

Diego de Almagro 12-19 y La Niña
Edif. Blanquius 4to. Piso
Casilla: 17-17-1946
Telefax: 2905 843 / 2500 955
E-mail: info@congabela.com
Quito - Ecuador



Consultora Gabela Cia. Ltda.
AUDITORES EXTERNOS

ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre 2008 y 2007

Contenido

Informe de los Auditores Independientes
Estado de Situación General
Estado de Resultados
Estado de Evolución del Patrimonio
Estado del Flujo del Efectivo
Notas a los Estados Financieros

0381

ELEC-AUSTRO S.A.

Recibido por: GGG

Fecha 12/05/2009 Hora 13:00



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Directores de ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.

1. Hemos auditado el estado de situación general comparativo adjunto, de la empresa ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A. al 31 de diciembre del 2008, y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio, de Flujo del Efectivo y las Notas Aclaratorias por el año terminado a esa fecha. La preparación de los mencionados estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Empresa y la nuestra es expresar una opinión sobre los mismos, en base a la auditoría que practicamos.
2. Nuestro examen fue realizado de acuerdo con Normas Ecuatorianas e Internacionales de Auditoría, tales normas requieren que nuestro trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. La auditoría incluye un examen en base a pruebas de las evidencias que respaldan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros de la empresa ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A. La auditoría comprende también, una evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría nos provee de una base razonable para nuestra opinión.
3. Como resultado de nuestra auditoría hemos determinado lo siguiente:
 - No recibimos la confirmación del saldo por cobrar al 31 de diciembre del 2008, originado por la venta de energía a las empresas de distribución y generación, por un monto de US \$ 2.220.817,15.
 - Durante el año 2008, ELECAUSTRO S. A. no ha cancelado las obligaciones originadas por el Préstamo Reino Unido y el Préstamo SUMITOMO, por lo que se mantiene el saldo por pagar al 31 de Diciembre del 2008 en US \$ 5.519.100,42.
4. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes y/o reclasificaciones si los hubiere, que pudieran originarse por lo expresado en el numeral 3. precedente, los referidos estados financieros presentan razonablemente en sus aspectos importantes la situación financiera de la empresa ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A., al 31 de diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.
5. Hemos verificado que la empresa ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A., cumplió con lo dispuesto en el Mandato 15 (Ver Nota 10).

Diego de Almagro 12-19 y La Niña
Edif. Blanquius 4to. Piso
Casilla: 17-17-1946
Telefax: 2906 843 / 2500 955
E-mail: info@congabela.com
Quito - Ecuador



6. De acuerdo a disposiciones legales vigentes en el país, examinamos el cumplimiento de las obligaciones tributarias por parte de la empresa ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A., durante el ejercicio económico 2008. Al respecto, emitiremos el Informe requerido por el Servicio de Rentas Internas.

Cuenca, 29 de abril del 2009

Atentamente,

Consultora Gabela Cia. Ltda.
RNAE - 004

Janeth Torres Zaldumbide
RN CPA 19311

EMPRESA ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO
Al 31 DE DICIEMBRE 2008 y 2007
(Expresado en dólares)

	NOTAS	SALDO AL 31-DIC-2008	SALDO AL 31-DIC-2007		NOTAS	SALDO AL 31-DIC-2008	SALDO AL 31-DIC-2007
ACTIVO				PASIVO			
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO A CORTO PLAZO			
FONDOS DISPONIBLES	NOTA 3	1.729.250,22	15.052.052,04	DOCUMENTOS POR PAGAR	NOTA 15	3.778.191,61	3.402.301,40
INVERSIONES FINANCIERAS	NOTA 4	8.107.338,02	8.338.004,86	CUENTAS POR PAGAR	NOTA 16	977.287,18	845.432,50
DERECHOS FIDUCIARIOS	NOTA 5	32.918.376,83	-	INTERESES VENCIDOS POR OBLIGAC. LARGO PLAZO	NOTA 15	1.740.908,81	1.624.684,50
CUENTAS POR COBRAR POR EMPLEADOS	NOTA 6	116.343,31	97.707,11	OBLIGACIONES PATRONALES Y RETENC. A FAV. DE TER.	NOTA 17	2.186.062,88	699.910,00
CUENTAS POR COBRAR POR VENTA DE ENERGIA	NOTA 7	3.534.866,03	19.648.018,53	TOTAL PASIVO A CORTO PLAZO		8.684.481,48	6.572.328,40
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	NOTA 8	219.505,08	223.372,21				
PROVISION ACUM PARA CTAS INCOB.	NOTA 9	(427.286,41)	(427.286,41)	PASIVO A LARGO PLAZO			
INVENTARIOS	NOTA 10	217.412,25	542.076,29	PRESTAMOS POR PAGAR MINISTERIO DE FINANZAS	NOTA 15	1.320.648,89	1.646.539,20
PAGOS ANTICIPADOS	NOTA 11	840.894,79	35.617,04	OBLIGACIONES PATRONALES - JUBILACION PATRONAL	NOTA 18	2.237.753,13	2.602.561,90
CUENTAS POR LIQUIDAR		17.564.541,25	97.862,58	TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		3.558.402,02	4.300.191,40
SEGUROS ANTICIPADOS		339.590,69	684.010,35				
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		65.159.538,06	44.292.350,54	TOTAL PASIVO		12.242.883,50	10.872.519,50
ACTIVO FIJO				PATRIMONIO			
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE		114.311.979,28	113.965.958,63	CAPITAL SUSCRITO	NOTA 19	98.004.000,00	80.335.000,00
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		111.972.924,53	111.626.903,88	APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	NOTA 20	5.836,65	3.420,35
BIENES E INSTALACIONES QUE NO SON DE SERVICIO		2.339.054,75	2.339.054,75	RESERVA LEGAL	NOTA 21	674.504,85	422.126,37
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE		8.441.070,85	5.126.060,18	RESERVA POR VALUACION		4.383.559,35	4.383.559,35
OBRA EN CONSTRUC. DE BIENES E INST.		3.649.860,58	1.130.281,68	RESERVA ESPECIAL ESTATUTARIA NO CAPITALIZABLE		854.044,95	854.044,95
TERRENOS Y SERVIDUMBRES		4.491.210,27	3.996.778,50	OTRAS RESERVAS		85.209,91	85.209,91
DEPRECIACIONES ACUMULADAS		(68.441.607,78)	(66.292.930,44)	RESULTADOS ACUM. EJERCICIOS ANTERIORES		(5.376,46)	-
TOTAL ACTIVO FIJO		54.011.442,35	52.794.088,37	RESULTADO DEL EJERCICIO CORRIENTE	NOTA 26	6.552.236,77	4.003.555,06
ESTUDIOS Y OBRAS	NOTA 12	195.938,34	292.144,87	TOTAL PATRIMONIO		110.438.056,02	89.886.886,89
OTROS ACTIVOS - INVENTARIOS	NOTA 13	3.208.990,77	3.355.822,61	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		122.700.909,52	100.759.406,39
INVERSIONES A LARGO PLAZO		35.000,00	35.000,00				
TOTAL ACTIVOS		122.700.909,52	100.759.406,39				

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN DE LA 1 A LA 30 SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

EMPRESA ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.
BALANCE DE RESULTADOS COMPARATIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007
(Expresado en dólares)

CUENTAS		SALDO AL 31-DIC-2008	SALDO AL 31-DIC-2007
INGRESOS			
INGRESOS DE OPERACIÓN			
VENTA DE ENERGIA	NOTA 22	16.048.528,13	15.407.832,62
INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN	NOTA 23	1.405.929,69	424.501,39
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	NOTA 24	<u>3.811.247,74</u>	<u>170.757,21</u>
TOTAL INGRESOS		21.265.705,56	16.003.091,22
GASTOS			
GASTOS DE OPERACIÓN	NOTA 25	10.056.661,30	8.767.451,53
DEPRECIACION DE BIENES E INSTALAC. EN SERVICIO		2.259.204,25	2.233.071,01
GASTOS POR REPOSICION BIENES E INSTAL.		4.408,91	3.653,66
GASTOS DE OPERACIÓN QUE NO SON POR VENTA DE ENERGIA		732.093,19	420.170,18
GASTOS NO DEDUCIBLES		-	3.284,76
GASTOS DIVERSOS		<u>-</u>	<u>571.934,12</u>
TOTAL GASTOS		13.052.367,65	11.999.565,26
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		8.213.337,91	4.003.525,96

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN DE LA 1 A LA 30 SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

EMPRESA ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRIO EL RECAUSTRO
ESTADO EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVA POR VALUACION	RESERVA ESPECIAL ESTATUTARIA NO CAPITALIZABLE	OTRAS RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006	64.802.525,00	5,23	715.071,44	4.289.034,35	402.164,87	85.209,91	1.446.308,62		71.740.319,42
INCREMENTOS A OCTUBRE 2007	14.005.475,00						(1.430.415,12)		12.575.059,88
INCREMENTOS A NOVIEMBRE 2007	1.427.000,00								1.427.000,00
AUMENTO DE APORTES		3.415,12							3.415,12
ASIGNACION UTILIDAD AÑO 2006			158.935,01				(158.935,01)		-
DISMINUCION PARA RESERVA ESPECIAL			(451.880,08)						-
AUMENTO RESERVA									-
AJUSTE IMPUESTO A LA RENTA				(5.475,00)			143.041,51		(5.475,00)
PARTICIPACION TRABAJADORES									143.041,51
PROVISION IMPUESTO A LA RENTA									-
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO									-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007	80.235.000,00	3.426,35	422.126,37	4.283.559,35	854.044,95	85.209,91	-	4.003.525,96	4.003.525,96
TRANSFERENCIA DEL RESULTADO									-
INCREMENTOS AÑO 2008	15.500.000	3.108,25					4.003.525,96		15.503.108,25
AUMENTO DE CAPITAL	2.269.000	(701,95)					(2.271.406,30)		(3.108,25)
ASIGNACION UTILIDAD AÑO 2007			252.378,48				(252.378,48)		-
MOVIMIENTO AÑO 2008							183.070,84		183.070,84
AJUSTES AÑOS ANTERIORES							(188.397,30)		(188.397,30)
IMPUESTO A LA RENTA 2007							(1.106.352,92)		(1.106.352,92)
PARTICIPACION TRABAJADORES 2007							(600.528,90)		(600.528,90)
PAGO IMPUESTO A LA RENTA							227.140,64		227.140,64
UTILIDAD CONTABLE PRESENTE EJERCICIO								8.213.337,91	8.213.337,91
IMPUESTO A LA RENTA 2008								(1.667.101,14)	(1.667.101,14)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008	98.004.000	5.826,65	674.504,85	4.283.559,35	854.044,95	85.209,91	(5.326,46)	6.556.236,77	110.458.056,02

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN DE LA 1 A LA 30 SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 de DICIEMBRE DEL 2008 y 2007
(Expresado en dólares)

	Año 2008	Año 2007
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
UTILIDAD NETA	6.556.236,77	2.552.247,80
MAS (MENOS) CARGOS (CRÉDITOS) QUE NO REPRESENTAN FLUJO EFECTIVO		
DEPRECIACIÓN	2.318.484,97	2.308.451,41
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-	205.584,71
PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y BONIFICAC. DESAHUCIO	(365.898,77)	112.304,31
PROVISIÓN MUNICIPIO Y CONTRALORÍA	224.261,47	224.261,47
IMPUESTO RENTA y 15% PARTICIP. TRABAJADORES	1.657.101,14	1.451.278,16
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE	10.390.185,58	6.854.227,85
CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO.		
DISMINUCION EN CUENTAS POR COBRAR MEM	4.320.345,04	-
AUMENTO EN CUENTAS POR COBRAR CENTRO SUR	(320.885,08)	226.426,60
AUMENTO EN CUENTAS POR COBRAR AMBATO	(200.707,83)	(125.116,00)
AUMENTO EN CUENTAS POR COBRAR BOLIVAR	(1136,38)	(232.233,85)
DISMINUCION EN CUENTAS POR COBRAR EMP. DISTRIBUCIÓN	12.289.189,66	228.437,06
AUMENTO EN CUENTAS POR COBRAR EMP. DE GENERACIÓN	(803,22)	(7.616,79)
DISMINUCION AUMENTO EN CUENTAS POR COBRAR GRANDES CONSUMIDORES	31.042,51	(16.779,80)
AUMENTO EN CUENTAS POR COBRAR OTROS AGENTES DEL MEM	(3.892,20)	(1.121,17)
AUMENTO EN CUENTAS POR COBRAR MANDATO 15	(17.487.305,39)	-
AUMENTO EN OTROS ACTIVOS CORRIENTES	(453.700,44)	(22.286,17)
DISMINUCION EN INVENTARIOS	324.664,04	(183.503,00)
DISMINUCION DE DOCUMENTOS POR PAGAR	(0,10)	-
AUMENTO DE CUENTAS POR PAGAR	131.854,68	300.769,35
DISMINUCION DE OBLIGACIONES PATRONALES	(221.481,89)	47.598,11
DISMINUCION DE ANTICIPO DE CLIENTES	-	(41.902,09)
DISMINUCIONES DE PROVISIONES	(224.261,47)	(224.261,51)
AUMENTO DE IMPUESTOS	52.524,63	5.026,55
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	8.625.642,14	6.807.684,75
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
ADICIONES NETAS DE ACTIVO FIJO	(3.535.838,95)	(608.766,79)
AUMENTO NETO EN OTROS ACTIVOS	143.058,37	105.749,05
VARIACIÓN MOVIMIENTO CUENTAS PATRIMONIALES	14.014.932,36	12.989.398,84
EFFECTIVO NETO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	10.622.131,78	12.486.381,10
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
AUMENTO INTERESES OBLIGACIONES LARGO PLAZO	116.224,31	146.525,81
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	116.224,31	146.525,81
AUMENTO NETO DE EFECTIVO	19.363.998,23	19.440.591,66
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL AÑO	23.390.966,84	3.950.375,18
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO	42.754.965,07	23.390.966,84
DISPONIBLE SEGÚN BALANCE DICIEMBRE 2008	42.754.965,07	23.390.966,84

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN DE LA 1 A LA 30 SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ELECTROGENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.

Notas a los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2008

NOTA 1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

Denominación:	ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S. A.
Fecha de Constitución:	13 de julio de 1999, mediante escritura pública de Escisión de la Empresa Eléctrica Regional Centro Sur C.A., celebrada ante el Notario Segundo del Cantón Cuenca.
Legislación:	Se rige por las disposiciones contempladas en la Ley de Compañías, Ley de Régimen del Sector Eléctrico, Reglamentos del Sector Eléctrico, Código Civil, Código del Trabajo, Ley de Régimen Tributario Interno, sus estatutos sociales, y demás leyes aplicables al sector en que opera.
Objeto Social:	El objeto social de la Empresa es la explotación económica de una o varias centrales de generación eléctrica de cualquier tipo y la colocación de su producción total o parcial en el Mercado Eléctrico Mayorista para su comercialización.
Ámbito de Operación:	Ejerce sus actividades dentro del País.
Domicilio:	Su domicilio principal es el cantón Cuenca, provincia del Azuay, pudiendo establecer sucursales, agencias u oficinas en cualquier lugar del país o del exterior.
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, Vicepresidente, Gerente General, Comisarios, Auditores Internos y Auditores Externos.

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) DISPOSICIONES GENERALES

La empresa ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S. A., lleva su contabilidad de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y 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, y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador aplicables al sector eléctrico.

Durante el período 2008, ELECAUSTRO S.A. ha cumplido con las disposiciones emitidas por el Fondo de Solidaridad, el CONELEC, el CENACE, además de las estipuladas en los Mandatos Constituyentes inherentes a las operaciones que efectúa.

b) REFERENTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS

b1) 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.

b2) Período de Presentación

Los estados financieros básicos deben presentarse anualmente con la información comprendida entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año y los interinos en forma mensual.

c) REFERENTES A LOS ACTIVOS

c1) Fondos Efectivos

Los fondos de caja y cuentas corrientes están debidamente segregados y pueden utilizarse en forma inmediata, sin que pese sobre ellos ningún gravamen o restricción.

c2) Inversiones Financieras

Las Inversiones financieras están registradas al costo de adquisición, los intereses devengados se registran en una cuenta por cobrar al 31 de diciembre de cada año.

c3) Cuentas y Documentos por Cobrar

Las cuentas por cobrar se hallan debidamente segregadas en función a su naturaleza y origen.

c4) Provisión para Incobrables

Las cuentas por cobrar clientes están deducidas por una provisión que servirá para cubrir riesgos de incobrabilidad, principalmente en las deudas de los sectores público y privado. Los cargos por este concepto afectan directamente a resultados del ejercicio.

c5) Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo determinado sobre la base de valores promedio de adquisición, utilizando el método promedio ponderado. El costo presentado en balances no supera el valor del mercado.

Los materiales que mantienen poco movimiento como son los repuestos para centrales de generación, se registran en una cuenta de Otros Activos.

Las importaciones en tránsito, se encuentran valoradas mediante identificaciones específicas de cada partida, incluyendo costos según factura más gastos de importación.

c6) Propiedad, Planta y Equipo

Los activos fijos se encuentran registrados al costo de adquisición. Los ítems adquiridos hasta marzo del año 2000, 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.

El último avalúo de los activos de la Empresa se realizó en el año 2001 y la implementación y aplicación del "Sistema de Activos Fijos" se inició a partir de Octubre del 2004.

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

c7) 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. Las centrales hidroeléctricas y de generación térmica se deprecian de acuerdo al número de horas de operación.

Los porcentajes de depreciación aplicados por la Empresa en el año 2008 fueron los siguientes:

BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	% DE DEPRECIACIÓN
Centrales Hidroeléctricas	2.5
Obras hidráulicas	2.5
Instalaciones electromecánicas	2.5 y h/m
Otros Equipos de la Central Hidroeléctrica	2.5 y 3.33
Carreteras, caminos y puentes	2
Centrales de Combustión Interna	3.33 a 7.15
Edificios y estructuras	2.50 y 4
Instalaciones Electromecánicas	H/m
Depósitos de Combustible	6.66
Otros Equipos de la Central de Combustión Interna	2.5 y 3.33
Instalaciones Generales	10 y 20
Centrales Hidroeléctricas	2.50
Obras Hidráulicas	2.5
Instalaciones Electromecánicas	H/m
Centrales Térmicas	2.50
Otros Equipos	6.66

c8) 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.

d) REFERENTES A LOS PASIVOS

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.

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

e) REFERENTES AL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

- e1) El patrimonio invertido por los accionistas en la Empresa está registrado en cuanto a su valor y movimiento al 31 de diciembre del 2008.
- e2) Las cuentas de reserva legal, reserva por valuación y otras están debidamente separadas en cuentas que integran el patrimonio total.
- e3) En la cuenta Reserva Especial Estatutaria no Capitalizable se contabiliza el valor de una provisión creada para cuentas incobrables.

f) REFERENTES A LA DETERMINACION DE RESULTADOS

- f1) La Empresa registra los ingresos por venta de energía dentro del mes en que se prestó el servicio, es decir en base al sistema de causación.
- f2) Todos los demás ingresos y gastos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las transacciones correspondientes.
- f3) Las operaciones de ingresos y gastos extraordinarios que son de carácter no recurrente han sido reconocidas y registradas en el período 2008 y están separadas de las operaciones normales.
- f4) La empresa vende energía eléctrica al Mercado Eléctrico Mayorista Ecuatoriano, en el Mercado Ocasional y mediante contratos a plazo.

La facturación por este concepto es registrada en cuentas de ingresos y en las respectivas cuentas por cobrar hasta su recuperación.

Los precios de venta de la energía son fijados por el CONELEC.

f5) Seguridad Social

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la empresa ha efectuado aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, organismo que ha asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de fondo de reserva y pensiones de jubilación.

En adición, dichas disposiciones han establecido que los trabajadores tendrán derecho a la jubilación patronal, sin perjuicio de las que les corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio.

f6) Jubilación Patronal

De acuerdo con lo previsto en el Art. 216 del Código de Trabajo vigente, los trabajadores tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo ininterrumpido.

ELECAUSTRO S. A. determinó la provisión para el efecto, en función a lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno y, al 31 de diciembre de 2008, se registraron por este concepto US \$ 1.433.508,32 de acuerdo con el estudio actuarial efectuado por la firma Logaritmo Cía. Ltda.

f7) Comité de Empresa y Contrato Colectivo de Trabajo

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

Al 31 de diciembre del 2.008 se encuentra en vigencia el Quinto Contrato Colectivo de Trabajo, el mismo que rige desde el 1 de enero del 2.008, con una vigencia de dos años.

g) REGIMEN TRIBUTARIO

La empresa está sujeta al cumplimiento de las normas estipuladas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación.

h) PARTICIPACION DEL PERSONAL EN LAS UTILIDADES DE LA EMPRESA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, en el Art. 97 del Régimen Laboral se establece que las empresas pagarán a sus trabajadores y empleados una participación del 15% sobre las utilidades generadas en el ejercicio económico.

