el año, por cuanto su provisión acumulada sobrepasa los valores previstos como gasto según estudio actuarial realizado por la Cia. Logaritmo Cía. Ltda., al 31de diciembre del 2006.

X. PASIVOS A LARGO PLAZO

Hemos revisado los documentos y convenios de las operaciones contraídas por La Empresa Eléctrica Regional de Esmeraldas con el Club de Paris , observando que la empresa tiene registrado en sus Pasivos de largo plazo porciones corrientes que debieron haberse transferido en las cuentas por pagar de corto plazo.

Cuenta por Pagar – Fondo de Solidaridad por US$. 3.642.426,73

La empresa Eléctrica Regional de Esmeraldas, mantiene registrado en sus libros contables, al 31 de Diciembre del 2006, un préstamo originalmente realizado con el Club de Paris, en libras Inglesas por un monto de: US$. 3.642.427

Según los estados financieros Auditados, observamos que la empresa desde el año 2000 no ha realizado las provisiones por Costos Financieros.

Este préstamo esta a favor de INECEL (Préstamo Reino Unido), la deuda pasaría al Ministerio de Finanzas.

Recomendación

Sugerimos que la empresa realice las respectivas provisiones de Costos Financieros a las tasa de interés libor de 6 meses, a un promedio de 2,78%, según condiciones de préstamo original.

XI. CAUSAS DE DISOLUCION

La Empresa Eléctrica Regional de Esmeraldas S.A. (EMELESA), es una sociedad con fines de lucro, que opera regularmente bajos las Leyes y controles de los organismos respectivos. La Superintendencia de Compañías, es el organismo técnico y con autonomía Administrativa, económica y financiera, que vigila y controla la organización, actividades, funcionamiento, disolución y liquidación de las compañías y otras entidades establecida en las circunstancias y condiciones establecidas por la Ley.

Según la Ley de Compañías Art. # 361 numeral # 6, manifiesta que las compañías se disuelven por perdidas del 50% o mas del capital social, cuando se traten de compañías anónimas por perdida del total de las reservas y de la mitad o mas del capital.

La empresa presenta una perdida del presente ejercicio-2006, por monto de US$.8,033,412 que acumulada a las de los ejercicios anteriores, suma un total de perdidas de US$.29.968.328, las mismas que superan el 100% y mas del Capital y Reservas que mantiene la empresa en ese periodo fiscal.

Recomendación

Que la Empresa proceda a netear la cuentas Resultado del Ejercicio Anterior con la cuenta Donaciones y Contribuciones, con la finalidad de presentar la cuentas Patrimoniales de una manera adecuada

XII. PERDIDAS POR DEFICIT TARIFARIO

Las diferencias entre los egresos e ingresos de las Empresas Eléctricas de distribución por la venta de energía a tarifas menores a sus costos de producción, a ocasionado que las empresas de distribución mantengan perdidas por el Déficit Tarifario, y que es reconocido públicamente y especialmente a nivel gubernamental.

Recomendación

La empresa no ha solicitado ante el Consejo Nacional de Electrificación-CONELEC, el reconocimiento de su déficit tarifario hasta el 31 de diciembre del 2006, este reconocimiento serviría para capitalizarlo, y poder enjugar las pérdidas acumuladas por EMELESA. Recomendamos se realicen las gestiones necesarias para obtener dicho oficio que serviría de base para mejorar las cifras financiera.

XIII. PAGO DE VIATICOS COMISION DE SERVICIOS

Hemos observado que la compañía realiza pagos a funcionarios y empleados por concepto de viáticos comisión de servicio, dichos valores no tienen soporte respectivo, no consta una liquidación o los comprobantes justificativos del gasto, como tampoco han sido registrados como parte del ingreso de los trabajadores que lo percibieron. Esta debilidad de control tributario ha sido observada en años anteriores la misma que no ha sido corregida en el presente ejercicio

Reglamentariamente estos valores no califican como gastos deducibles.

Recomendación:

Establecer una política de pagos de viáticos y comisiones de servicios en la que deberá incluirse la presentación de documentos soportes, caso contrario de no tener el debido soporte será imputado a los ingresos del trabajador

XIV. REPORTES SISTEMA INFORMATICO

El Departamento de Informática es un importante departamento que presta apoyo a contabilidad y algunas otras ares de la empresa, siendo valioso su apoya. Los comprobantes y libros de contabilidad, se lo han venido manejando con tres decimales, lo que podría dificulta su lectura e interpretación para una persona desconocedora de la forma como se maneja las cifras.
El flujo de efectivo que es emitido a través del sistema de informática, las cifras que presenta, no son las mismas, que reportan los Estados financieros cortados al fin del año 2006

Recomendación

Los comprobantes de Egresos, Ingresos, Diarios, Libros contables, Registros y Otros reportes utilizados por Contabilidad, sugerimos que utilicen solamente dos decimales; sin embargo para otros cálculos utilizados para determinar montos a facturar por ejemplo, donde los decimales podrían influir en los montos planillados, deben continuar manejándolo de la forma como regularmente lo han esta realizando.

XV. BAJAS DE ACTIVOS FIJOS

Durante el año 2006 la Empresa procedió a dar de baja bienes por $8,871.00 en función a las políticas internas establecidas para el manejo y custodio de bienes. Sin embargo la Empresa mantiene algunos vehículos que se encuentran abandonados a la intemperie en los patios de Emelesa en Santa Vainas, así en algunos talleres de la localidad y en otros ubicados en la ciudad de Santo Domingo de los Colorados y en la ciudad de Quito. Sobre cuyos bienes no existe un control adecuado

Recomendación:

Es necesario que la administración de la empresa busque soluciones tales como: se efectúe un informe técnico del estado actual de los vehículos, de tal manera que indique si se justifica su reparación, mantener concentrado los vehículos concentrados en un solo sitio de propiedad de la empresa, poner en practica alguna (s) recomendación del jefe de la unidad de inventarios y avaluos REF. Memorando No. 5119 – UIA-EERE del 6 de septiembre del 2006

XVI. OTROS

Hemos observado que la compañía ha hecho algunos gastos proveniente de alquiler de vehículos a diferentes personas naturales por montos significativos, dicho monto esta incidiendo como otros a incrementar las perdidas.

Recomendación

Recomendamos a la Gerencia financiera gestione un créditos para compra de Vehiculo a través de una operación de factoring vehicular o similar, que resultaría más económica y menos costoso para la compañía