Dentro del mismo Artículo se establece que en las entidades de derecho privado en las cuales las Instituciones del Estado tienen participación mayoritaria de recursos públicos, se acatará lo dispuesto en la Ley Orgánica de Servicio Civil y Carrera Administrativa y de Unificación y Homologación de las Remuneraciones del Sector Público. La Ley Orgánica referida, que fue publicada en el Registro Oficial No. 16 del 26 de abril del 2005, determina en su Disposición Transitoria Quinta: "En las entidades de derecho privado en las cuales las instituciones del Estado tienen participación mayoritaria de recursos públicos, ningún trabajador podrá percibir por concepto de utilidades anuales una suma superior al uno punto cinco veces el PIB por habitante del año inmediato anterior. Los excedentes de las utilidades de las empresas, serán irrepartibles y se destinarán a la ejecución de programas de desarrollo humano que demande la población ecuatoriana".

Sin embargo, en el Mandato Constituyente No. 2, expedido el 24 de enero del 2008, se estableció que "en ninguna de las entidades sujetas a este Mandato, detalladas en el Artículo 2, se pagará utilidades a las autoridades, funcionarios o trabajadores".

NOTA 3. FONDOS DISPONIBLES

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2008 está compuesto por:

CONCEPTO	VALOR 31-DIC-08	VALOR 31-DIC-07
FONDOS ROTATIVOS	43.400,00	27.600,00
BANCOS		
PRODUBANCO Cta. Cte. No. 01070003716	2.510,56	30.177,92
BANCO DEL PACIFICO Cta. Cte. No. 509628-6	150.629,17	13.065,61
BANCO DEL PICHINCHA Cta. Cte. No. 3450413-4	202.511,01	59.426,38
BANCO DE GUAYAQUIL Cta. Cte. No. 6433340	507.814,23	518.299,99
BANCO DEL AUSTRO Cta. Cte. No. 20-00-31164-5	766,05	29.354,85
BANCO INTERNACIONAL CTA. CTE. No. 800-060984-6	321.622,98	375.032,29
BANCO INTERNACIONAL CTA. CTE. No. 800-04345-7 EUROS	499.996,22	-
Banco Central del Ecuador Cta. No. 234389-207667	499.996,22	14.000.000,00
TOTAL US \$	1.729.250,22	15.052.962,04

NOTA 4. INVERSIONES FINANCIERAS

Las Inversiones que mantiene ELECAUSTRO S. A. al 31 de diciembre del 2008, se presentan en el siguiente detalle:

ENTIDAD FINANCIERA	VALOR 31-DIC-08
PICHINCHA	1,170,771.20
GUAYAQUIL	300,000.00
PACIFICO	200,000.00
MM JARAMILLO ARTEAGA	200,000.00
AUSTRO	354,028.35
DINERS CLUB	807,350.00
FIDASA	1,118,323.28
MUTUALISTA PICHINCHA	1,350,861.09
BOLIVARIANO	400,000.00
VAZCORP	989,402.94
BONOS DEL ESTADO	906,015.97
INTERNACIONAL	296,377.65
AGROTA	14,207.54
TOTAL US \$	8,107,338.02

NOTA 5. DERECHOS FIDUCIARIOS

Corresponde al Fideicomiso Mercantil de Ocaña cuya fiduciaria es la Corporación Financiera Nacional quien se encarga de la administración de los fondos para la construcción equipamiento y puesta en operación del Proyecto Ocaña. El saldo al 31 de diciembre del 2008 fue de **US \$ 32,918,376,83**.

NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR VENTA DE ENERGIA

Corresponde a la facturación y recaudación por la venta de energía a otras empresas del sector eléctrico, así como la aplicación de lo dispuesto en el Mandato Constituyente No. 15, su conformación es la siguiente:

SALDO AL 31-DIC-07		19.648.018,53
FACTURACION		16.045.473,89
RECAUDACION		(14.591.165,99)
AJUSTES EN CONCILIACIONES		8.021,58
MANDATO 15 CX C CTA CORRIENTE	(1)	(4.569.461,70)
MANDATO 15 CONVENIOS	(1)	(8.706.739,71)
MANDATO 15 CENACE MEM	(1)	(4.297.656,58)
MANDATO 15 HIDRAULICAS	(1)	(1.623,99)
SALDO AL 31-DIC-08	US \$	3.534.866,03

(1) Mandato Constituyente No. 15, expedido el 23 de julio del 2008, y promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 393 del 31 de julio del 2008.

Resolución No. 138/08 del 27 de noviembre del 2008

Mediante esta Resolución, el Directorio del CONELEC aprobó la Regulación No. 013/08, Regulación Complementaria No. 1 para la aplicación del Mandato Constituyente No. 15, la misma que determina los parámetros para establecer los pliegos tarifarios y las transacciones de compra venta de energía entre los diferentes actores del Sector Eléctrico.

NOTA 7. PROVISIÓN ACUMULADA PARA CUENTAS INCOBRABLES

El saldo que mantiene esta cuenta es de US \$ 427,280.41, valor que proviene del año 2007. En el año 2008 no se registró provisión para cuentas incobrables, debido a la aplicación del Mandato Constituyente No. 15, que dispuso la baja de los valores de cuentas por cobrar a empresas de distribución por concepto de convenios y valores individualizados del MEM.

NOTA 8. INVENTARIOS

El movimiento de esta cuenta durante el año 2008 fue:

DETALLE	SALDO AL 31/DIC/07	INGRESOS	EGRESOS	SALDO AL 31/DIC/08
BODEGA MONAY				
DIESEL	34.572,12	12.166,58	36.742,13	9.996,57
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	7.685,36	-	6.009,82	1.675,54
TOTAL BODEGA MONAY	42.257,48	12.166,58	42.751,95	11.672,11
BODEGA EL DESCANSO				
DIESEL DESCANSO	24.904,56	307.329,26	315.158,52	17.075,30
BUNKER DESCANSO	73.243,04	2.325.403,43	2.344.264,04	54.382,43
ACEITES Y LUBRICANTES EL DESCANSO	5.136,39	306.574,76	306.915,21	4.795,94
MATERIALES POR INSTALAR EL DESCANSO	179,90	3,22	26,24	156,88
VARIOS EL DESCANSO	376.577,17	489.332,73	754.684,12	111.225,78
BODEGA BIENES DE CONTROL	0,60	-	-	0,60
MATERIALES DE DESECHO	0,19	0,06	-	0,25
TOTAL BODEGA EL DESCANSO	480.041,85	3.428.643,46	3.721.048,13	187.637,18

DETALLE	SALDO AL 31/DIC/07	INGRESOS	EGRESOS	SALDO AL 31/DIC/08
OTROS INVENTARIOS				
SUMINISTROS DE OFICINA	17.504,11	19.979,77	21.290,17	16.193,71
MATERIAL MEDICO	<u>2.272,85</u>	<u>4.995,54</u>	<u>5.359,14</u>	<u>1.969,25</u>
TOTAL OTROS INVENTARIOS	<u>19.776,96</u>	<u>24.975,31</u>	<u>26.649,31</u>	<u>18.162,96</u>
TOTAL INVENTARIOS	542.076,29	3.465.785,35	3.790.449,39	217.412,25

NOTA 9. PAGOS ANTICIPADOS

El saldo de esta cuenta comprende:

ANTICIPOS CONTRATOS		87.720,46
ANTICIPOS IMPUESTOS	(1)	<u>753.174,33</u>
TOTAL US \$		840.894,79

(1) Corresponde a:

IMPUESTO A AL RENTA 2%	83.338,25
IMPUESTO A AL RENTA 1%	159.668,76
IMPUESTO A AL RENTA	<u>510.167,32</u>
TOTAL US \$	753.174,33

NOTA 10. CUENTAS POR LIQUIDAR

Incluyen:

APLICACIÓN MANDATO 15	(1)	17.487.305,39
OTRAS CUENTAS POR LIQUIDAR		<u>77.235,86</u>
TOTAL US \$		17.564.541,25

(1) Corresponde a la baja de cuentas por cobrar empresas distribuidoras, cuenta que se liquida de acuerdo al Mandato No. 15. Su movimiento en el año 2008, fue:

CUENTAS POR COBRAR EMPRESAS ELECTRICAS	(2)	17.575.432,54
COMPENSACION PETROCOMERCIAL	(3)	<u>(38.177,15)</u>
TOTAL		17.487.305,39

(2) La aplicación del Mandato 15 en las Empresas Eléctricas se detalla a continuación:

EMPRESAS ELECTRICAS	CONVENIOS	CONTRATO	CORRIENTE	MEM	TOTAL
EMELEC	-	-	-	2.573.994,58	2.573.994,58
CATEG CONVENIO	312.233,33				312.233,33
CATEG SIN CONVENIO	1.901.035,80				1.901.035,80
CATEG	-		1.773.754,33		1.773.754,33
AMBATO	-			50.581,96	50.581,96
AZOGUEZ SIN CONVENIO	3.877,55				3.877,55
AZOGUEZ	-		(56,02)	10.168,94	10.112,92
BOLIVAR C/P	45.558,11				45.558,11
BOLIVAR SIN CONVENIO	304,14				304,14
BOLIVAR	-	1.623,99	(2.301,90)	7.733,59	7.055,68
CENTRO SUR	-			678,75	678,75
COTOPAXI	1.503,56				1.503,56
COTOPAXI	-		(1.503,22)	7.963,69	6.460,47
EL ORO C/P	45.734,07				45.734,07
EL ORO SIN CONVENIOS	722,98				722,98
EL ORO	-		191.806,52	257.252,55	449.059,07
EMELGUR CONVENIO C/P	100.000,00				100.000,00
EMELGUR CONVENIO L/P	1.678.443,67				1.678.443,67
EMELGUR SIN CONVENIO	127.501,92				127.501,92
EMELGUR	-		476.133,79	430.406,00	906.539,79
EMELNORTE CONVENIO C/P	2.853,62				2.853,62
EMELNORTE SIN CONVENIO	2.080,21				2.080,21
EMELNORTE	-		84.787,77	27.964,45	112.752,22
ESMERALDAS CONVENIO C/P	150.000,00				150.000,00
ESMERALDAS CONVENIO L/P	133.125,56				133.125,56
ESMERALDAS SIN CONVENIO	54.193,89				54.193,89
ESMERALDAS	-		141.533,66	117.306,22	258.839,88
LOS RIOS SIN CONVENIO	603.600,12				603.600,12
LOS RIOS	-		211.278,42	103.686,01	314.964,43
MANABI CONVENIO C/P	741.703,05				741.703,05
MANABI CONVENIO L/P	615.231,02				615.231,02
MANABI SIN CONVENIO	693.886,22				693.886,22
MANABI	-		926.558,91	412.278,50	1.338.837,41
MILAGRO CONVENIO C/P	3.443,97				3.443,97
MILAGRO CONVENIO L/P	749.238,33				749.238,33
MILAGRO SIN CONVENIO	15.964,28				15.964,28
MILAGRO	-		224.628,87	90.633,23	315.262,10
EEQUITO SIN CONVENIO	1.787,32				1.787,32
EEQUITO	-		201.173,30	75.509,35	276.682,65
REGIONAL DEL SUR	-			14.520,59	14.520,59
SANTA ELENA CONVENIO C/P	78.702,58				78.702,58
SANTA ELENA CONVENIO L/ P	463.434,33				463.434,33
SANTA ELENA SIN CONVENIO	1.610,24				1.610,24
SANTA ELENA	-		178.089,58	63.536,54	241.626,12
STO DOMINGO SIN CONVENIO	178.969,84				178.969,84
SANTO DOMINGO	-		157.874,02	53.441,63	211.315,65
SUCUMBIO	-		5.704,23	-	5.704,23
TOTAL	8.706.739,71	1.623,99	4.569.462,26	4.297.656,53	17.575.482,54

(3) Saldo según Acta de Conciliación con corte al 30 de septiembre del 2008, entre ELECAUSTRO S. A. y PETROCOMERCIAL, firmada el 13 de octubre del 2008.

NOTA 11. SEGUROS ANTICIPADOS

Su saldo se integra así:

CONCEPTO	SALDO AL 31-DIC-08	SALDO AL 31-DIC-07
SEGURO DE INCENDIO	207.398,58	217.847,62
SEGURO DE AVERIA DE MAQUINARIA	114.410,18	127.129,49
SEGURO DE FIDELIDAD Y RESP. CIVIL	14.261,36	14.244,63
SEGURO DE ASISTENCIA MEDICA	1.966,59	14.738,08
SEGURO DE SERVICIOS GENERALES	<u>1.253,98</u>	<u>1.297,22</u>
TOTAL	339.290,69	375.257,04

NOTA 12. ACTIVO FIJO

Esta cuenta se resume como sigue:

CUENTAS	SALDO AL 31-DIC-2007	MOVIMIENTO		SALDO AL 31-DIC-2008
		DEBITO	CREDITO	
DEPRECIABLE				
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO				
CENTRALES HIDROELECTRICAS	81.040.016,11	73.685,02	64.802,50	81.048.893,63
CENTRALES DE COMBUSTION INTERNA	28.941.799,19	67.093,01	5.165,49	29.003.726,74
CENTRALES EOLICAS FOTOVOLTAICA Y OTROS	-	57.375,76	-	57.375,76
INSTALACIONES GENERALES	<u>1.645.088,58</u>	<u>355.161,83</u>	<u>137.327,01</u>	<u>1.894.923,40</u>
TOTAL	111.626.903,88	553.315,62	207.294,97	111.972.924,53
BIENES E INSTALACIONES QUE NO SON DE SERV.				
CENTRALES HIDROELECTRICAS	2.325.795,06	-	-	2.325.795,06
CENTRAL TERMICA	<u>13.259,69</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13.259,69</u>
TOTAL	2.339.054,75	-	-	2.339.054,75
NO DEPRECIABLE				
OBRAS EN CONSTRUCCIONES DE BIENES E INST.				
UNIDAD DE OBRAS CIVILES	526.417,73	285.731,56	331.178,85	480.970,44
PROYECTO HIDROELECTRICO OCAÑA	603.863,95	199.775,74	193.135,59	610.504,13
CONSTRUCCION DEL PROYECTO HIDROELECTRICO OCAÑA	<u>-</u>	<u>17.539.498,75</u>	<u>14.981.112,74</u>	<u>2.558.386,03</u>
TOTAL	1.130.281,68	18.025.006,05	15.505.427,18	3.644.850,55
TERRENOS Y SERVIDUMBRES				
CENTRALES HIDRAULICAS	3.099.515,73	495.431,77	-	3.594.947,50
CENTRALES TERMICAS	<u>896.262,77</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>896.262,77</u>
TOTAL	3.995.778,50	495.431,77	-	4.491.210,27
TOTAL ACTIVOS	119.092.018,81	19.073.753,44	15.712.722,12	122.453.050,13
DEPRECIACIONES ACUMULADAS				
BIENES E INSTALAC. EN SERVICIO				
DEPREC. CENTRALES HIDROELECTRICAS	44.169.334,10	1.683.820,85	42.661,63	45.809.493,30
DEPREC. CENTRALES DE COMBUSTION INTERNA	18.606.020,94	473.045,27	2.230,44	19.076.835,77
DEPREC. INSTALACIONES GENERALES	<u>1.193.644,53</u>	<u>152.006,16</u>	<u>129.915,73</u>	<u>1.215.734,03</u>
TOTAL	63.968.999,57	2.308.872,28	174.807,87	66.169.055,98
BIENES E INSTALAC. QUE NO SON DE SERV.				
CENTRALES HIDROELECTRICAS	2.317.268,09	9.612,93	-	2.326.881,02
CENTRAL TERMICA	<u>11.662,78</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11.662,78</u>
TOTAL	2.328.930,87	9.612,93	-	2.338.543,80
TOTAL DEPRECIACIONES ACUMULADAS	66.297.930,44	2.318.485,21	174.807,87	68.411.692,78
TOTAL ACTIVOS FIJOS	52.794.088,37	2.318.485,21	174.807,87	54.011.442,35

La depreciación de bienes e instalaciones en servicio cargada a resultados en el presente ejercicio económico asciende a US \$ 2.318.485,21, de acuerdo a las tasas expresadas en la Nota 2.c7).

La Empresa ha contratado pólizas de seguros para aquellos activos fijos considerados técnicamente asegurable.

NOTA 13. ESTUDIOS Y OBRAS

Se registran en esta cuenta los Estudios y Proyectos para la ejecución de obras, su composición es la siguiente:

CONCEPTO	SALDO AL 31-Dic-08	SALDO AL 31-Dic-07
ESTUDIO Y DISEÑO PARA EL SISTEMA CONTRA INCENDIOS	8.722,56	8.722,56
ESTUDIO Y DISEÑO DEL SISTEMA SCADA	27.369,73	27.369,73
ESTUDIO DE PREFACTIBILIDAD PROYECTO SOLDADOS-YANUNCAY	68.450,31	68.450,31
ESTUDIO DEL PROYECTO EOLICO MINAS DE HUASCACHACA	91.395,74	91.395,74
ESTUDIOS DEL PROYECTO DE GENERACIÓN HIDROELÉCTRICA		20.650,65
ESTUDIO Y DISEÑO OBRA DE ESTABILIZACIÓN DEL DESGLIZAMIENTO DE CHACAYACU		61.204,03
OTROS ESTUDIOS		14.351,23
TOTAL US \$	195.938,34	292.144,87

NOTA 14. OTROS ACTIVOS – INVENTARIOS

El saldo de esta cuenta se encuentra conformado por:

	SALDO AL 31/DIC/07	INGRESOS	EGRESOS	SALDO AL 31/DIC/08
BODEGA DE MONAY				
BODEGA MONAY DE REPUESTOS FAIRBANK MORSE	42.565,93	444,36	142,25	42.868,04
BODEGA MONAY REPUESTOS NIGATTA.	918.434,80	2.606,86	3.799,59	917.242,07
BODEGA MONAY VARIOS	97.525,70	94,37	249,46	97.370,61
TOTAL BODEGA DE MONAY	1.058.526,43	3.145,59	4.191,30	1.057.480,72
BODEGA DE DESCANSO				
REPUESTOS VARIOS DESCANSO	39.305,60	63.049,35	64.767,96	37.586,99
REPUESTOS NIGATTA DESCANSO	1.038.972,51	650.175,22	703.032,07	986.115,66
HERRAMIENTAS DESCANSO	8.922,14	229,99	209,96	8.942,17
TOTAL BODEGA DE DESCANSO	1.087.200,25	713.454,56	768.009,99	1.035.648,72
BODEGA SAYMIRIN SAUCAY				
REPUESTOS CENTRAL HIDRO/SAYMIRIN	246.227,18	4,20	38,25	246.193,13
REPUESTOS CENTRAL HIDRO/SAUCAY	913.859,92	22.235,34	23.275,69	912.819,57
MATERIALES CHANLUD	27.627,49	-	156,30	27.471,19
MATERIALES SIGSIG	22.381,34	-	-	22.381,34
TOTAL BODEGA SAYMIRIN SAUCAY	1.210.095,93	22.239,54	23.470,24	1.208.864,23
TOTAL US \$	3.355.822,61	738.839,69	795.671,53	3.298.990,77



NOTA 15. DOCUMENTOS POR PAGAR (OBLIGACIONES CON EL EXTERIOR)

Comprende la obligación asumida por el Ministerio de Economía y Finanzas por los créditos con el Club de París y el Convenio No. 99, según el detalle siguiente:

	2.0.0.1.02 CORRIENTE	2.0.0.1.03 VENCIDO	2.0.1.2.01 LARGO PLAZO	2.0.0.5.03 INTERESES VENCIDOS	TOTAL
MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS					
CLUB DE PARIS					
TRAMO V	-	1.566.766,14	-	361.184,02	1.927.950,16
TRAMO VI	286.867,96	1.434.339,80	-	771.617,18	2.492.824,94
CONVENIO No. 99	77.625,76	388.128,80	853.883,28	509.163,34	1.828.796,08
CLUB DE PARIS VIII RESTRUCTURACION	11.395,49	13.066,66	466.765,61	98.942,37	590.170,13
TOTAL US \$	375.890,21	3.402.301,40	1.320.648,89	1.740.908,81	6.839.749,31

Durante el año 2008, ELECAUSTRO S.A. no ha cancelado las obligaciones por el Préstamo Reino Unido y el Préstamo SUMITOMO, a través del convenio de novación y pago con el Ministerio de Economía y Finanzas por el total de US \$ 6.839.749,31, (US \$ 5.098.840,50 capital y US \$ 1.740.908,81 intereses vencidos).

NOTA 16. CUENTAS POR PAGAR

Comprenden:

CONCEPTO	SALDO 2008	SALDO 2007
FONDOS EN GARANTÍA		14.626,82
PROVEEDORES VARIOS	579.784,85	266.878,96
SALARIOS POR PAGAR	42.402,74	32.176,42
CUENTAS POR PAGAR EERCSCA	7.135,88	-
CUENTAS POR PAGAR VARIAS	70.777,66	53.684,41
CUENTAS POR LIQUIDAR	31.701,85	112.043,95
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	245.484,20	365.252,11
CUENTAS POR PAGAR HIDROPAUTE	-	769,83
TOTAL US \$	977.287,18	845.432,50

NOTA 17. OBLIGACIONES PATRONALES Y RETENCIONES A FAVOR DE TERCEROS

Los saldos finales de estas cuentas corresponden a los siguientes movimientos:

	OBLIGACIONES PATRONALES	RETENCION A TERCEROS	OTRAS PROVISIONES	TOTAL
SALDO AL 31-DIC-2007	451.318,32	24.350,83	1.931.143,25	2.406.812,40
PROVISIÓN	1.157.713,68	361.021,28	1.984.604,05	3.503.339,01
CANCELACIONES	(1.379.216,15)	(308.486,65)	(2.024.384,73)	(3.722.087,53)
SALDO AL 31-DIC-2008	229.815,85	76.885,46	1.881.362,57	2.188.063,88

NOTA 18. OBLIGACIONES PATRONALES JUBILACION PATRONAL

En esta cuenta se registró la provisión para Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio de acuerdo al estudio actuarial realizado por la firma Logaritmo Cía. Ltda. , correspondiente al año 2008.

	SALDO AL 31-dic-07	Provisión	Cancelación	SALDO AL 31-dic-08
JUBILACION PATRONAL	1.799.407,09	192.283,13	558.181,90	1.433.508,32
BONIFICACION DESAHUCIO	206.981,01	152.545,80	152.545,80	106.981,01
TERMINACION RELACION LABORAL	397.263,76	397.945,44	397.945,44	397.263,76
DESPIDO INTEMPESTIVO CONT COLECT.	<u>200.000,04</u>	-	-	<u>200.000,04</u>
TOTAL	2.603.651,90	742.774,37	1.108.673,14	2.237.753,13

NOTA 19. CAPITAL SOCIAL

En el año 2008, se efectuó la cesión de 29.500 acciones del Accionista Fideicomiso Mercantil Fondo Ecuatoriano de Inversiones en los Sectores Energético e Hidrocarburífero FEISEH al Ministerio de Finanzas.

Mediante aprobación de la Junta General de Accionistas, ELECAUSTRO S.A. reforma los Estatutos de la Empresa e incrementa el Capital Suscrito y Pagado en US \$ 2,274,826.65, por lo tanto, el Capital Social de la Compañía al 31 de Diciembre del 2008, es de noventa y ocho millones cuatro mil 00/100 Dólares (US \$ 98.004.000,00), correspondientes a noventa y ocho mil cuatro acciones (98.004) nominativas y ordinarias de mil dólares cada una.

NOTA 20. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION

Al 31 de diciembre del 2008 el saldo de Aportes para Futura Capitalización fue de US \$ 5.826,65.

NOTA 21. RESERVA LEGAL

De acuerdo a disposiciones legales vigentes en el país, de la utilidad anual, en caso de producirse, la Empresa deberá transferir una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal, hasta que ésta sea igual al 50% del Capital Social, la reserva no está disponible para el pago de dividendos a los accionistas y/o absorción de pérdidas, pero puede ser capitalizada en su totalidad. El movimiento de esta cuenta durante el año 2008 se presenta así:

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2007	422.126,37
ASIGNACION UTILIDAD EJERCICIO 2007	<u>252.378,48</u>
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2008	674.504,85

NOTA 22. VENTA DE ENERGIA

Corresponde a la facturación por la venta de energía que efectuó ELECAUSTRO S.A. a empresas del sector:

	SALDO 31-Dic-08
EMPRESAS DE DISTRIBUCION DE ENERGIA	7.550.212,41
CONVENIOS EMPRESAS HIDRAULICAS-DISTRIBUCION	8.182.583,98
EMPRESAS GENERADORAS	14.900,23
GRANDES CONSUMIDORES	258.725,31
CENACE	31.995,83
AUTOPRODUCTORAS	<u>10.110,37</u>
TOTAL VENTA ENERGIA	16.048.528,13

NOTA 23. INGRESOS AJENOS A LA EXPLOTACION

Corresponden a los intereses ganados en las inversiones contratadas en Certificados de Depósito y Póliza de Acumulación y en las cuentas corrientes que maneja la Empresa, en el Fideicomiso Ocaña, y otros, según el siguiente detalle:

	SALDO 31-Dic-08
INTERESES GANADOS EN INVERSIONES	415.671,58
INTERESES GANADOS EN FIDEICOMISO OCAÑA	947.463,58
OTROS INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN	<u>42.794,53</u>
TOTAL US \$	1.405.929,69

NOTA 24. OTROS INGRESOS EXTRAORDINARIOS

Corresponde a la terminación por mutuo acuerdo del Contrato No. 485 suscrito entre el Consorcio Hidalgo & Hidalgo S. A., y Elecaustro, el cual generó un ingreso extraordinario de US \$ 3.811.247,74.

NOTA 25. GASTOS DE OPERACIÓN

Los gastos de operación se agruparon de la siguiente manera:

	SALDO 31-Dic-08	SALDO 31-Dic-07
GASTOS GENERACION HIDROELECTRICA	2.209.188,08	1.785.800,00
CENTRALES A COMBUSTION INTERNA	5.356.169,44	5.129.112,66
SUBTRANSMISION	31.668,94	24.353,32
ADMINISTRACION GENERAL	<u>2.459.634,84</u>	<u>1.828.185,55</u>
TOTAL GASTOS DE OPERACION	10.056.661,30	8.767.451,53

NOTA 26. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

La conciliación tributaria presentada por la Empresa, al 31 de diciembre del 2008, es como sigue:

UTILIDAD CONTABLE	8.219.337,50
MAS: GASTOS NO DEDUCIBLES	843.720,77
DONACIONES	791,19
MULTAS E INTERESES	6.539,05
COMPROBANTES NO AUTORIZADOS	813,08
EXCESO EN PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	113.923,96
EXCESO EN CARGO POR DEP. DE ACTIVOS FIJOS POR EFECTO DE VALUACION	774.669,44
MENOS: DEDUCCION POR PAGO TRABAJADORES CON DISCAPACIDAD	(121.424,84)
UTILIDAD BASE IMPONIBLE	8.988.649,79
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	
BASE CALCULO 25% IMPUESTO A LA RENTA	8.988.649,79
25% IMPUESTO A LA RENTA	1.657.101,14
UTILIDAD NETA	6.556.236,77
10% RESERVA LEGAL	(655.623,68)
SALDO A DISPOSICION DE LOS ACCIONISTAS	5.900.613,09

NOTA 27. NORMAS SOBRE LA PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

Dando cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 04Q.I.J.001 de la Superintendencia de Compañías relacionada con el Estado de Cumplimiento de las Normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor, ELECAUSTRO S.A., ha adquirido las licencias de los diferentes Softwares utilizados por la Empresa.

NOTA 28. CONVENIOS Y COMPROMISOS

A la fecha de este informe, la Empresa firmó los siguientes contratos:

Contratos por Compra-venta de energía

Contrato No. 552, correspondiente al Contrato Regulado de compraventa de Energía a plazo entre Electro Generadora del Austro ELECAUSTRO S.A., y la Empresa Eléctrica Regional Centro Sur C.A., firmado el 11 de marzo del 2009, cuyo objetivo es establecer las condiciones para la venta de energía eléctrica por parte de ELECAUSTRO S.A. y para la compra de la energía por parte de la Centro Sur. El contrato está en vigencia desde el 1 de abril del 2009 hasta el 31 de diciembre del 2014.



Contrato No. 553, correspondiente al Contrato Regulado de compraventa de Energía a plazo entre Electro Generadora del Austro ELECAUSTRO S.A. y la Empresa Eléctrica Azogues C.A., firmado el 13 de marzo del 2009, cuyo objetivo es establecer las condiciones para la venta de energía eléctrica por parte de ELECAUSTRO S.A., y para la compra de la energía por parte de la Empresa Eléctrica Azogues C.A. El contrato está en vigencia desde el 1 de abril del 2009 hasta el 31 de diciembre del 2014.

Contrato No. 554, correspondiente al Contrato Regulado de compraventa de Energía a plazo entre Electro Generadora del Austro ELECAUSTRO S.A., y la CNEL Corporación Nacional de electricidad S.A. firmado el 13 de marzo del 2009, cuyo objetivo es establecer las condiciones para la venta de energía eléctrica por parte de ELECAUSTRO S.A., y para la compra de la energía por parte de la CNEL S.A. El contrato está en vigencia desde el 1 de abril del 2009 hasta el 31 de diciembre del 2014.

Contrato No. 555, correspondiente al Contrato Regulado de compraventa de Energía a plazo entre Electro Generadora del Austro ELECAUSTRO S.A., y la Empresa Eléctrica Regional del Sur S.A., firmado el 16 de marzo del 2009, cuyo objetivo es establecer las condiciones para la venta de energía eléctrica por parte de ELECAUSTRO S.A., y para la compra de la energía por parte de Empresa Eléctrica Regional del Sur S.A. El contrato está en vigencia desde el 1 de abril del 2009 hasta el 31 de diciembre del 2014.

Contrato No. 556, correspondiente al Contrato Regulado de compraventa de Energía a plazo entre Electro Generadora del Austro ELECAUSTRO S.A., y la Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A., firmado el 16 de marzo del 2009, cuyo objetivo es establecer las condiciones para la venta de energía eléctrica por parte de ELECAUSTRO S.A., y para la compra de la energía por parte de EEACNSA. El contrato está en vigencia desde el 1 de abril del 2009 hasta el 31 de diciembre del 2014.

Contrato No. 557, correspondiente al Contrato Regulado de compraventa de Energía a plazo entre Electro Generadora del Austro ELECAUSTRO S.A., y la Empresa Eléctrica Riobamba S.A., firmado el 16 de marzo del 2009, cuyo objetivo es establecer las condiciones para la venta de energía eléctrica por parte de ELECAUSTRO S.A., y para la compra de la energía por parte de EERSA. El contrato está en vigencia desde el 1 de abril del 2009 hasta el 31 de diciembre del 2014.

Contrato No. 558, correspondiente al Contrato Regulado de compraventa de Energía a plazo entre Electro Generadora del Austro ELECAUSTRO S.A., y la Empresa Eléctrica Quito S.A., firmado el 20 de marzo del 2009, cuyo objetivo es establecer las condiciones para la venta de energía eléctrica por parte de ELECAUSTRO S.A., y para la compra de la energía por parte de EEQ S.A. El contrato está en vigencia desde el 1 de abril del 2009 hasta el 31 de diciembre del 2014.



Contrato No. 559, correspondiente al Contrato Regulado de compraventa de Energía a plazo entre Electro Generadora del Austro ELECAUSTRO S.A., y la Empresa Eléctrica Provincial de Cotopaxi S.A., firmado el 20 de marzo del 2009, cuyo objetivo es establecer las condiciones para la venta de energía eléctrica por parte de ELECAUSTRO S.A., y para la compra de la energía por parte de ELEPCO S.A. El contrato está en vigencia desde el 1 de abril del 2009 hasta el 31 de diciembre del 2014.

Contrato No. 560, correspondiente al Contrato Regulado de compraventa de Energía a plazo entre Electro Generadora del Austro ELECAUSTRO S.A., y la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A., firmado el 16 de marzo del 2009, cuyo objetivo es establecer las condiciones para la venta de energía eléctrica por parte de ELECAUSTRO S.A., y para la compra de la energía por parte de EMELNORTE S.A. El contrato está en vigencia desde el 1 de abril del 2009 hasta el 31 de diciembre del 2014.

Contrato No. 561, correspondiente al Contrato Regulado de compraventa de Energía a plazo entre Electro Generadora del Austro ELECAUSTRO S.A., y la Corporación para la Administración Temporal de Guayaquil, firmado el 16 de marzo del 2009, cuyo objetivo es establecer las condiciones para la venta de energía eléctrica por parte de ELECAUSTRO S.A., y para la compra de la energía por parte de la CATEG. El contrato está en vigencia desde el 1 de abril del 2009 hasta el 31 de diciembre del 2014.

Otros Contratos

Contrato No. 551 firmado con la compañía Sevilla y Martínez Ingenieros C.A., para la construcción de obras civiles, equipamiento hidromecánico, puente de grúa de la casa de máquinas del Proyecto Hidroeléctrico Ocaña, por US \$ 30.910.180.

Contrato No. 536 firmado con la compañía ALSTOM HYDRO ESPAÑA S.L. para el diseño, fabricación y suministro de turbinas generadores y equipos auxiliares para el Proyecto Hidroeléctrico Ocaña, por 8.614.208 Euros.

Contrato No. 531 firmado con la compañía SIEMENS S.A. para la ejecución de la ingeniería, fabricación, suministro, montaje, pruebas y puesta en servicio del equipamiento de subestaciones y sistema SCADA para el Proyecto Hidroeléctrico Ocaña, por US \$ 3.893.180.

Contrato No.511 firmado el 16 de junio del 2008, entre la Corporación para la Investigación Energética (CIE) y ELECAUSTRO S. A., para la realización de los Estudios de Factibilidad del Proyecto Eólico "Minas de Huasachaca", por un monto de US \$ 204.021.

NOTA 29. EVENTOS SUBSECUENTES

- Mediante orden de Determinación No. 2009010006 del 6 de febrero del 2009, el Servicio de Rentas Internas, notifica a ELECAUSTRO S.A., la realización de la auditoría del Impuesto a la Renta del periodo fiscal 2006.
- Mediante Resolución No. 08. G. DSC.010, del 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías establece el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia:

1. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoria externa.

Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

2. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US \$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de información financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

3. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.



Para dar cumplimiento a esta normativa, las compañías elaborarán un cronograma de implementación, observando lo estipulado en el Artículo Segundo de la resolución mencionada.

NOTA 30. CONTINGENTES

Con fecha 22 de octubre del 2008, el Servicio de Rentas Internas emite las Actas Borrador de Determinación del Impuesto a la Renta, de la inspección al cumplimiento de las obligaciones tributarias correspondientes al Impuesto a la Renta de los periodos fiscales 2004 y 2005.

ELECAUSTRO S. A., acogiéndose a la Amnistía Tributaria, luego del análisis de las diferencias determinadas, presenta las declaraciones sustitutivas del formulario 101, cancelando US \$ 85,589.99 por los periodos antes mencionados, y las sustitutivas por los años 2006 y 2007, cancelando US \$ 74.792,39.

Con fecha 12 de enero del 2009, ELECAUSTRO S. A. recibe las Actas de Determinación Definitivas del año 2004 por US \$ 96,299.96 y del año 2005 por US \$ 85,838.42, correspondientes a glosas por concepto de diferencias en las depreciaciones de Activos Fijos, y de sueldos y salarios. La Empresa ha presentado el Oficio de la Superintendencia de Compañías No. SC-IC-08-1632 en el cual se abalizan los registros contables realizados en la Aplicación de la Corrección Monetaria por todo el periodo fiscal 1999, de los activos transferidos por la Empresa Regional Centro Sur C. A. a ELECAUSTRO, por efecto de la escisión.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE ELECAUSTRO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

Todos los registros contables se los realizaron de acuerdo a los principios y normas de contabilidad generalmente aceptados (PCGA), Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas (NAGAS) y las demás Normas, Reglamentos que ha expedido la Superintendencia de Compañías y el SRI, obteniéndose el Balance General, Balance de Resultados, Balance de Comprobación, Estado de Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo, Cuadro de Costos y otros anexos, con información financiera y económica de la Empresa para la toma de decisiones.

DETALLE DE CUENTAS

ACTIVO CORRIENTE

DISPONIBLE

La Empresa al 31 de Diciembre del 2008 tiene registrada las siguientes Inversiones en Certificados de Depósitos:

BANCOS	VALOR USD.
PICHINCHA	1,170,771.20
GUAYAQUIL	300,000.00
PACIFICO	200,000.00
MM JARAMILLO ARTIAGA	200,000.00
AUSTRO	354,028.35
DINERS CLUB	807,350.00
FIDASA	1,118,323.28
MUTUALISTA PICHINCHA	1,350,861.09
BOLIVARIANO	400,000.00
VAZCORP	989,402.94
BONOS DEL ESTADO	906,015.97
INTERNACIONAL	296,377.65
AGROTA L/C	14,207.54
TOTAL EN CERTIFICADOS DE INVERSIONES	8,107,338.02

Los saldos de las Cuentas Corrientes a nombre de la Empresa al 31 de Diciembre del 2008 son:

BANCOS	VALOR USD.
PRODUBANCO	2,510.56
PACIFICO	150,629.17
PICHINCHA	202,511.01
GUAYAQUIL	507,814.23
AUSTRO	766.05
BANCO INTERNACIONAL	321,622.98
BANCO INTERNACIONAL CTA. EUROS	499,996.22
TOTAL EN CUENTAS CORRIENTES	1,685,850.22
DERECHOS FIDUCIARIOS	
FIDEICOMISO DE OCAÑA	
BANCO INTERNACIONAL	32,918,376.83

Los rendimientos financieros de estas inversiones durante el año 2008 alcanzaron al valor de USD. 415.671,58; los rendimientos de las cuentas Corrientes durante el año fue de USD. 27.038,03.

La Empresa, para la gestión oportuna de pagos urgentes por compras y contratación de servicios, cuenta con los siguientes Fondos Rotativos: Gerencia USD 8.000; Adquisiciones USD 12.000; Administración Central USD 15.000 y DIPRO USD 8.400

VER ANEXO 1: CONCILIACIONES BANCARIAS Y CERTIFICADOS BANCARIOS

CUENTA FIDEICOMISO OCAÑA

Con fecha 20 de Diciembre del 2007 se constituye el Fideicomiso Mercantil de Ocaña, siendo en calidad de Fiduciaria la Corporación Financiera Nacional, el aporte inicial de este fondo es de USD. 14.000.000,00 que corresponde al Capital del nuevo Accionista FIMFEISEH para el desarrollo del proyecto. Este Fideicomiso se encargara de la Administración de los fondos y remitirá mensualmente el informe financiero.

En los meses de Enero, Febrero y Marzo del 2008 ELECAUSTRO transfirió el valor de USD. 4.989.251,24 a la cuenta del Fideicomiso Ocaña como aporte de fondos propios para el Proyecto Ocaña. En el mes de Abril el Accionista FINFEISEH realiza un incremento de capital con el aporte de USD. 15.500.000,00.

Durante el mes de Abril se firmo el Contrato No.485 con la Cía. Hidalgo \$ Hidalgo para la Construcción, Equipamiento y puesto en Operación del Proyecto Ocaña por USD. 49.934.348,75 sin IVA; el cual se cancelo el anticipo del 30% por USD. 14.980.304,63; así también, se firmó el Contrato No.480 con Caminos y Canales Caminosca Cía. Ltda. para el Gerenciamiento y Fiscalización del Proyecto Hidroeléctrico Ocaña por USD. 3.136.424,82 sin IVA; el cual se canceló el anticipo del 30 % por USD. 940.927,45.

En el año 2008 se canceló a Caminosca a través de la cuenta de Fideicomiso de Ocaña, el valor de USD.686.961,89 que corresponden a 8 planillas presentadas y aprobadas, según el Contrato No. 480.

Con fecha 21 de Noviembre del 2008 y según convenio transaccional por mutuo acuerdo se dio por terminado el contrato No. 485 con la Consorcio Hidalgo & Hidalgo S.A., dándose los siguientes acuerdos:

1.- De conformidad con la cláusula Vigésima Quinta, numeral 25.2 del referido contrato, que dispone que las partes podrán darlo por terminado de mutuo acuerdo por así convenir a sus intereses, en aplicación a este pacto, se procede a dejar sin efecto el contrato en el estado en que se encuentran las obras, para lo cual y debido a su naturaleza, se realizará la liquidación pertinente que cumple los trabajos ejecutados

2.- Como consecuencia de la terminación del contrato, el Consorcio Hidalgo & Hidalgo S. A. y Asociados, reconoce a Elecaustro S. A el valor del anticipo USD. 14.980.304,63; más valores de compensación por USD. 3.739.654,83

3.- Elecaustro S.A. a través del Fideicomiso Ocaña cancelará al Consorcio Hidalgo & Hidalgo la liquidación de todos los trabajos ejecutados en la obra con corte al 20 de noviembre del 2008, presentándose así una planilla por la liquidación de los trabajos ejecutados por un valor de USD.890.448,66

En el año 2008, esta cuenta ha generado el valor de USD. 947.463,58 por concepto de intereses bancarios; quedando el saldo final al 31 de diciembre del 2008 el valor de USD. 32.918.376,83.

EXIGIBLE

La Empresa en aplicación del Mandato No. 15 Art. 6 y con la Resolución de la Junta General de Accionistas No. 41 celebrada el 29 de diciembre del 2008, contabiliza la compensación de deudas por venta de Energía por USD.17.575.482,54 valor que se registra en la "Cuenta Transitoria Mandato No. 15 baja de CxC Distribuidoras"

El periodo de extinción de deudas comprende del 1 de Abril de 1999 al 30 de Junio del 2008, con abonos hasta el mes de Agosto del 2008; luego de las Actas de conciliación, los valores por empresas que se dieron de baja son los siguientes:

EMPRESAS DE DISTRIBUCION	SALDO DE FACTURACION DE 1999 A SEPTIEM/2003 CUENTAS MEM	SALDO FACTURACION EMPRESAS DISTRIBUCION DE SEP/2003 A JUNIO/2008	TOTAL
ADMTEMGYE (CATEG)		3,987,023.46	3,987,023.46
AMBATO	50,581.96	-	50,581.96
AZOGUES	10,168.94	3,821.53	13,990.47
BOLIVAR	7,733.59	45,184.34	52,917.93
CENTRO SUR	678.75	-	678.75
COTOPAXI	7,963.69	0.34	7,964.03
EL ORO	257,252.55	238,263.57	495,516.12
EMELEC	2,573,994.58	-	2,573,994.58
EMELGUR	430,406.00	2,382,079.38	2,812,485.38
EMELNORTE	27,964.45	89,721.90	117,686.35
ESMERALDAS	117,306.22	478,852.83	596,159.05
LOS RIOS	103,686.01	814,878.54	918,564.55
MANABI	412,278.50	2,977,379.20	3,389,657.70
MILAGRO	90,633.23	993,275.45	1,083,908.68
QUITO	75,509.35	202,960.62	278,469.97
REGIONAL DEL SUR	14,520.59	-	14,520.59
RIOBAMBA	-	-	-
SANTA ELENA	63,536.54	721,836.73	785,373.27
SANTO DOMINGO	53,441.63	336,843.84	390,285.47
SUCUMBIOS	-	5,704.23	5,704.23
TOTAL	4,297,656.58	13,277,825.96	17,575,482.54

Se registra USD 88.177,15 por compensación de las cuentas por pagar a Petrocomercial, quedando un saldo en la cuenta "Baja Cuentas por Cobrar Empresas Distribuidoras" por USD 17.487.305,39 cuenta que se liquidara de acuerdo al mandato No. 15.

Al 31 de Diciembre del 2008, la Empresa tiene la siguiente cartera:

CUENTAS POR COBRAR AL 31 DICIEMBRE DE DEL 2008	
CTAS.X COBRAR EMPRESAS DE DISTRIBUCION	2,189,220.49
CTAS.X COBRAR EMPRESAS DE GENERACION	12,381.99
CTAS.X COBRAR GRANDES CONSUMIDORES	14,125.43
CTAS.X COBRAR OTROS AGENTES	568.48
CTAS.X COBRAR EMPRESAS AUTOPRODUCTORAS	4,520.76
CTAS.X COBRAR EMPRESA ELECTRICA CENTRO SUR (CONTRATOS)	673,498.82
CTAS.X COBRAR EMPRESA ELECTRICA DE AMBATO (CONTRATOS)	407,179.83
CTAS.X COBRAR EMPRESA ELECTRICA DE BOLIVAR (CONTRATOS)	233,370.23
TOTAL	3,534,866.03
PROVISION CUENTAS X COBRAR VTA. ENERGIA	-427,280.41
TOTAL CUENTAS X COBRAR	3,107,585.62

Entre otras cuentas por cobrar tenemos las siguientes: Anticipo Empleados USD.115.343,31; Cuentas por cobrar Cias de Seguros USD. 50.225,14; Otras Cuentas por Cobrar USD. 169.387,62 que corresponde a la porción corriente de los intereses generados por las inversiones vigentes.

Como consecuencia del Mandato No. 15 en el año 2008, no se realiza provisión del 1% de la Cuentas por Cobrar.

INVENTARIOS.

Los Inventarios de la Empresa se encuentran bajo la custodia y manejo de tres bodegas: Descanso, Monay y Saymirin – Saucay, para el cierre de los estados financieros se realizo la toma fisica en un 100 %. Luego de los registros de todos los movimientos de la bodega en el año, el ajuste mensual de la variación del combustible (Crudo residual) y el registro de los ajustes del Inventario Final, los saldos al 31 de diciembre del 2008 son:

INVENTARIOS BODEGA		
BODEGA DE MONAY		11,672.11
DIESEL MONAY	9,996.57	
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES MONAY	1,675.54	
BODEGA DESCANSO		187,637.18
DIESEL DESCANSO	17,075.30	
BUNKER/CRUDO RESIDUAL DESCANSO	54,382.43	
ACEITES Y LUBRICANTES DESCANSO	4,795.94	
MATERIALES X INSTALAR EL DESCANSO	156.88	
VARIOS EL DESCANSO	111,226.63	

OTROS ACTIVOS INVENTARIOS		
BODEGA DE MONAY		1,057,480.72
MONAY REPUESTOS F MORSE	42,868.04	
MONAY REPUESTOS NIGATTA	917,242.07	
MONAY VARIOS	97,370.61	
BODEGA DE EL DESCANSO		1,032,644.82
REPUESTOS VARIOS DESCANSO	37,586.99	
REPUESTOS NIGATTA DESCANSO	986,115.66	
HERRAMIENTOS DESCANSO	8,942.17	
BODEGA DE SAYMIRIN Y SAUCAY		1,208,865.23
REPUESTOS CENTRAL HIDRO/SAYMIRIN	246,193.13	
REPUESTOS CENTRAL HIDRO/SAUCAY	912,819.57	
MATERIALES CHANLUD	27,471.19	
MATERIALES SIGSIG	22,381.34	

ANEXO 3. EXISTENCIAS DE BODEGAS

PAGOS ANTICIPADOS

ANTICIPO DE CONTRATOS

En esta cuenta están todos los anticipos de los contratos que se firmaron en el año 2008, entre los más importantes tenemos:

ANTICIPO DE CONTRATOS			
CON.NO.	CONTRATISTA	OBJETO DEL CONTRATO	VALOR
510	CALDERON MACHUCA JUAN DR.	VALORACION PARCHES POLLEPIS	3,000.00
517	QUEMCO CIA. LTDA.	PROVISION DE UN BANCO DE BATERIAS	13,650.00
519	GUERRERO RENE ING.	ESTU.EMPLAZAMIENTO C.SAYMIRIN 5	5,100.00
	SIGUENZA ANTONIO ING.	CONSTRU. RECIRCULACION PLANTA DESCANSO	15,032.10
525	CONSULTORA GABELA CIA. LTDA.	AUDITORIA ESTADOS FINANCIEROS 2008	3,382.80
511	CORPORACION INVEST.ENERGETICA-CIE	PROYECTO EOLICO MINAS HUASCACHACA	38,149.20
512	SUQUI PESANTEZ WASHINGTON ING.	ASISTEN.TECNICA PROTEC.RIO MACHANGARA	642.86
524	CHARLIEG INGENIERIA Y REMEDIA. CIA.LTDA.	ESTUDIO AMBIENTAL PROYECTO SOLDADOS	8,713.50
	TOTAL		87,670.46

CUENTAS POR LIQUIDAR

Se tiene un saldo de USD. 77.862,58, entre las principales cuentas la conforman: Ministerio de Finanzas - Petrocomercial (fondos compra de combustible) USD. 73.884,14 y cuponerías de pasajes Aéreos USD. 3.351,72.

SEGUROS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre existe un saldo de USD. 339.290,69 que esta formada por: Seguro de Incendio por USD. 207.398,58; Seguro de Fidelidad y Responsabilidad Civil por USD. 14.261,36; Seguro de Avería de Maquinaria por USD. 114.410,18; Seguro Servicios Generales por USD. 1.253,98 y Seguro de Asistencia Medida por USD. 1.966,59. Pólizas que fueron adquiridas a Seguros Unidos con cobertura del 01 de septiembre del 2008 al 31 de Agosto del 2009.

IMPUESTOS ANTICIPADOS

Esta cuenta esta conformada por: Retención 2% Rendimientos Financieros USD. 83.338,25; Impuesto en la Fuente (1%) sobre las Ventas USD. 159.668,76, y Anticipo Impuesto a la Renta USD. 510.167,32.

ACTIVO FIJO DEPRECIABLE

La Empresa tiene como saldo total de sus Activos Fijos USD: 114.311.979.28 y por Depreciación Acumulada USD. 68.441.607,78, teniendo un incremento de Activos Fijos de USD 346.020,60 con respecto, entre las principales activos que se incrementan están : Vehículos USD. 103.959,84; Equipos de Medición Eólica USD.57.375,76;Equipo de Bodega y Diversos USD. 60.931,96 ;Otros Equipos de la Central de el Descanso USD. 41.074,75; Equipos y programas de computación USD. 40.716,21; Edificios y estructuras de la Central de el Descanso USD. 24.703,92 .

Entre los principales componente del Activo Fijo tenemos :

CUENTAS	VALOR HISTORICO	DEPREC. CUMUL.	VALOR NETO
CENTRALES HIDRÁULICAS			
HIDRA EDIFICIOS Y ESTRUC. CENTRALES	3,905,182.72	2,969,973.89	935,208.83
OBRAS HIDRÁULICAS	53,812,287.87	28,684,998.80	25,127,289.07
INSTALACIONES ELECTROMECÁNICAS	18,339,983.55	10,650,187.22	7,689,796.33
OTROS EQUIPOS C..HIDRAULICAS	3,227,172.96	2,525,090.90	702,082.06
CARRETERAS, CAMINOS Y PUENTES	1,764,271.53	980,242.49	784,029.04
CENTRALES DE COMBUSTION INTERNA			
EDIFICIOS Y ESTRUC. C. COMBUS.INTER	2,412,865.32	1,889,105.69	523,759.63
INSTALACIONES ELECTROMECÁNICAS	23,719,967.54	14,747,863.38	8,972,104.16
DEPOSITO DE COMBUSTIBLES	839,218.75	644,817.07	194,401.68
OTROS EQUIPOS CENTRAL COM.. INTER.	2,031,675.13	1,795,049.63	236,625.50
CENTRALES EOLICAS FOTOVOLTAICA Y OTROS			
EQUIPOS DE MEDICION EOLICA	57,375.76	0.00	57,375.76
INSTALACIONES GENERALES			
MUEBLES Y ENSERES DE OFICINA	165,099.34	119,807.51	45,291.83
EQUIPO MECANICO DE OFICINA	34,962.25	18,513.56	16,448.69
VEHÍCULOS Y EQUIPO PESADO	666,572.40	382,439.23	284,133.17
EQUIPO DE LABORATORIO E INGENIERIA	17,740.37	12,401.03	5,339.34
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	119,502.40	100,570.51	18,931.89
EQUIPO DE COMUNICACIÓN EN LINEA	167,350.07	118,685.46	48,664.61
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	217,520.80	167,712.73	49,808.07
PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	235,143.39	187,366.84	47,776.55
EQUIPOS DE BODEGA Y DIVERSOS	201,832.87	80,784.69	121,048.18
MENAJE DE COCINA Y COMEDOR	17,721.31	13,766.93	3,954.38
EQUIPO MEDICO Y HOSPITALARIO	4,952.50	3,803.27	1,149.23
BIBLIOTECA	14,525.70	9,883.15	4,642.55
BIENES QUE NO ESTAN EN SERVICIO			
OBRAS HIDRÁULICAS	1,898,268.90	1,899,354.85	-1,085.95
INSTALACIONES ELECTROMECÁNICAS	427,526.16	427,526.17	-0.01
OTROS EQUIPOS	13,259.69	11,662.78	1,596.91
TOTAL	114,311,979.28	68,441,607.78	45,870,371.50
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE			
OBRAS EN CONSTRUCCIÓN			3,649,860.58
TERRENOS Y SERVIDUMBRES			4,491,210.27
TOTAL ACTIVO FIJO			54,011,442.35

ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE

En este rubro se encuentran ubicados los Terrenos por USD. 4.491.210,27; y las Obras en Construcción, entre los más importantes tenemos: el Proyecto Ocaña con un valor de USD. 3.168.386,01; Mejoras Central Descanso por USD. 124.167,44 y Construcción de Sistemas contra Incendios Central El Descanso por USD. 323.403,92

DEPRECIACION ACUMULADA

La depreciación de los Activos Fijos durante el año 2008 suma USD: 2.318.484,97 de los cuales USD. 774.669,44 son Gasto no Deducible en aplicación de Ley de Régimen Tributario Interno, por efecto del registro de la Valuación de los Activos Fijos, realizado por la firma Argentina LEVIN en el año 2002.

VER ANEXOS 4 CUADROS DE DEPRECIACIÓN.

ESTUDIOS Y OBRAS

En este rubro se encuentran los Estudios de las Obras y Proyectos de la Empresa, que suma un valor de USD. 195.938,34 entre los estudios más importantes tenemos: Estudio y Diseño para el sistema contra incendios por USD. 8.722,56; Estudio y Diseño del Sistema SCADA de las Centrales por USD. 27.369,73; Estudio de prefactibilidad proyecto Soldados - Yanuncay por USD. 68.450,31; Estudio del Proyecto Eólico Minas de Huascachaca por USD. 91.0395,74.

OTROS ACTIVOS

INVERSIONES LARGO PLAZO

En esta cuenta esta registrada las Inversiones a largo Plazo por un total de USD.15.000,00 en acciones en la Empresa de Aviación INVERAIR

FIDECOMISOS

De acuerdo al Convenio firmado con FONAPA, (FONDO DE AGUAS DEL PAUTE) ELECAUSTRO S.A. da un aporte por USD. 20.000 al Fondo Fiduciario para la conservación de la cuenca del Río Paute.

PASIVO

PASIVO CORTO PLAZO

Están todos los valores que la Empresa mantiene como deuda con los proveedores, y con el Ministerio de Economía y Finanzas.

DOCUMENTOS POR PAGAR.

Esta registra la parte corriente y vencida del año 2008 de la deuda externa: Sumitomo VI por USD. 286.867,96; Convenio No. 99 de Novación y Pago con el Ministerio de Economía y Finanzas por USD. 77.625,76; Sumitomo VIII Reestructuración por USD. 11.396,49. Por Concepto de las cuotas vencidas de Sumitomo V, VI y del Convenio No.99 alcanzan al valor de USD. 3.402.301,40. Por lo tanto a la fecha la deuda corriente con el Ministerio de Economía y Finanzas alcanza al valor de USD. 3.778.191.61

CUENTAS POR PAGAR:

Esta cuenta tiene un saldo de USD. 977.287,18 compuesta por: Proveedores Varios por USD. 579.784,85; Cuentas por Pagar USD. 70.777,66; Cuentas por liquidar USD. 31.701,85 y Cuentas por pagar (Cía. de Seguros Unidos) por USD. 244.527,94.

INTERESES VENCIDOS POR OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Se ha provisionado durante el año 2008 los intereses de la Deuda Sumitomo VI tramo por USD. 34.487,01, el Refinanciamiento Convenio 99 por USD. 60.366,96, el tramo Club de Paris VIII-Reestructuración por USD. 28587,89

Al 31 de diciembre los intereses vencidos de Sumitomo V, VI, VIII y del Convenio No.99, alcanzan un valor de USD. 1.740.908,81.

Por lo tanto la deuda total vencida, con el Ministerio de Economía y Finanzas es:

Capital	USD. 3.402.301,40
Intereses	USD. 1.740.908,81
Total:	USD. 5.143.210,21

Durante el año 2008, la Empresa no ha cancelado ninguna cuota de la deuda al Ministerio de Finanzas, sin embargo ha realizado las gestiones necesarias con el Ministerio para realizar la compensación de la Deuda Externa según del Mandato No. 15, pero de acuerdo al Art. 5 "El Ministerio de Finanzas asumirá el pago de todos los saldos de las deudas a cargo de la empresas de distribución, transmisión y generación del Estado como resultante del proceso del liquidación del INECEL".

OBLIGACIONES PATRONALES Y RETENCIONES A FAVOR DE TERCEROS:

Obligaciones Patronales por USD: 229.815,85, de este valor el mayor saldo corresponde a la Provisión de Vacaciones por USD: 101.528,50 e Impuestos y Retenciones en la Fuente por USD: 76.887,16. Se realizó el ajuste del exceso del valor de la provisión de las Vacaciones de los años 2004, 2005, 2006 y 2007 por USD. 172.876,42 con la cuenta Resultados de Ejercicios Anteriores.

PROVISIONES A CORTO PLAZO

Con cargo al Pasivo a Corto Plazo se ha realizado la provisión de:

El Impuesto del 1.5 por mil a los Activos Totales y Patentes del Ilustre Municipio de Cuenca por USD.102.488,91, y del Ilustre Municipio de Azogues por USD. 50.447,52; valores que la Empresa deberá cancelar en Mayo del 2009.

El 5 por Mil de Contribución a la Contraloría General del Estado, valor a cancelar hasta el 30 de Abril del 2009 por USD. 71.325,00.

Se provisiona el Impuesto a la Renta por USD 1.657.101,14, con reinversión, de acuerdo a la conciliación tributaria.

PASIVO A LARGO PLAZO

PASIVO LARGO PLAZO PRESTAMOS:

Se compone por la deuda del capital a largo plazo de acuerdo a lo siguiente:

Convenio No. 99 Novación y pago con el Ministerio de Finanzas	USD. 853.883,28
Club de Paris VIII Reestructuración	USD. 466.765,61.
Por lo tanto el pasivo a largo plazo asciende al valor de	USD. 1.320.648,89

VER ANEXO 5 CUADROS DE LA DEUDA EXTERNA

OBLIGACIONES PATRONALES

En el año 2008, se realiza las liquidaciones de haberes de 14 trabajadores que se acogieron al Desahucio voluntario por Bonificación por Desahucio por USD. 140.998,61 y por Bonificación Terminación Relación Laboral por USD. 397.945,44, valores que son cargados al gasto.

También, la Empresa cancela USD. 558.181,90 que corresponde al fondo global de la Jubilación Patronal a 13 trabajadores jubilados y los trabajadores que se acogieron al Desahucio voluntario.

Se procedió a amortizar, según el cálculo actuarial del año 2008 la Jubilación Patronal por USD: 186.412,27 y Bonificación por desahucio no se realizo provisión.

Quedando los siguientes saldos al 31 de Diciembre del 2008:

Provisión Jubilación Patronal	USD. 1.433.508,32
Provisión Bonificación por Desahucio	USD. 206.981,01
Provisión Bonificación por Terminación Laboral	USD. 397.263,76
Indemnización Despido Intempestivo	USD. 200.000,04

PATRIMONIO

En el mes de Diciembre se registró la Cesión de Títulos Accionarios del Accionista "Fideicomiso Mercantil Fondo Ecuatoriana de Inversiones en los Sectores Energético e Hidrocarburífero FEISEH" al Ministerio de Finanzas en el que transfiere 29.500 acciones.

De acuerdo al Memo AJ. No. 52 del 6 de Marzo del 2009 y con la aprobación de la Junta General de Accionistas No. 39 de Octubre 6 del 2008, se reforma los Estatutos de la Empresa y se incrementa el Capital suscrito y pagado por USD. 2.274.826,65 compuesto: Resultado del Ejercicio 2007 USD. 2.271.406,30 y Acciones para Futuras Capitalizaciones USD.3.420,35, quedando el nuevo Capital Suscrito y Pagado por USD. 98.004.000,00 con un valor nominal de USD. 1.000 por acción, la fracción para futuro aumento suma USD. 5.826,65.

Al 31 de Diciembre del 2008 la Compañía tiene las siguientes cuentas Patrimoniales:

CAPITAL SUSCRITO	VALOR USD.	NUMERO DE ACCIONES	PORCENTAJE DE PARTICIPACION
CREA	912,000.00	912.00	0.931
FONDO DE SOLIDARIDAD	35,883,000.00	35,883.00	36.614
MUNICIPIO DE CUENCA	7,254,000.00	7,254.00	7.402
CONSEJO PROVINCIAL DEL AZUAY	20,362,000.00	20,362.00	20.777
CONSEJO PROVINCIAL DEL CAÑAR	2,525,000.00	2,525.00	2.576
MUNICIPIO DE MORONA	2,000.00	2.00	0.002
CONSEJO PROVINCIAL DE MORONA SANTIAGO	724,000.00	724.00	0.739
MUNICIPIO DE SANTA ISABEL	162,000.00	162.00	0.165
MUNICIPIO DE BIBLIAN	104,000.00	104.00	0.106
MUNICIPIO DEL SIGSIG	180,000.00	180.00	0.184
MINISTERIO DE FINANZAS	29,896,000.00	29,896.00	30.505
TOTAL	98,004,000.00		100.000
ACCIONES PARA FUTURAS CAPITALIZACION	5,826.65		
RESERVAS	5,897,319.06		
RESULTADOS ACUMUL. DE EJERC. ANTERIORES	-5,326.46		
RESULTADO DE EJERCICIO CORRIENTE	6,556,236.77		
TOTAL	110,458,056.02		

RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES.- En esta cuenta se registraron los movimientos por concepto de las substitutivas del I.R. del año 2004,2005,2006,2007 de acuerdo a las Actas de Determinación del SRI , valores que se registraron al Patrimonio y a la cuenta de Pasivo (Provisión de Vacaciones) quedando un saldo negativo de USD. 5.326,46 valor que la Junta General de Accionistas mediante resolución deberá compensar con la cuenta Reservas.

PASIVOS CONTINGENTES:

ACTAS DE DETERMINACION DE LA AUDITORIA DEL SRI DEL IMPUESTO A LA RENTA DEL AÑO 2004 Y 2005

ANTECEDENTES.

Mediante Orden de Determinación No. 019-RA1ATI 2007 del 14 de noviembre del 2007, el SRI nos notifican que van a verificar el cumplimiento de las obligaciones tributarias correspondientes al Impuesto a la Renta del periodo fiscal 2005 y con Orden de Determinación No. 2008010004 del 23 de enero del 2008, el cumplimiento del año 2004. Es así que el 20 de noviembre se firma la Acta Conclusión de Inspección Contable Tributaria, en la que se describe toda la información del sistema contable que se entrega a los funcionarios del SRI; y, a partir de esta fecha se van entregando varios informes que nos solicitan a través de los Requerimientos de Información hasta octubre del 2008, adicional a la presentación de toda la información contable, se realizo una visita técnica a las centrales hidráulicas y térmicas para mejor conocimiento de los activo fijos de la empresa.

El 22 de octubre del 2008, el SRI emite las Actas Borrador de Determinación del Impuesto a la Renta, las correspondientes como Agente de Retención de los periodos 2004 y 2005 en la que no detecta ninguna diferencia en las declaraciones de retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta de los dos periodos analizados.

En cuanto al Impuesto a la Renta causado de los años 2004 y 2005, presentan un resumen de diferencias obtenidas por el año 2004 el valor de USD. 149.037,53 y por el año 2005 el valor de USD. 131.501,18

En base a estas Actas Borrador, el 23 de octubre del 2008 y acogiéndonos a la Amnistía Tributaria, la empresa luego de un análisis de cada una de las diferencias, y de acuerdo a un criterio unificado con el Asesor Tributario, presenta las Sustitutivas del formulario 101, cancelando por el año 2004 USD. 51.069,23 y por el año 2005 USD. 34.520,76

Incluso la Empresa realiza las Sustitutivas de los Años 2006 por USD. 36.062,40 y 2007 por USD. 38.729,99, Estos valores que fueron cancelados al SRI se han contabilizados a la cuenta Patrimonial "Resultados de Ejercicios Anteriores "

La empresa en cumplimiento de los veinte días laborables a partir de la recepción de las Actas Borrador, elabora un documento presentado el 20 de noviembre 2008 al SRI, en el que se detalla los rubros aceptados por la empresa, y los rubros que la empresa no acepta, para lo cual se adjunta la información de soporte y se entrega en las oficinas del SRI.

El 12 de enero del 2009 se recibe las Actas de Determinación Definitivas del año 2004 por USD 96.299,96 y del año 2005 por USD. 85.838,42 valores correspondientes a las glosas

que determina el SRI por el concepto de las diferencias de las depreciaciones de los Activos Fijos, a pesar de que la Empresa presenta el Oficio de la Super de Compañías. SC-IC-08-1632, en la que se avaliza lo actuado y registrado en la aplicación de la Corrección Monetaria por todo el periodo fiscal 1999 de los Activos Fijos transferidos de la Empresa Eléctrica Regional Centro Sur a ELECAUSTRO S.A. por efecto de la escisión; y por el concepto de Sueldos y Salarios, que tampoco se acepta los justificativos con el informe y el análisis del exceso en beneficios de orden social, según el Art.14 de la Ley de Seguridad Social.

La Empresa ha presentado el reclamo administrativo por la Actas de Determinación Definitivas referidas, encontrándose esta instancia en proceso de resolución.

ESTADO DE RESULTADOS

INGRESOS

En cumplimiento al nuevo reglamento de funcionamiento del MEM, la Empresa ha facturado de Enero – Diciembre del 2008 los siguientes valores:

INGRESOS POR VENTA DE ENERGIA		16,048,528.13
MERCADO SPORT		
EMPRESAS DE DISTRIBUCION	7,550,212.41	
EMPRESAS DE GENERACION	14,900.23	
GRANDES CONSUMIDORES	258,725.31	
OTROS AGENTES	31,995.83	
EMPRESAS PRODUCTORAS	10,110.37	
CONTRATOS		
EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A	4,963,145.34	
EMPRESA ELECTRICA DE AMBATO	1,773,095.50	
EMPRESA ELECTRICA BOLIVAR S.A	1,446,343.14	
INGRESOS AJENOS A LA OPERACION		5,217,177.43
INGRESO POR VENTA DE MATERIALES	4.00	
INTERESES GANADOS EN INVERSIONES	415,671.58	
INTERESES GANADOS EN CTA. CTE	27,038.03	
UTILIDAD EN COMPRA DE DOCUMENTOS	15,750.10	
INTERESES GANADOS FIDEICOMISO OCAÑA	947,463.58	
AJUSTE POR DIFERENCIA DE DECIMALES	2.40	
OTROS INGRESOS EXTRAORDINARIOS	3,811,247.74	
LIQUIDACION POR MUTUO ACUERDO CONT. 485		

Por efectos de la terminación por mutuo acuerdo del Contrato No. 485 con el consorcio Hidalgo \$ Hidalgo S. A, la empresa emitió una factura por USD. 3.747.604,00 la cual se registra como un ingreso extraordinario.

Al 31 de Diciembre del 2008, tiene un total de Ingresos de USD. 21.265.705,56

GASTOS

Luego de haber registrado todos los costos de producción durante el año, la Empresa obtuvo los siguientes costos anuales por Centrales: Central de Saymirin un costo de 1,7668 centavos de dólar; Central de Saucay 1,2600 centavos de dólar, con un promedio de costo de Centrales Hidráulicas por 1,4676 centavos de dólar. La Central de Monay (generación de enero a marzo) 53,63 centavos de dólar y la Central el Descanso 8,6890 centavos de dólar con un promedio de Centrales Térmicas de 8,9130 centavos de dólares. En consecuencia el costo por kilovatio hora promedio de ELECAUSTRO incluido los gastos de Administración, registra un costo anual de 3,7059 centavos de dólar; estos costos en comparación con el año 2007 tienen una disminución, como consecuencia del incremento de los Kilovatios generados, y por que la Central Monay deja de funcionar en el mes de Abril del 2008, bajando los costos de operación por esa central.

Por lo tanto el costo de producción es de 3.7644 centavos de dólar y el costo promedio KWH para la venta fue 4,9053 teniendo una utilidad en KWH de 1.1409 centavos de dólar, como se observa en la Hoja de Costos.

VER ANEXO 6 HOJA DE COSTOS DE PRODUCCION

La Empresa ha registrado los siguientes costos y gastos en el año 2008:

GASTOS DEL AÑO DEL 2008		
COSTOS DE OPERACIÓN		11,529,778.32
MANO DE OBRA	3,795,582.67	
MATERIALES	4,102,868.92	
DEPRECIACION	2,318,484.97	
SEGUROS	630,138.08	
CONTRATOS Y OTROS SERVICIOS	682,703.68	
GASTOS AJENOS DE OPERACIÓN		1,522,589.33
GASTOS FINANCIEROS	120,357.26	
ALICUOTAS CONTRIBUCIONES	523,320.50	
DIVERSOS	878,911.57	
TOTAL		13,052,367.65

Obteniéndose una Utilidad Contable en el Ejercicio Económico del 2008 de USD. 8.213.337,91 de la cual se deduce lo siguiente:

- Impuesto a la Renta (Con Reinversión) 1.657.101,14

UTILIDAD NETA 6.556.236,77
(Antes del calculo de Reserva Legal)

CONCILIACION TRIBUTARIA DEL AÑO 2008

De acuerdo al Reglamento de aplicación de la Ley del Régimen Tributario Interno, Art. 21, Gastos Generales Deducibles y Art. 26 Gastos Generales no Deducibles, se procede a efectuar la Conciliación Tributaria:

CONCILIACION TRIBUTARIA 2008		
UTILIDAD CONTABLE 2008		8,213,337.91
+GASTOS NO DEDUCIBLES PAIS		896,736.72
DONACIONES	791.19	
MULTAS E INTERESES	6,539.05	
EXCESO EN PROVISIÓN PARA JUBILACION PATRONAL	113,923.96	
COMPROBANTE NO AUTORIZADOS	813.08	
INDEMNIZACIÓN DESPIDO INTEMPESTIVO	0.00	
EXCESO EN CARGO POR DEPRECIACIÓN DE LOS ACTIVOS FIJOS POR EFECTOS DE LA VALUACION	774,669.44	
- DEDUCCION POR PAGO A TRABAJADORES CON DISCAPACIDAD		121,424.84
Art.10 de L.R.T.I. DEL R.O.8-X-2008		
DR. JULIO BAILON	63,483.00	
DRA. RUTH TENESACA	23,109.23	
SR. MARCELO SARMIENTO	17,716.53	
SR. ZAMORA CARLOS	17,116.08	
UTILIDAD BASE IMPONIBLE		8,988,649.80
15% PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES		0.00
BASE DE CALCULO PARA IMPUESTO A LA RENTA		8,988,649.80
IMPUESTO RENTA (CON REINVERSION)		1,657,101.14
UTILIDAD NETA		6,556,236.77
10% RESERVA LEGAL		655,623.68
SALDO A DISPOSICIÓN DE LOS ACCIONISTAS		5,900,613.09

HECHOS SUBSECUENTES

Con fecha 20 de Enero del 2009, luego de la adjudicación según Resolución No.166-0810 del Directorio, la Compañía firma el **contrato No. 531** con la Compañía **SIEMENS S. A ECUADOR** para la ejecución de la ingeniería, la fabricación, suministro, montaje pruebas y puesta en servicio del equipamiento de subestaciones, y sistema SCADA, del Proyecto Hidroeléctrico de Ocaña por un valor de **USD. 3.893.180,73**.

A sí mismo el 11 de febrero, luego de la adjudicación según Resolución No. 167-0813 se firma el **Contrato No. 536** con la Compañía **ALSTOM HYDRO ESPAÑA S.L** para el diseño, fabricación y suministro de las turbinas, generadores y todos los equipos auxiliares del Proyecto Hidroeléctrico de Ocaña por un valor de **8.614.208,00 euros**.

El Directorio según Resolución No. 164-0801 adjudica a la Cia. **SEVILLA Y MARTINEZ INGENIEROS C.A.** y se firma el **Contrato No. 551** para la construcción de Obras Civiles, tubería de presión y equipo hidromecánico, puente de grúa de la casa de máquinas del Proyecto Hidroeléctrico Ocaña por un valor de **USD. 30.910.180,06**

Mediante Orden de Determinación No. 2009010006 del 6 de Febrero del 2009 el SRI notifica a la Empresa la auditoria del Impuesto a la Renta del período fiscal 2006.

Responsable

CPA. DORIS CASTRO P
CONTADOR GENERAL



ELECTROGENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.

BALANCE GENERAL

Fecha desde: 01/01/2008 Fecha hasta: 31/12/2008

Fecha de Impresión: Jueves, 14 de Mayo de 2009

Página #: 1

0	ACTIVO		
0.0	ACTIVO CORRIENTE		
0.1	DISPONIBLE	42,754,965.07	65,159,538.06
0.1	EXIGIBLE	3,442,434.01	
0.2	INVENTARIOS	217,412.25	
1.0.4	PAGOS ANTICIPADOS	87,720.46	
1.0.5	CUENTAS POR LIQUIDAR	77,235.86	
1.0.7	SEGUROS ANTICIPADOS	339,290.69	
1.0.8	OTRAS CUENTAS X LIQUIDAR	17,487,305.39	
1.0.9	OTROS ANTICIPOS	753,174.33	
1.1	ACTIVO FIJO		54,011,442.35
1.1.1	DEPRECIABLE	114,311,979.28	
1.1.2	NO DEPRECIABLE	8,141,070.85	
1.1.3	DEPRECIACIONES ACUMULADAS	(88,441,607.78)	
1.3	OTROS ACTIVOS		3,529,929.11
1.3.1	ESTUDIOS Y OBRAS	195,938.34	
1.3.2	OTROS ACTIVOS - INVENTARIOS	3,298,990.77	
1.3.3	OTROS ACTIVOS- INVERSIONES A LARGO PLAZO.	35,000.00	
	TOTAL ACTIVO		122,700,909.52
2	PASIVO		
2.0	PASIVOS		12,242,853.50
2.0.0	PASIVO A CORTO PLAZO	8,684,451.48	
2.0.1	PASIVO A LARGO PLAZO	3,558,402.02	
	TOTAL PASIVO		12,242,853.50
3	PATRIMONIO		
3.0.0	CAPITAL SUSCRITO	98,004,000.00	110,458,056.02
3.1.0	APORTACIONES Y ASIGNACIONES	5,826.65	
3.2.0	RESERVAS	5,897,319.06	
3.4.0	RESULTADOS	6,550,910.31	
	TOTAL PATRIMONIO		110,458,056.02

ELECTROGENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.

BALANCE GENERAL

Fecha desde: 01/01/2008 Fecha hasta: 31/12/2008

Fecha de Impresión: Jueves, 14 de Mayo de 2009

Página # 2

122,700,909.52

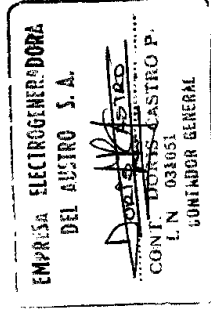
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

.00

RESULTADO OPERATIVO

122,700,909.52

TOTAL GENERAL



BALANCE GENERAL

Fecha desde: 01/01/2008 Fecha hasta: 31/12/2008

Fecha de Impresión: Jueves, 14 de Mayo de 2009

Página #:

[illegible]

ELECTROGENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.

BALANCE GENERAL

Fecha de Impresión: Jueves, 14 de Mayo de 2009		Fecha desde: 01/01/2008	Fecha hasta: 31/12/2008	Página #
1.0.0.6	DERECHOS FIDUCIARIOS		32,918,376.83	2
1.0.0.6.01	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL		32,918,376.83	
1.0.0.6.01.001	FIDEICOMISO OCAÑA			
1.0.1	EXIGIBLE			
1.0.1.2	CUENTAS X COBRAR			
1.0.1.2.01	ANTICIPO EMPLEADOS		5,050.47	
1.0.1.2.01.003	ANTICIPO POR COMISARIATO		16,296.47	
1.0.1.2.01.004	ANTICIPO REMUNERACION DE TRABAJADORES			
1.0.1.2.01.004.100	COMITE DE EMPRESA DE ELECAUSTRO S.A.			
1.0.1.2.01.004.101	ABRIL VASQUEZ LEONEL (ANTI-REMUN)	863.84		
1.0.1.2.01.004.116	ABRIL ALVAREZ VERONICA(ANTI-REMUN)	100.07		
1.0.1.2.01.004.131	BAILON PICON JULIO E. (ANTI. REMU)	700.01		
1.0.1.2.01.004.134	BARRERA ULLOA RAUL (ANTICI DE REMU)	233.39		
1.0.1.2.01.004.149	CASTRO PESANTEZ DORIS ESTHER(ANTI. REMU)	200.06		
1.0.1.2.01.004.155	CELLAR DAVILA BORIS(ANTICI-REMUNERACION)	700.01		
1.0.1.2.01.004.165	DIAZ SALAMEA ARTURO F. (ANTI. REMU)	133.40		
1.0.1.2.01.004.176	FAJARDO MONROY JUAN CARLOS ING. (ANTICI-REMUN)	941.02		
1.0.1.2.01.004.183	FLORES ZAMORA JUANA R.(ANTI-REMUN)	132.00		
1.0.1.2.01.004.184	GUILEN BERNAL DIEGO (ANTI- REMUNE)	100.07		
1.0.1.2.01.004.185	GUTIERREZ GARCIA MILTON (ANTICI- REMU NERACION)	633.35		
1.0.1.2.01.004.191	GOMEZCOELLO SALINAS MARCELO L.(ANTI. REMU)	633.35		
1.0.1.2.01.004.193	GONZALEZ RODRIGUEZ NUBE BEATRIZ.(ANTI. REMU)	733.34		
1.0.1.2.01.004.195	GUAMAN ZOTAMBA JOSE E.(ANTI. REMU)	633.35		
1.0.1.2.01.004.196	GUNCAY ALVARRACIN BOLIVAR R.(ANTI. REMU)	100.07		
1.0.1.2.01.004.198	GUTIERREZ CARDENAS ANGEL P.(ANTI. REMU)	17.14		
1.0.1.2.01.004.199	GARZON VASQUEZ LEONARDO (ANTI-REMUN)	66.74		
1.0.1.2.01.004.201	IZQUIERDO BASTIDAS JACK E.(ANTI. REMU)	283.36		
1.0.1.2.01.004.225	LOPEZ ASTUDILLO JORGE A.(ANTI. REMU)	633.35		
1.0.1.2.01.004.226	LUNA CASTRO JAIME F.(ANTI-REMUNE)	800.00		
1.0.1.2.01.004.235	MACHADO TAPIA JULIO A.(ANTI. REMU)	800.00		
1.0.1.2.01.004.240	MONTENEGRO SARMIENTO JOFFRE A.(ANTI. REMU)	533.36		
1.0.1.2.01.004.250	NARVAEZ PAGUAY EDWIN H.(ANTI. REMU)	666.68		
1.0.1.2.01.004.264	PERALTA VELEZ JOSE LUIS(ANTI. REMU)	366.71		
1.0.1.2.01.004.268	PINOS PULLA ANGEL P. (ANTI. REMU)	366.71		
1.0.1.2.01.004.269	PUGO MORA JOSE XAVIER(ANTI. REMU)	100.07		
1.0.1.2.01.004.271	PAZMINO RODRIGUEZ DANNY OMAR SR. (ANTICI. REMUN)	666.68		
1.0.1.2.01.004.276	QUINCHE MENDOSA CELSO S.(ANTI. REMU)	200.06		
1.0.1.2.01.004.280	QUITUSACA GOMEZ GALO SR. (ANTI-REMUN)	666.68		
1.0.1.2.01.004.293	ROMERO HEREDIA CARLOS A.(ANTI. REMU)	533.36		
1.0.1.2.01.004.303	SARMIENTO CONTRERAS GUSTAVO P.(ANTI. REMU)	233.39		
1.0.1.2.01.004.305	SARMIENTO SARMIENTO JOSE M.(ANTI. REMU)	633.35		
		533.36		

ELECTROGENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.

BALANCE GENERAL

Fecha desde: 01/01/2008 Fecha hasta: 31/12/2008

Fecha de Impresión: Jueves, 14 de Mayo de 2009

Página #

3

0.1.2.01.004.307	SOLANO CASTRO MARIA JOSE(ANTI. REMU)	33.84	
0.1.2.01.004.309	SUAIREZ SAMANIEGO CARLOS F (ANTI. REMU)	357.33	
0.1.2.01.004.310	SUCONOTA CHILLOGALLO ANGEL E.(ANTI. REMU)	100.07	
0.1.2.01.004.311	SOTO ORTEGA MARCELO (ANTICIPO DE REMUNERACION)	633.35	
0.1.2.01.004.328	URGILES CABRERA MARIO T.(ANTI. REMU)	33.33	
0.1.2.01.004.330	USINA PEREZ WILMER ANIBAL(ANTI. REMU)	66.74	
0.1.2.01.004.331	UGALDE ESPINOZA CARLOS ING. (ANTICIPO-REMUNERA)	33.41	
0.1.2.01.004.339	VAZQUEZ CALVACHE LUIS FERNANDO(ANTI. REMU)	100.07	
0.1.2.01.005	ANTICIPO DE VIVIENDA		90,503.43
0.1.2.01.005.103	ALVAREZ CHACON LUIS H.(ANTI. VIVIE)	995.99	
0.1.2.01.005.107	AREVALO CHASI W. BOLIVAR(ANTI. VIVIE)	4,000.00	
0.1.2.01.005.116	ABRIL ALVAREZ MIRIAM VERONICA (ANTICIPO VIVIEN)	555.59	
0.1.2.01.005.117	AGUIRRE SANCHEZ EDGAR SR. (ANTI-VIVIEN)	3,888.89	
0.1.2.01.005.130	BACULIMA HUIRACOCCHA JHON LEONARDO(ANTI. VIVIE)	3,888.89	
0.1.2.01.005.131	BAILON PICON JULIO ENRIQUE(ANTI. VIVIE)	2,555.57	
0.1.2.01.005.132	BARBECHO SINCHI EFRAN DE J.(ANTI. VIVIE)	555.59	
0.1.2.01.005.144	CABRERA ZUNIGA CLAUDIO G.(ANTI. VIVIE)	222.26	
0.1.2.01.005.151	CONTRERAS LOPEZ JORGE D.(ANTI. VIVIE)	2,000.02	
0.1.2.01.005.152	CORDERO ORELLANA MARIA G.(ANTI. VIVIE)	2,555.57	
0.1.2.01.005.153	CRIOLO DURAN JACINTO B.(ANTI. VIVIE)	2,333.35	
0.1.2.01.005.155	COELLAR DAVILA BORIS (ANTICIPO VIVIENDA)	3,111.12	
0.1.2.01.005.182	FLORES RIVERA JORGE GEOVANNY (ANTICIPO VIVIENDA)	2,555.57	
0.1.2.01.005.193	FLORES ZAMORA JUANA R.(ANTI. VIVIE)	2,000.02	
0.1.2.01.005.193	GONZALEZ RODRIGUEZ NUBE BEATRIZ (ANTI. VIVIE)	3,888.89	
0.1.2.01.005.196	GUNCAY ALVARRACIN BOLIVAR ROLANDO(ANTI. VIVIE)	3,777.78	
0.1.2.01.005.198	GUTIERREZ CARDENAS ANGEL POLIVIO(ANTI. VIVIE)	666.70	
0.1.2.01.005.201	IZQUIERDO BASTIDAS JACK EDUARDO(ANTI. VIVIE)	4,000.00	
0.1.2.01.005.203	INAMAGUA INAMAGUA GERMAN (ANTI- VIVIENDA)	666.76	
0.1.2.01.005.220	LEON PRETO DORIS CECILIA(ANTI. VIVIE)	3,888.89	
0.1.2.01.005.225	LOPEZ ASTUDILLO JORGE A.(ANTI. VIVIE)	3,111.12	
0.1.2.01.005.226	LUNA CASTRO FREDY(ANTI.VIVIEN)	2,111.13	
0.1.2.01.005.236	MALDONADO DURAZNO JHOFFRE F (ANTI. VIVIE)	777.81	
0.1.2.01.005.241	MONTERO GUTIERREZ JESUS ROLANDO(ANTI. VIVIE)	3,222.23	
0.1.2.01.005.242	MORA ABRIL FANNY MARLENE(ANTI. VIVIE)	3,888.89	
0.1.2.01.005.243	MORALES CARPIO CARLOS FREDDY(ANTI. VIVIE)	3,666.67	
0.1.2.01.005.251	OCCHOA LOPEZ ALEJANDRO (ANTI-VIVIEN)	3,444.45	
0.1.2.01.005.266	PICON ESPINOZA MARCO F (ANTI. VIVIE)	111.07	
0.1.2.01.005.269	PUGO MORA JOSE XAVIER(ANTI. VIVIE)	3,444.45	
0.1.2.01.005.275	QUEZADA CORDERO PABLO R.(ANTI. VIVIE)	222.09	
0.1.2.01.005.278	QUITISACA GOMEZ GALO G.(ANTI. VIVIE)	3,444.45	
1.0.1.2.01.005.279	QUIZPHE HUIRACOCCHA KLEVER L.(ANTI. VIVIE)	3,333.34	

ELECTROGENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.

BALANCE GENERAL

Fecha de Impresión: Jueves, 14 de Mayo de 2009		Fecha desde: 01/01/2008	Fecha hasta: 31/12/2008	Página #
0.1.2.01.005.291	RENDON ARIZAGA MILTON P.(ANTI. VIVIE)	666.70		
0.1.2.01.005.302	SANGURIMA QUIZHPI MANUEL M.(ANTI. VIVIE)	1,000.03		
0.1.2.01.005.328	URGILES CABRERA MARIO T.(ANTI. VIVIE)	3,888.89		
0.1.2.01.005.329	URGILES CONTRERAS GUILLERMO R.(ANTI. VIVIE)	284.84		
0.1.2.01.005.339	VASQUEZ CALVACHE LUIS F.(ANTI. VIVIE)	3,111.12		
0.1.2.01.005.351	ZAMBRANO JARA ROLANDO (ANTI- VIVIENDA)	666.70		
0.1.2.01.005.641	BORRERO VEGA ANTONIO ING. (ANTI-REMUNERA)	2,000.00		
0.1.2.01.006	CREDITO-HOSPITALARIO		2,689.78	
0.1.2.01.006.104	ALVAREZ IDROVO JAVIER SANTIAGO (CRE-HOSP)	452.59		
0.1.2.01.006.109	ASTUDILLO VANEGAS VICTOR ROLANDO (CREDI-HOSPITA)	14.89		
0.1.2.01.006.144	CABRERA ZUNIGA CLAUDIO (CREDITO-HOSPITA)	188.00		
0.1.2.01.006.149	CASTRO PESANTEZ DORIS ESTHER (CREDI-HOSPITA)	53.04		
0.1.2.01.006.164	DIAZ QUEZADA WILSON PATRICIO (CRE-HOSPITA)	108.60		
0.1.2.01.006.182	FLORES RIVERA JORGE (CREDITO - HOSPITALARIO)	196.00		
0.1.2.01.006.243	MORALES CARPIO CARLOS FREDDY (CRED.HOSPIT.)	74.88		
0.1.2.01.006.261	PACURUCU LAFEBRE XAVIER SANTIAGO-(CREDITO HOSPITA)	436.33		
0.1.2.01.006.275	QUEZADA CORDERO PABLO RICARDO (CREDI-HOSPIT)	312.48		
0.1.2.01.006.276	QUINCHE MENDOZA CELSO SANTIAGO(CRE-HOSP)	223.39		
0.1.2.01.006.291	RENDON ARIZAGA MILTON PATRICIO (CRE-HOSP)	76.19		
0.1.2.01.006.303	SARMIENTO CONTRERAS GUSTAVO PATRICIO(CREDI-HOSP)	241.84		
0.1.2.01.006.329	URGILES CONTRERAS GUILLERMO REMIG (CRED. HOSPIT.)	48.55		
0.1.2.01.006.342	VYSKOCIL PALACIOS LETICIA CECILIA (CRE.HOSP)	263.00		
0.1.2.01.007	ANTICIPO POOL MOVISTAR		102.29	
0.1.2.01.008	ANTICIPO POR POOL DE PORTA		660.87	
0.1.1.3	CUEN. X COBRAR POR VENTA DE ENERGIA			3,107,585.62
0.1.1.3.01	CXC CORP.PARA LA ADM. TEMPORAL ELECTRICA DE GUAYA		2,189,220.49	
0.1.1.3.01.001	CATEG.(C X C CORRIENTE)	576,640.77	576,640.77	
0.1.1.3.01.001.001	CXC EMP. ELEC. AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A	29,677.45	29,677.45	
0.1.1.3.01.002	E.E. AMBATO S.A. (C X C CORRIENTE)			
0.1.1.3.01.002.001	CXC EMPRESA ELECTRICA AZOGUES S.A.	3,725.05	3,725.05	
0.1.1.3.01.003	E.E. AZOGUES S.A. (C X C CORRIENTE)			
0.1.1.3.01.003.001	CXC EMPRESA ELECTRICA DE BOLIVAR S.A.	4,579.53	4,579.53	
0.1.1.3.01.004	E.E. DE BOLIVAR S.A. (C X C CORRIENTE)			
0.1.1.3.01.004.001	CXC EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR. C.A.	14,807.98	14,807.98	
0.1.1.3.01.005	E.E. REGIONAL CENTRO SUR (C X C CORRIENTE)			
0.1.1.3.01.005.001	CXC EMPRESA ELECTRICA PROVINCIAL COTOPAXI S. A.	22,707.58	22,707.58	
0.1.1.3.01.006	E.E. COTOPAXI S.A. (C X C CORRIENTE)			
0.1.1.3.01.006.001	CXC EMPRESA ELECTRICA REGIONAL EL ORO S.A.	127,444.63	127,444.63	
0.1.1.3.01.007	E.E. EL ORO S.A. (C X C CORRIENTE)			
0.1.1.3.01.007.001	CXC EMPRESA ELECTRICA REGIONAL GUAYAS LOS RIOS	243,129.57	243,129.57	

ELECTROGENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.

BALANCE GENERAL

Fecha de Impresión: Jueves, 14 de Mayo de 2009		Fecha desde: 01/01/2008	Fecha hasta: 31/12/2008	Página #: 5
1.0.1.3.01.008.001	E.E. GUAYAS LOS RIOS (C X C CORRIENTE)	243,129.57	24,637.82	
1.0.1.3.01.009	CXC EMPRESA ELECTRICA REGIONAL NORTE S.A.		24,637.82	
1.0.1.3.01.009.001	E.E. REGIONAL NORTE S.A. (C X C CORRIENTE)		90,578.02	
1.0.1.3.01.010	CXC EMPRESA ELECTRICA REGIONAL ESMERALDAS S.A.		73,799.95	
1.0.1.3.01.010.001	E.E. ESMERALDAS S.A. (C X C CORRIENTE)		411,117.34	
1.0.1.3.01.011	CXC EMPRESA ELECTRICA LOS RIOS C.A.		99,341.81	
1.0.1.3.01.011.001	E.E. LOS RIOS C.A. (C X C CORRIENTE)		248,102.28	
1.0.1.3.01.012	CXC EMPRESA ELECTRICA REGIONAL MANABI S.A.		19,932.38	
1.0.1.3.01.012.001	E.E. MANABI S.A. (C X C CORRIENTE)		25,722.94	
1.0.1.3.01.013	CXC EMPRESA ELECTRICA MILAGRO C.A.		86,625.73	
1.0.1.3.01.013.001	E.E. MILAGRO C.A. (C X C CORRIENTE)		61,522.03	
1.0.1.3.01.014	CXC EMPRESA ELECTRICA QUITO S.A.		25,129.63	
1.0.1.3.01.014.001	E.E. QUITO S.A. (C X C CORRIENTE)		482,254.75	
1.0.1.3.01.015	CXC EMPRESA ELECTRICA REGIONAL DEL SUR S.A.		108,409.11	
1.0.1.3.01.015.001	E.E. REGIONAL DEL SUR S.A. (C X C CORRIENTE)		407,179.83	
1.0.1.3.01.016	CXC EMPRESA ELECTRICA RIOBAMBA S.A.		233,370.23	
1.0.1.3.01.016.001	E.E. RIOBAMBA S.A. (C X C CORRIENTES)		82,834.96	
1.0.1.3.01.017	CXC EMPRESA ELECTRICA PENINSULA DE SANTA ELENA		671.29	
1.0.1.3.01.017.001	E.E. PENINSULA STA. ELENA (C X C CORRIENTE)		11,474.22	
1.0.1.3.01.018	CXC EMPRESA ELECTRICA SANTO DOMINGO S.A.		236.48	
1.0.1.3.01.018.001	E.E. STO. DOMINGO S.A. (C X C CORRIENTE)		387.02	
1.0.1.3.01.019	CXC EMPRESA ELECTRICA DE SUCUMBIO		274.95	
1.0.1.3.01.019.001	E.E. SUCUMBIO (C X C CORRIENTE)		324.09	
1.0.1.3.02	CUENTAS X COBRAR CONTRATOS Y OTROS		591.68	
1.0.1.3.02.001	C. X.C. E.E. R.C.S. C.A. CONTRATO DE ENERGIA HIDRO		560.32	
1.0.1.3.02.002	C. X.C. E.E. R. C. S. CONTRATO DE ENERGIA TERMICA		530.38	
1.0.1.3.02.003	CXC. E.E. DE AMBATO CONTRATO DE ENERGIA HIDRO.		572.38	
1.0.1.3.02.004	CXC E.E. BOLIVAR S.A. CONTRA ENERGIA HIDRAULICA			
1.0.1.3.02.005	CXC. E.E. R.C.S. CONTRATOS HIDRAULICOS SALDOS			
1.0.1.3.03	CUENTAS X COBRAR EMPRESAS GENERADORAS			
1.0.1.3.03.012	CXC. ULYSSES INC.			
1.0.1.3.03.013	CXC ENERMAX S.A.			
1.0.1.3.03.014	C. X.C. HIDROPASTAZA S.A.			
1.0.1.3.04	CXC GRANDES CONSUMIDORES			
1.0.1.3.04.001	CXC AGLOMERADOS COTOPAXI S.A.			
1.0.1.3.04.004	CXC BASE NAVAL DE GUAYAQUIL			
1.0.1.3.04.008	CXC CEMENTO CHIMBORAZO C.A.			
1.0.1.3.04.013	CXC EXPALSA EXPORTADORA DE ALIMENTOS S.A.			
1.0.1.3.04.017	CXC CIA. INDUSTRIAS CUAPAN S.A.			
1.0.1.3.04.019	CXC UNILEVER ANDINA-JABONERIA NACIONAL S.A.			
1.0.1.3.04.023	CXC PAPELERIA NACIONAL S.A.			

ELECTROGENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.

BALANCE GENERAL

Fecha de Impresión: Jueves, 14 de Mayo de 2009		Fecha desde: 01/01/2008	Fecha hasta: 31/12/2008	Página #: 6
0.1.3.04.025	CXC PLASTICAUCHO INDUSTRIALES S.A. PISA	159.51		
0.1.3.04.026	CXC PLASTICOS ECUATORIANOS S.A.	177.01		
0.1.3.04.027	CXC PLASTIMPAQUES S.A.	98.42		
0.1.3.04.028	CXC PLASTIGAMA S.A.	564.76		
0.1.3.04.029	CXC PROMARISCO S.A.	269.76		
0.1.3.04.032	CXC TEXTILES RIO BALANCO S.A. TEXRIBLANSA	916.50		
0.1.3.04.036	CXC C.A. ECUATORIANA DE CERAMICA	2,239.34		
0.1.3.04.037	CXC INDUSTRIA CARTONERA ASOCIADA S.A INCASA	754.43		
0.1.3.04.040	CXC SOCIEDAD AGRICOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS	198.91		
0.1.3.04.047	CXC PLASTICOS DEL LITORAL PLASTILIT S.A.	222.74		
0.1.3.04.049	CXC ECUADOR BOTTLING COMPANY CORP (GUAYAQUIL)	226.15		
0.1.3.04.053	CXC EMPRESA ELECTRICA QUITO	1,068.56		
0.1.3.04.055	CXC ECUDOS S.A.	129.38		
0.1.3.04.056	CXC CODANA S.A.	87.53		
0.1.3.04.060	CXC PLASTIGUAYAS CIA. LTDA.	185.97		
0.1.3.04.062	CXC CERAMICAS RIALTO S.A.	160.51		
0.1.3.04.063	CXC SALICA DEL ECUADOR S.A.	715.30		
0.1.3.04.065	CXC NAVACERO S.A.	241.69		
0.1.3.04.066	CXC NAPORTEC S.A.	31.92		
0.1.3.04.080	CXC INDUSTRIAL PESQUERA STA. PRISCILA S.A.	300.85		
0.1.3.04.081	CXC PRODUCTO S.A. PRODUCTORA DE ALCOHOLES	40.36		
0.1.3.04.085	CXC SODERAL SOCIEDAD DE DESTIL. DE ALCOHOLES S.A.	1,248.78		
0.1.3.04.088	CXC MOLINOS DEL ECUADOR C.A.	46.80		
0.1.3.04.089	CXC ECUAJUDOS S.A.	511.86		
0.1.3.04.090	CXC TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑO (TEIMSA)	71.77		
0.1.3.04.091	CXC GISIS S.A.	185.80		
0.1.3.05	CXC DE OTROS AGENTES	568.48		
0.1.3.05.001	CXC CENACE	568.48		
0.1.3.06	CXC EMPRESAS AUTOPRODUCTORAS	4,520.76		
0.1.3.06.006	C. X. C. MANAGERACION S.A.	4,062.11		
0.1.3.06.008	C. X. C. ECOELECTRIC S.A.	458.65		
0.1.3.07	(-) PROVISION CTA. X COBRAR VTA. ENERGIA	(427,280.41)		
0.1.3.07.001	(-) PROVISION CTA. INCOBRA. EMPRESAS DISTRIBUCION	(364,568.44)		
0.1.3.07.002	(-) PROVISION CTA. INCOBRA. EMPRESAS DE GENERACION	(113.35)		
0.1.3.07.003	(-) PROVISION CTA. INCOBRA. GRANDES CONSUMIDORES	(657.02)		
0.1.3.07.004	(-) PROVISION CTA. INCOBRABLES OTRAS AGENTES	(20.99)		
0.1.3.07.005	(-) PROVISION CTAS. X COBRAR CONTRATOS	(7,846.36)		
0.1.3.07.015	(-) PROVISION CUENTA INCOBRA MEM AL 30/09/ 2003	(54,174.25)		
0.1.4	CUENTAS X COBRAR CIAS DE SEGUROS	50,225.14		
0.1.4.01	ACE SEGUROS	50,117.91		
0.1.4.03	SEGUROS UNIDOS	107.23		

ELECTROGENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.

BALANCE GENERAL

Fecha desde: 01/01/2008 Fecha hasta: 31/12/2008

Fecha de Impresión: Jueves, 14 de Mayo de 2009

Página #

7

1.0.1.7	OTRAS CUENTAS X COBRAR			169,279.94	
1.0.1.7.01	INTERESES X COBRAR DE INVERSIONES			162,120.16	
1.0.1.7.03	INTERESES POR MORA VENTA DE ENERGIA			7,159.78	
1.0.2	INVENTARIOS				217,412.25
1.0.2.1	BODEGAS				
1.0.2.1.01	BODEGA DE MONAY				
1.0.2.1.01.002	DIESEL MONAY	9,996.57		11,672.11	
1.0.2.1.01.003	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES MONAY	1,675.54			
1.0.2.1.02	BODEGA DESCANSO			187,637.18	
1.0.2.1.02.001	DIESEL DESCANSO	17,075.30			
1.0.2.1.02.002	BUNKER/ CRUDO RESIDUAL DESCANSO	54,382.43			
1.0.2.1.02.003	ACEITES Y LUBRICANTES DEL DESCANSO	4,795.94			
1.0.2.1.02.004	MATERIALES X INSTALAR EL DESCANSO	156.88			
1.0.2.1.02.005	VARIOS EL DESCANSO	111,225.78			
1.0.2.1.02.009	BODEGA BIENES DE CONTROL	0.60			
1.0.2.1.02.010	MATERIALES DE DESECHO	0.25			
1.0.2.2	OTROS INVENTARIOS				
1.0.2.2.01	SUMINISTROS DE OFICINA	16,193.71		18,102.96	
1.0.2.2.02	MATERIAL MEDICO	1,909.25			
1.0.4	PAGOS ANTICIPADOS				87,720.46
1.0.4.1	ANTICIPO DE CONTRATOS				
1.0.4.1.10	MATTO, CENTRALES HIDRAULICAS			8,100.00	
1.0.4.1.10.005	CALDERON MACHUCA JUAN DR.	3,000.00			
1.0.4.1.10.005.001	CON. NO. 510 P VALORACION PARCHES POLLEPIS EMBA CH				
1.0.4.1.10.006	GUERRERO RENÉ ING.	3,000.00			
1.0.4.1.10.006.001	CON.NO. 519 ESTUDIO DE EMPLAZAMIENTO C.SAYMIRIN 5	5,100.00			
1.0.4.1.11	MATTO, CENTRALES TERMICAS				
1.0.4.1.11.011	QUEMCO CIA. LTDA	13,650.00		13,650.00	
1.0.4.1.11.011.005	CONT. NO. 517 PROVISION DE BANCO DE BATERIAS				
1.0.4.1.13	CONSTRUCCIONES VARIAS				
1.0.4.1.13.004	SIGUENCIA ANTONIO ING.	15,032.10		15,032.10	
1.0.4.1.13.004.001	CONST. SIS. DE RECIRCULA PLANTA C. DESCANSO				
1.0.4.1.14	CONTRATOS ESTUDIOS Y OTROS SERVICIOS				
1.0.4.1.14.001	CONSULTORA GABELA CIA. LTDA.	3,382.80		42,174.86	
1.0.4.1.14.001.003	CONT. 525 AUDITORIA EXTERNA ESTADOS/FINAN 2008				
1.0.4.1.14.012	CORPORACION INVESTIGACION ENERGETICA -CIE	38,149.20			
1.0.4.1.14.012.001	COT. NO. 511 ESTU AVAN PROYECTO EOLICO MINAS HUASC				
1.0.4.1.14.013	SUQUI PESANTEZ WASHINGTON ING.	642.86			
1.0.4.1.14.013.001	CON.NO. 512 ASISTEN TECNICA PROTECC. RIO MACHANGARA				
1.0.4.1.15	CONTRATOS OBRAS CIVILES Y MEDIO AMBIENTE			8,713.50	
1.0.4.1.15.003	CHARLES INGENIERIA Y REMEDIACION CIA. LTDA.				

ELECTROGENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.

BALANCE GENERAL

Fecha de Impresión: Jueves, 14 de Mayo de 2009		Fecha desde: 01/01/2008	Fecha hasta: 31/12/2008	Página #: 8
1.0.4.1.15.003.001	CONT. NO. 524 ESTUDIO AMBIENTAL PROYEC. HIDRO SALD	8,713.50		
1.0.4.2	ANTICIPOS PARA VIAJES Y COMPRAS		50.00	50.00
1.0.4.2.04	COMPRAS VARIAS		50.00	
1.0.4.2.04.127	QUEVEDO CRISTIAN DR. (ANTICIPO DE COMPRAS)			
1.0.5	CUENTAS POR LIQUIDAR		50.00	77,235.86
1.0.5.1	RELACIONADOS CON EL PERSONAL			
1.0.5.1.10	PASAJES AEREOS		3,351.72	3,351.72
1.0.5.2	MINISTERIO DE FINANZAS			
1.0.5.2.03	PETROCOMERCIAL (FONDOS COMPRA COMBUSTIBLE)		73,884.14	73,884.14
1.0.7	SEGUROS ANTICIPADOS			
1.0.7.1	AMORTIZACION DE SEGUROS			
1.0.7.1.01	SEGURO DE INCENDIO		339,290.69	339,290.69
1.0.7.1.02	SEGURO DE FIDELIDAD Y RESP.CIVIL		207,398.58	
1.0.7.1.03	SEGURO DE AVERIA DE MAQUINARIA		14,261.36	
1.0.7.1.04	SEGURO DE ASISTENCIA MEDICA		114,410.18	
1.0.7.1.05	SEGURO DE SERVICIOS GENERALES		1,966.69	
1.0.8	OTRAS CUENTAS X LIQUIDAR		1,253.98	
1.0.8.1	CUENTA TRANSITORIA MANDATO 15			
1.0.8.1.01	BAJA C. X C. EMPRESAS DISTRIBUIDORAS		17,487,305.39	17,487,305.39
1.0.9	OTROS ANTICIPOS			
1.0.9.1	IMPUESTOS			
1.0.9.1.02	RETENCION EN FUENTE IMPUESTO RENTA (2 %)			
1.0.9.1.03	RETENCION EN FUENTE IMPUESTO RENTA (1%)			
1.0.9.1.05	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA			
1.1	ACTIVO FIJO			
1.1.1	DEPRECIABLE			
1.1.1.1	BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO			
1.1.1.1.1	CENTRALES HIDROELECTRICAS			
1.1.1.1.01.020	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS			
1.1.1.1.01.020.001	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS SAYMIRIN I,II,III,IV			
1.1.1.1.01.020.002	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS SAUCAY			
1.1.1.1.01.020.003	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS CHANLUD			
1.1.1.1.01.020.004	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS LABRADO			
1.1.1.1.01.020.005	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS SUB #10			
1.1.1.1.01.020.006	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS SUB #11			
1.1.1.1.01.020.007	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS SUB #20			
1.1.1.1.01.030	OBRAS HIDRAULICAS			
1.1.1.1.01.030.001	OBRAS HIDRAULICAS SAYMIRIN I,II,III,IV			
1.1.1.1.01.030.002	OBRAS HIDRAULICAS DE SAUCAY			
1.1.1.1.01.030.003	OBRAS HIDRAULICAS CHANLUD			
1.1.1.1.01.030.004	OBRAS HIDRAULICAS LABRADO			
		3,905,182.72	111,972,924.53	114,311,979.28
			81,048,898.63	54,011,442.35

ELECTROGENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.

BALANCE GENERAL

Fecha de Impresión: Jueves, 14 de Mayo de 2009		Fecha desde: 01/01/2008	Fecha hasta: 31/12/2008	Página #: 9
1.1.1.01.040	INSTALACIONES ELECTROMECANICAS		18,339,983.55	
1.1.1.01.040.001	INSTALACIONES ELECTROM. MAQ.#1 SAYMIRIN.	865,126.71		
1.1.1.01.040.002	INSTA.ELECTROM. MAQ.#2 SAYMIRIN I,II,III,IV	865,126.71		
1.1.1.01.040.003	INSTA. ELECTROM. MAQ.#3 SAYMIRIN I,II,III,IV	1,124,028.62		
1.1.1.01.040.004	INSTA. ELECTROM. MAQ.#4 SAYMIRIN I,II,III,IV	1,124,028.62		
1.1.1.01.040.005	INSTA. ELECTROM. MAQ.#5 SAYMIRIN I,II,III,IV	2,033,912.00		
1.1.1.01.040.006	INSTA. ELECTROM. MAQ.#6 SAYMIR. I,II,III,IV	1,985,002.78		
1.1.1.01.040.007	INSTALA. ELECTROM. MAQ.#1 SAUCAY	1,823,447.91		
1.1.1.01.040.008	INSTALA. ELECTROM. MAQ.#2 SAUCAY	1,824,025.57		
1.1.1.01.040.009	INSTA. ELECTROM. MAQ.#3 SAUCAY	2,934,478.24		
1.1.1.01.040.010	INSTALA. ELECTROM. MAQ.#4 SAUCAY	2,934,478.24		
1.1.1.01.040.011	INSTALA. ELECTROMECANICAS DE CHANLUD.	790,843.98		
1.1.1.01.040.012	ESTACIONES HIDROMETEOROLOGICAS	35,484.17		
1.1.1.01.050	OTROS EQUIPOS DE LA CENTRAL HIDRO.	3,227,172.96		
1.1.1.01.050.001	OTROS EQUIPOS DE LA CENTRAL SAYMIRIN	755,207.82		
1.1.1.01.050.002	EQUIPOS DE SUBESTACIONES SUB.#10	602,510.77		
1.1.1.01.050.005	EQUIPOS DE SUBESTACIONES SUB.#11	173,273.94		
1.1.1.01.050.006	EQUIPOS DE SUBESTACION SUB.#11	416,452.54		
1.1.1.01.050.007	EQUIPOS DE SUBESTACION SUB.#20	1,279,727.89		
1.1.1.01.060	CARRETERAS, CAMINOS Y PUENTES.	1,764,271.53		
1.1.1.01.060.001	CARRETERAS, CAMINOS Y PUENTES SAYMIRIN HHV.	446,885.15		
1.1.1.01.060.002	CARRETERAS, CAMINOS Y PUENTES SAUCAY	644,329.10		
1.1.1.01.060.003	CARRETERAS, CAMINOS Y PUENTES CHANLUD	201,295.08		
1.1.1.01.060.004	CAMINOS Y PUENTES LABRADO	471,762.20		
1.1.1.1.02	CENTRALES DE COMBUSTION INTERNA		29,003,726.74	
1.1.1.1.02.020	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	2,412,865.32		
1.1.1.1.02.020.001	INSTALACIONES ELECTROMECANICAS			
1.1.1.1.02.030	INSTA. ELECTROM. MAQ.#1 MONAY	1,343,704.87		
1.1.1.1.02.030.001	INSTALACIONES ELECTROM. MAQ.#2 MONAY	1,343,704.87		
1.1.1.1.02.030.002	INSTALACIONES ELECTROM. MAQ. 3 MONAY	1,343,687.84		
1.1.1.1.02.030.003	INSTALACIONES ELECTROM. MAQ.#4 MONAY	1,808,095.14		
1.1.1.1.02.030.004	INSTALACIONES ELECTROM. MAQ.#5 DE MONAY	1,808,095.14		
1.1.1.1.02.030.005	INSTALACIONES ELECTROM. MAQ. 6 MONAY	1,808,095.14		
1.1.1.1.02.030.006	INSTALA. ELECTROM. MAQ.#1 EL DESCANSO	3,529,172.44		
1.1.1.1.02.030.007	INSTALA. ELECTROM. MAQ. #2 DE DESCANSO	3,542,850.59		
1.1.1.1.02.030.008	INSTALA. ELECTROM. MAQ.#3 EL DESCANSO	3,639,909.82		
1.1.1.1.02.030.009	INSTALA. ELECTROM. MAQ.#4 EL DESCANSO	3,552,651.69		
1.1.1.1.02.040	DEPOSITOS DE COMBUSTIBLES			
1.1.1.1.02.040.001	DEPOSITO DE COMBUSTIBLE MAQ.#1 MONAY	6,480.99		
1.1.1.1.02.040.002	DEPOSITO DE COMBUSTIBLES MAQ.#2 MONAY	4,786.50		

BALANCE GENERAL

Página # 10

ELECTROGENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.

BALANCE GENERAL

Fecha de Impresión:	Jueves, 14 de Mayo de 2009	Fecha desde: 01/01/2008	Fecha hasta: 31/12/2008	Página #: 11
1.1.1.09.005.032	FORD EXPLORER EDDIE BAUER 4X4 2007 CH.8 XDEU748778	44,640.00		
1.1.1.09.005.033	JEOP TOYOTA LAND CRUISER BLANCO AÑO 2008	26,340.16		
1.1.1.09.005.034	CAMIONETA HI LUX 4X4 BLANCO CD AA AÑO 2008	26,720.96		
1.1.1.09.005.035	SUSUKI SZ GRAN VITARA 2.7 V6 SP TM 4X4 2009	13,927.01		
1.1.1.09.005.036	CHE LUV. D-MAX C/D V6 4X4 S/BL BETF1G880006960 M/6V	24,310.50		
1.1.1.09.005.037	CHE LUV. D-MAX C/D V64X4 C/BLANCO MAHLER S/BL BETF 16	24,310.50		
1.1.1.09.005.038	CHE LUV. D-MAX C/D V64X4 TM C7BLANCO MAHLER S/BL BE	24,310.50		
1.1.1.09.005.039	CHE VITARA SP/2008 BLANCO S/ 8LDBSE44380008206	13,927.01		
1.1.1.09.005.040	CHE VITARA 3P/2008 BLANCO S/ 8LDBSE44580008188	13,927.01		
1.1.1.09.005.041	NISSAN FURGONETA URVAN MIT/2008 C/BLANCO A DIESEL	29,400.00		
1.1.1.09.005.042	SUZUKI GRAND VITARA 4X4 2009 C/BLACO MAH/ GASOLINA	28,490.50		
1.1.1.09.005.043	SUZUKI GRAND VITARA 4X4 2009 C/ BALNCO MAH/ GASOLI	28,490.50		
1.1.1.09.007	EQUIPO DE LABORATORIO E INGENIERIA	17,740.37		
1.1.1.09.008	EQUIPOS DE COMUNICACION	119,502.40		
1.1.1.09.008.001	RADIOS BASE Y MOVILES	179.00		
1.1.1.09.008.002	RADIOS PORTATILES	7,970.94		
1.1.1.09.008.003	ACCESORIOS DE COMUNICACION	85,232.63		
1.1.1.09.008.004	TELEFONOS Y ACCESORIOS	26,119.83		
1.1.1.09.009	EQUIPO SISTEMA DE COMUNICACION EN LINEA			
1.1.1.09.010	EQUIPOS DE COMPUTACION	167,350.07		
1.1.1.09.011	PROGRAMAS DE COMPUTACION	217,520.80		
1.1.1.09.012	EQUIPOS DE BODEGA Y DIVERSOS	235,143.39		
1.1.1.09.013	MENAJE DE COCINA Y COMEDOR	201,832.87		
1.1.1.09.014	EQUIPO MEDICO Y HOSPITALARIO	17,721.31		
1.1.1.09.015	BIBLIOTECA	4,952.50		
1.1.1.4	BIENES E INSTALACION QUE NO SON DE SERVICIO	14,525.70	2,339,054.75	
1.1.1.4.01	CENTRALES HIDROELECTRICAS			
1.1.1.4.01.010	OBRA HIDRAULICAS	1,888,288.90	2,325,795.06	
1.1.1.4.01.010.001	OBRA HIDRAULICAS COYOCTOR	889,408.74		
1.1.1.4.01.010.002	OBRA HIDRAULICAS GUALACEO	1,008,860.16		
1.1.1.4.01.020	INSTALACIONES ELECTROMECANICAS	427,526.16		
1.1.1.4.01.020.001	INSTALACIONES ELECTROM. COYOCTOR	229,019.44		
1.1.1.4.01.020.002	INSTALACIONES ELECTROM. GUALACEO	198,506.72		
1.1.1.4.02	CENTRAL TERMICAS			
1.1.1.4.02.010	OTROS EQUIPOS DE LA CENTRAL	13,259.69	13,259.69	
1.1.1.4.02.010.001	OTROS EQUIPOS DE LA CENTRAL COYOCTOR			
1.1.2	NO DEPRECIABLE			
1.1.2.1	OBRA EN CONSTRUCCIONES DE BIENES E INST			
1.1.2.1.04	UNIDAD DE OBRA CIVILES			
1.1.2.1.04.009	CONS. MEJORAS CENTRAL DESCANSO (SEDE SOCIAL, CANC)	480,970.44		
1.1.2.1.04.010	SISTEMA CONTRA INCENDIOS C. DESCANSO	124,167.44		
		323,403.92		
			8,141,070.85	

ELECTROGENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.

BALANCE GENERAL

Fecha de Impresión:	Jueves, 14 de Mayo de 2009	Fecha desde: 01/01/2008	Fecha hasta: 31/12/2008	Página #:	12
1.2.1.04.012	CONSTRUCCION CERRAMIENTO DE TUNEL	1,021.39			
1.2.1.04.015	PLATAFORMA P/BASUPERO Y ALMACENA DE RESIDUOS	1,782.20			
1.2.1.04.016	CONSTRUC.BODEGA DEL GRUPO O.CIVILES	5,547.79			
1.2.1.04.018	BODEGA DE EQUIPOS LIMPIEZA DESCANSO	9,438.62			
1.2.1.04.019	TANQUES DE ALMACE.COMBUS. DEL DESCANSO	15,609.08			
1.2.1.06	PROYECTO HIDROELECTRICO OCAÑA		610,504.13		
1.2.1.06.001	SUELOS PROYECTO OCAÑA	50,611.12			
1.2.1.06.019	VIATICOS PROYECTO OCAÑA	29,157.51			
1.2.1.06.020	VIATICOS EXTERIOR OCAÑA	3,430.00			
1.2.1.06.021	MOVILIZACIONES PROYECTO OCAÑA	11,920.56			
1.2.1.06.023	DIETAS, HONORARIOS A DIRECTORES-(POYECTO OCAÑA)	669.48			
1.2.1.06.041	MATERIALES POYECTO OCAÑA	951.14			
1.2.1.06.044	SUMINIS.Y ENSERES PROYECTO OCAÑA	3,015.12			
1.2.1.06.046	REPUESTOS ACC.VEH.(PROYECTO OCAÑA)	2,910.17			
1.2.1.06.049	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES -(PROYECTO OCAÑA)	8,097.24			
1.2.1.06.057	SERVICIO DE AGUA POTABLE-(PROYECTO OCAÑA)	271.35			
1.2.1.06.060	PUBLICIDAD , PROPAGANDA IMPRENTA-(PROYECTO OCAÑA)	11,796.95			
1.2.1.06.068	LAVADO Y MANITO DE VEHICULOS PROYECTO OCAÑA	1,099.84			
1.2.1.06.086	CONTRI.OFICIA. PROYECTO OCAÑA	5,200.00			
1.2.1.06.087	DEPRECIACION - (PROYECTO OCAÑA)	6,249.54			
1.2.1.06.089	SERVICIOS DIVERSOS PROYECTO OCAÑA	475,124.11			
1.2.1.07	CONSTRUCCION DEL PROYECTO HIDROELECTRICO OCAÑA	2,558,386.01			
1.2.1.07.001	CONSTRU.EQUIPAMI (CON.NO.485 HIDALGO \$ HIDALGO)	928,587.06			
1.2.1.07.002	GERENCIA Y FISCALIZACION (CON.NO.480 CAMINOSCA S.A	1,629,798.95			
1.1.2.2	TERRENOS Y SERVIDUMBRES		4,491,210.27		
1.1.2.2.01	CENTRALES HIDRAULICAS		3,594,947.50		
1.1.2.2.01.001	TERRENOS Y SERVIDUMBRES SAYMIRIN I,II,III,IV	526,711.30			
1.1.2.2.01.002	TERRENOS Y SERVIDUMBRE SAUCAY	847,762.76			
1.1.2.2.01.003	TERRENOS Y SERVIDUMBRES CHANLUD	479,647.71			
1.1.2.2.01.004	TERRENO Y SERVIDUMBRE DE LABRADO	1,512,704.43			
1.1.2.2.01.005	TERRENO Y SERVIDUMBRE # 10	252.08			
1.1.2.2.01.006	TERRENOS Y SERVIDUMBRE SUB.# 11	431.82			
1.1.2.2.01.007	TERRENOS Y SERVIDUMBRE SUB.# 20	2,959.20			
1.1.2.2.01.008	TERRENOS Y SERVIDUMBRE PROYECTO OCAÑA	175,478.47			
1.1.2.2.01.009	TERRENO Y SERVIDUMBRE SAUCAY BY-PASS	48,999.73			
1.1.2.2.02	CENTRALES TERMICAS		896,262.77		
1.1.2.2.02.001	TERRENOS Y SERVIDUMBRES EL DESCANSO	893,270.69			
1.1.2.2.02.002	TERRENOS Y SERVIDUMBRE GUALACEO	2,992.08			
1.1.3	DEPRECIACIONES ACUMULADAS				
1.1.3.1	DEPREC. ACUMULADA DE BIENES E INSTALAC.		(66,103,063.98)		(68,441,607.76)
1.1.3.1.01	DEPRECIA. CENTRALES HIDROELECTRICAS		(45,810,493.30)		

ELECTROGENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.

BALANCE GENERAL

Fecha de Impresión:	Jueves, 14 de Mayo de 2009	Fecha desde: 01/01/2008	Fecha hasta: 31/12/2008	Página #	13
1.3.1.01.020	DEPRECIA EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS		(2,969,973.89)		
1.3.1.01.020.001	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS SAYMIRIN I,II,III,IV		(1,629,745.15)		
1.3.1.01.020.002	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS SAUCAY		(939,912.13)		
1.3.1.01.020.003	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS DE CHANLUD		(185,643.87)		
1.3.1.01.020.004	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS LABRADO		(147,137.54)		
1.3.1.01.020.005	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS SUB #10		(21,045.28)		
1.3.1.01.020.006	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS SUB #11		(20,343.93)		
1.3.1.01.020.007	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS SUB #20		(26,145.99)		
1.3.1.01.030	DEPRECIA OBRAS HIDRAULICAS		(28,684,998.80)		
1.3.1.01.030.001	OBRA HIDRAULICA SAYMIRIN I,II,III,IV		(4,869,557.36)		
1.3.1.01.030.002	OBRA HIDRAULICA DE SAUCAY		(9,030,020.85)		
1.3.1.01.030.003	OBRA HIDRAULICA CHANLUD		(9,284,536.79)		
1.3.1.01.030.004	OBRA HIDRAULICA LABRADO		(5,500,883.80)		
1.3.1.01.040	DEPRECIA INSTALACIONES ELECTROMECANICAS		(10,650,187.22)		
1.3.1.01.040.001	INSTALA ELECTROM. MAQ.#1 SAYMIRIN		(729,383.38)		
1.3.1.01.040.002	INSTALA ELECTROM. MAQ.#2 DE SAYMIRIN		(730,435.99)		
1.3.1.01.040.003	INSTALA ELECTROMECANICA. MAQ.#3 SAYMIRIN		(947,884.58)		
1.3.1.01.040.004	INSTALA ELECTROMECANICA. MAQ.#4 SAYMIRIN		(951,475.92)		
1.3.1.01.040.005	INSTALA ELECTROM. MAQ.#5 SAYMIRIN		(859,352.63)		
1.3.1.01.040.006	INSTALA ELECTROM. MAQ.#6 SAYMIRIN		(830,764.69)		
1.3.1.01.040.007	INSTALA ELECTROM. MAQ.#1 SAUCAY		(855,507.98)		
1.3.1.01.040.008	INSTALA ELECTROM. MAQ.#2 SAUCAY		(786,614.98)		
1.3.1.01.040.009	INSTALA ELECTROM. MAQ.#3 SAUCAY		(1,839,788.29)		
1.3.1.01.040.010	INSTALA ELECTROM. MAQ.#4 SAUCAY		(1,843,372.00)		
1.3.1.01.040.011	INSTALA ELECTROM. DE CHANLUD		(262,355.15)		
1.3.1.01.040.012	ESTACIONES HIDROMETEREOLÓGICAS		(13,281.63)		
1.3.1.01.050	DEPRECIA OTROS EQUIPOS DE LA CENTRAL HIDROELECTRIC		(2,525,090.90)		
1.3.1.01.050.001	OTROS EQUIPOS DE LA CENTRAL SAYMIRIN I,II,III,IV		(629,265.10)		
1.3.1.01.050.002	OTROS EQUIPOS DE LA CENTRAL SAUCAY		(389,588.37)		
1.3.1.01.050.005	EQUIPOS DE SUBESTACIONES SUB #10		(158,112.68)		
1.3.1.01.050.006	EQUIPOS DE SUBESTACIONES SUB #11		(190,277.59)		
1.3.1.01.050.007	EQUIPOS DE SUBESTACIONES SUB #20		(1,157,877.16)		
1.3.1.01.060	DEPRECIA CARRETERAS, CAMINOS, PUENTES		(980,242.49)		
1.3.1.01.060.001	CARRETERAS, CAMINOS Y PUENTES SAYMIRIN		(346,472.00)		
1.3.1.01.060.002	CARRETERAS, CAMINOS Y PUENTES SAUCAY		(325,919.47)		
1.3.1.01.060.003	CARRETERAS, CAMINOS Y PUENTES CHANLUD		(62,413.73)		
1.3.1.01.060.004	CAMINOS Y PUENTES LABRADO		(245,437.29)		
1.3.1.02	DEPRECIA CENTRALES COMBUSTION INTERNA		(19,076,835.77)		
1.3.1.02.020	DEPRECIA EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS		(1,869,105.69)		
1.3.1.02.020.001	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS EL DESCANSO		(14,747,863.38)		
1.3.1.02.030	DEPRECIA INSTALA ELECTROMECANICAS				

ELECTROGENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.

BALANCE GENERAL

Fecha de Impresión:	Jueves, 14 de Mayo de 2009	Fecha desde: 01/01/2008	Fecha hasta: 31/12/2008	Página #	14
1.3.1.02.030.001	INSTALA.ELECTROM. MAQ.#1 DE MONAY	(1,151,722.65)			
1.3.1.02.030.002	INSTALA.ELECTROM. MAQ.#2 MONAY	(1,154,075.71)			
1.3.1.02.030.003	INSTALA.ELECTROM. MAQ.#3 MONAY	(1,083,850.92)			
1.3.1.02.030.004	INSTALA.ELECTROM. MAQ.#4 MONAY	(1,420,468.57)			
1.3.1.02.030.005	INSTALA.ELECTROM. MAQ.#5 MONAY	(1,389,429.85)			
1.3.1.02.030.006	INSTALA.ELECTROM. MAQ.#6 MONAY	(1,408,513.29)			
1.3.1.02.030.007	INSTALA.ELECTROM. MAQ.#1 EL DESCANSO	(1,864,925.39)			
1.3.1.02.030.008	INSTALA.ELECTROM. MAQ.#2 EL DESCANSO	(1,764,860.10)			
1.3.1.02.030.009	INSTALA.ELECTROM. MAQ.#3 EL DESCANSO	(1,658,739.32)			
1.3.1.02.030.010	INSTALA.ELECTROM. MAQ.#4 EL DESCANSO	(1,841,277.58)			
1.3.1.02.040	DEPRECIACION DEPOSITOS DE COMBUSTIBLE		(844,817.07)		
1.3.1.02.040.001	DEPOSITO DE COMBUSTIBLE MAQ.#1 MONAY	(2,544.94)			
1.3.1.02.040.002	DEPOSITO DE COMBUSTIBLE MAQ.#2 MONAY	(4,117.72)			
1.3.1.02.040.003	DEPOSITO DE COMBUSTIBLE MAQ.#3 MONAY	(16,786.57)			
1.3.1.02.040.004	DEPOSITO DE COMBUSTIBLE MAQ.#4 MONAY	(1,154.48)			
1.3.1.02.040.005	DEPOSITO DE COMBUSTIBLE MAQ.#5 MONAY	(1,163.67)			
1.3.1.02.040.006	DEPOSITO DE COMBUSTIBLE MAQ.#6 MONAY	(1,141.66)			
1.3.1.02.040.007	DEPOSITO DE COMBUSTIBLE CENTRAL MONAY	(108,905.98)			
1.3.1.02.040.008	DEPOSITO DE COMBUSTIBLE MAQ.#1 DESCANSO	(22,452.41)			
1.3.1.02.040.009	DEPOSITO DE COMBUSTIBLE MAQ.#2 DESCANSO	(22,282.51)			
1.3.1.02.040.010	DEPOSITO DE COMBUSTIBLE MAQ.#3 DESCANSO	(20,950.03)			
1.3.1.02.040.011	DEPOSITO DE COMBUSTIBLE MAQ.#4 DESCANSO	(20,110.80)			
1.3.1.02.040.012	DEPOSITO DE COMBUSTIBLE EL DESCANSO	(422,206.50)			
1.3.1.02.050	DEPRECIA. OTROS EQUIP. CENTRAL COMBUSTION I		(1,795,049.63)		
1.3.1.02.050.001	OTROS DE LA CENTRAL MONAY	(812,329.88)			
1.3.1.02.050.002	OTROS EQUIPOS DE LA CENTRAL EL DESCANSO	(692,837.01)			
1.3.1.02.050.003	EQUIPOS DE LA SUBESTACION # 3	(282,989.80)			
1.3.1.02.050.004	EQUIPOS SUBESTACION 12	(6,882.94)			
1.3.1.09	DEPRECIACION INSTALACIONES GENERALES		(1,215,734.91)		
1.3.1.09.003	DEPRECIA. MUEBLES Y ENSERES				
1.3.1.09.004	DEPRECIA. EQUIPO MECANICO DE OFICINA		(119,807.51)		
1.3.1.09.005	DEPRECIA. EQUIPOS DE TRANSPORTE		(18,513.56)		
1.3.1.09.005.006	CAMIONETA NISSAN DOBLE CABINA 2400CC		(362,439.23)		
1.3.1.09.005.007	CAMIONETA DOBLE CAB M. 900859Z C.BUD22ZOO				
1.3.1.09.005.008	CAMIONETA DOBLE CABINA 4200CC. 4X4	(22,900.00)			
1.3.1.09.005.014	MITSBUMONTI 1999/M6G72HB3094CH JMYON	(22,900.00)			
1.3.1.09.005.015	MOTO DT YAMAHA 175	(2,899.98)			
1.3.1.09.005.016	CHEVROLET RODEO 4X4 V8AMMOTOR 6CD1-0124844CH	(22,500.00)			
1.3.1.09.005.017	CHEVRO RODEO 4X4 BLANCOM.6VD1-051742 BLDUS25	(22,500.00)			
1.3.1.09.005.018	CHEVRO LUV BOBLE CABINA AZUL 4X4 D/C V6 A/C PICK U	(17,118.73)			
1.3.1.09.005.019	MOTO D.T. YAMAHA 175 MOTOR 3TS054255 CHASIS3TS054	(2,899.93)			

ELECTROGENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.

BALANCE GENERAL

Fecha de Impresión: Jueves, 14 de Mayo de 2009		Fecha desde: 01/01/2008	Fecha hasta: 31/12/2008	Página #: 15
1.3.1.09.005.020	CHEVROLET LUV ROJA 4X4	(23,018.88)		
1.3.1.09.005.021	CHEVROLET COLOR ROJO MOD. RODEO 4X4	(22,500.00)		
1.3.1.09.005.022	CHE LUV 4X2 CAMIONETA COLOR AZUL M.C22NE-25065739	(14,346.13)		
1.3.1.09.005.023	MONTERO SPORT MITSUBISHI JEEP M6GZPK9265 2002	(39,799.86)		
1.3.1.09.005.024	CHE LUV 4X4 DOBLE CABINA, C. GRIS METE ORO M.OV51	(20,959.89)		
1.3.1.09.005.026	MICHEVROLET MLUV C/DV6 4X4 TM PICK/2004 C/PLATA	(20,365.77)		
1.3.1.09.005.028	MOTO JIALING TA125A CICLON CH. 9FNCECO154B160062	(1,014.45)		
1.3.1.09.005.029	MOTO DT-175DS MOT.3TKKO24262 CHA 9FK3TK11031024262	(3,191.98)		
1.3.1.09.005.030	CAMIONETA 4X4 CHEVROLET D-MAX C. GRIS	(6,614.15)		
1.3.1.09.005.031	CAMION HINO DUTRO 5 TON. C. BLANCO M.XZU413L-HKMQD3	(8,250.58)		
1.3.1.09.005.032	FORD EXPLORER EDDIE BAUER 4X4 2007 CH.8 XDEU748778	(12,648.00)		
1.3.1.09.005.033	JEEP TOYOTA LAND CRUISER BLANCO AÑO 2008	(6,585.00)		
1.3.1.09.005.034	CAMIONETA HI LUX 4X4 BLANCO CD AA AÑO 2008	(5,344.20)		
1.3.1.09.005.035	SUSUKI SZ GRAN VITARA 2.7 V6 5P TM.4X4 2009	(1,624.84)		
1.3.1.09.005.036	CHE LUV D-MAX C/D V6 4X4 S/8LBET1C680006960 M/6V	(2,836.26)		
1.3.1.09.005.037	CHE LUV D-MAX C/D V6 4X4 C/BLANCO MAHLER S/8LBET16	(2,836.26)		
1.3.1.09.005.038	CHE LUV D-MAX C/D V6 4X4 C/BLANCO MAHLER S/8LBET16	(2,836.26)		
1.3.1.09.005.039	CHE VITARA 3P/2008 BLANCO S/8LBSE 44 380008206	(1,624.84)		
1.3.1.09.005.040	CHE VITARA 3P/2008 BLANCO S/8LBSE 44380008206	(1,624.84)		
1.3.1.09.005.041	NISSAN FURGONETA URVAN MIT/2008 C/BLANCO A DIESEL	(2,450.00)		
1.3.1.09.005.042	SUZUKI GRAND VITARA 4X4 2009 C/BLANCO MAH/GASOLINA	(2,374.20)		
1.3.1.09.005.043	SUZUKI GRAND VITARA 4X4 2009 C/BLANCO MAH/ GASOLI	(2,374.20)		
1.3.1.09.007	DEPRECIA EQUIPO DE LABORATORIO E INGENIE	(12,401.03)		
1.3.1.09.008	DEPRECIA EQUIPO DE COMUNICACION	(100,570.51)		
1.3.1.09.008.001	RADIO BASE Y MOVILES	(4,153.52)		
1.3.1.09.008.002	RADIOS PORTATILES	(8,617.01)		
1.3.1.09.008.003	ACCESORIOS DE COMUNICACION	(67,813.04)		
1.3.1.09.008.004	TELEFONOS Y ACCESORIOS	(16,187.22)		
1.3.1.09.008.005	ACCESORIOS GENERALES	(3,799.72)		
1.3.1.09.009	DEP ACUMU EQUIPOS DE SISTEMA DE COMUNI. EN LINEA	(118,685.46)		
1.3.1.09.010	DEPRECIACION DE EQUIPOS DE COMPUTACION	(167,712.73)		
1.3.1.09.011	DEPRECIACION PROGRAMAS DE COMPUTACION	(187,366.84)		
1.3.1.09.012	DEPRECIACION EQUIPOS DE BODEGA Y DIVERSOS	(80,784.69)		
1.3.1.09.013	DEPRECIACION DE MENAJE DE COCINA Y COMEDOR	(13,766.93)		
1.3.1.09.014	DEPRECIACION EQUIPO MEDICO Y HOSPITALARIO.	(3,803.27)		
1.3.1.09.015	DEPRECIACION BIBLIOTECA	(9,883.15)		
1.1.3.4	DEPRECIA BIENES E INSTAL QUE NO SON DE SERVICIO	(2,326,881.02)		
1.1.3.4.01	DEPRECIA CENTRALES HIDROELECTRICAS	(1,899,354.85)		
1.1.3.4.01.010	DEPRECIA OBRAS HIDRAULICAS	(890,494.77)		
1.1.3.4.01.010.001	OBRAS HIDRAULICAS COYOCTOR	(1,008,860.08)		
1.1.3.4.01.010.002	OBRAS HIDRAULICAS GUALACEO			

ELECTROGENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.

BALANCE GENERAL

Fecha de Impresión: Jueves, 14 de Mayo de 2009		Fecha desde: 01/01/2008	Fecha hasta: 31/12/2008	Página #: 16
1.3.4.01.020	DEPRECIÁ. INSTALA. ELECTROMECANICAS	(427,526.17)		
1.3.4.01.020.001	INSTALA.ELECTROM.COYCTOR	(229,019.44)		
1.3.4.01.020.002	INSTALA. ELECTROM. GUALACEO	(198,506.73)		
1.3.4.02	DEPRECIACION CENTRALES TERMICAS		(11,662.78)	
1.3.4.02.010	DEPRECIÁ. OTROS EQUIPOS DE LA CENTRAL			
1.3.4.02.010.001	OTROS EQUIPOS DE LA CENTRAL COYCTOR	(11,662.78)		
3	OTROS ACTIVOS			3,529,929.11
3.1	ESTUDIOS Y OBRAS			
3.1.3	ESTUDIOS DE PROYECTOS			
3.1.3.08	ESTUDIO Y DISEÑO PARA SISTEMA CONTRA INCENDIOS		195,938.34	
3.1.3.11	ESTUDIO Y DISEÑO DEL SISTEMA SCADA DE LAS CENTRALE		8,722.56	
3.1.3.12	ESTUDIO PREFACTIBILIDAD PROYECTOS SOLDADOS,		27,369.73	
3.1.3.14	ESTUDIO PROYECTO EOLICO MINAS DE HUASCACHACA		68,450.31	
3.2	OTROS ACTIVOS - INVENTARIOS		91,395.74	
3.2.1	BODEGA DE REPUESTOS		3,298,990.77	
3.2.1.01	BODEGA DE MONAY		3,298,990.77	
1.3.2.1.01.001	BODEGA MONAY DE REPUES.F. MORSE	42,868.04		
1.3.2.1.01.002	BODEGA MONAY REPUES. NIGATTA	917,242.07		
1.3.2.1.01.003	BODEGA MONAY VARIOS	97,370.61		
1.3.2.1.02	BODEGA DE DESCANSO		1,032,644.82	
1.3.2.1.02.001	REPUESTOS VARIOS DESCANSO	37,586.99		
1.3.2.1.02.002	REPUESTOS NIGATTA DESCANSO	986,115.66		
1.3.2.1.02.003	HERRAMIENTAS DESCANSO	8,942.17		
1.3.2.1.03	BODEGA SAYMIRIN SAUCAY		1,208,865.23	
1.3.2.1.03.001	REPUESTOS CENTRAL HIDRO/SAYMIRIN	246,193.13		
1.3.2.1.03.002	REPUESTOS CENTRAL HIDRO/SAUCAY	912,819.57		
1.3.2.1.03.003	MATERIALES CHANLUD	27,471.19		
1.3.2.1.03.004	MATERIALES SIGSIG	22,381.34		
1.3.3	OTROS ACTIVOS- INVERSIONES A LARGO PLAZO.		35,000.00	
1.3.3.1	INVERSIONES EN ACCIONES OTRAS EMPRESAS	15,000.00	15,000.00	
1.3.3.1.01	INVERAIR S.A.		20,000.00	
1.3.3.2	FIDECOMISOS			
1.3.3.2.01	APORTE FONDO FIDUCIARIO CONSERVAC. RIO PAUTE			
TOTAL ACTIVO				122,700,909.52
2	PASIVO			
2.0	PASIVOS			
2.0.0	PASIVO A CORTO PLAZO			12,242,853.50
2.0.0.1	DOCUMENTOS X PAGAR		8,684,451.48	
		3,778,191.61		

ELECTROGENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.

BALANCE GENERAL

Fecha de Impresión: Jueves, 14 de Mayo de 2009		Fecha desde: 01/01/2008	Fecha hasta: 31/12/2008	Página #: 17
2.0.0.1.02	SUMITOMO (REFINANCIAMIENTO)SUMITOMO V; VI		375,890.21	
2.0.0.1.02.004	CUOTAS CORRIENTES SUMITOMO VI		286,867.98	
2.0.0.1.02.005	CUOTAS CORRIENTES CONVENIO NO. 99		77,825.76	
2.0.0.1.02.006	CUOTAS CORRIENTES SUMITOMO VIII REESTRUCTURACION		11,396.49	
2.0.0.1.03	CUOTAS VENCIDAS SUMITOMO V; VI			
2.0.0.1.03.003	CUOTAS VENCIDAS SUMITOMO V		1,566,766.14	
2.0.0.1.03.004	CUOTAS VENCIDAS SUMITOMO VI		1,434,339.80	
2.0.0.1.03.005	CUOTAS VENCIDAS CONVENIO NO. 99		388,128.80	
2.0.0.1.03.006	CUOTAS VENCIDAS SUMITOMO VIII		13,066.86	
2.0.0.2	CUENTAS X PAGAR			977,287.18
2.0.0.2.01	CUENTAS X PAGAR E.E.R.C.S.A			
2.0.0.2.03	PROVEEDORES VARIOS		7,135.88	
2.0.0.2.04	SALARIOS X PAGAR		579,784.85	
2.0.0.2.05	CUENTAS X PAGAR VARIAS		42,402.74	
2.0.0.2.06	CUENTAS X PAGAR X LIQUIDAR		70,777.66	
2.0.0.2.08	OTRAS CUENTAS X PAGAR		31,701.85	
2.0.0.2.08.003	CIA. SEGUROS UNIDOS		245,484.20	
2.0.0.2.08.007	CIA. SEGUROS UNIDOS		244,527.94	
2.0.0.5	VISA BANCO INTERNACIONAL		956.26	
2.0.0.5.03	INTERESES VENCIDOS POR OBLIGACIONES L.P.			1,740,908.81
2.0.0.5.03.003	PRESTAMO SUMITOMO			
2.0.0.5.03.004	CUOTA V. TRAMO 100% CAPITAL E INTERESES		361,184.02	
2.0.0.5.03.005	CUOTA VI. TRAMO 100% CAPITAL E INTERESES		771,617.18	
2.0.0.5.03.006	REFIN.CON.NO.99 DEL 31/12/2001 INTERE.VENCIDOS.		509,160.24	
2.0.0.6	INTERESES CLUB PARIS VIII REESTRUCTURACION		96,947.37	
2.0.0.6.01	OBLIGACIONES PATRONALES Y RETENC.FAVOR DE			2,188,063.88
2.0.0.6.01.001	OBLIGACIONES PATRONALES			
2.0.0.6.01.002	FONDO DE RESERVA		229,815.85	
2.0.0.6.01.003	DECIMO TERCER SUELDO		74,305.33	
2.0.0.6.01.004	DECIMO CUARTO SUELDO		11,334.98	
2.0.0.6.01.005	VACACIONES		4,662.63	
2.0.0.6.01.006	APORTES PATRONALES AL I.E.S.S.		101,528.50	
2.0.0.6.01.007	PRESTAMOS HIPOTECARIOS I.E.S.S.		19,134.11	
2.0.0.6.01.008	PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS AL I.E.S.S.		40.23	
2.0.0.6.01.009	COMITE DE EMPRESA DE ELECAUSTRO		4,088.83	
2.0.0.6.01.010	CAJA DE AHORRO		120.61	
2.0.0.6.01.011	APORTES INDIVIDUALES AL I.E.S.S.		(88.86)	
2.0.0.6.02	IMPUESTOS Y RETENCIONES DE TERCEROS		14,689.49	
2.0.0.6.02.001	100 % (IVA) RETENCIONES		5,869.62	
2.0.0.6.02.002	70 % DEL IVA (SERVICIOS)		9,189.90	
2.0.0.6.02.003	30 % DEL IVA (COMPRAS)		31,957.45	
2.0.0.6.02.004	IMPUESTO A LA RENTA		10,053.42	
			76,885.46	

ELECTROGENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.

BALANCE GENERAL

Fecha de Impresión: Jueves, 14 de Mayo de 2009 Fecha desde: 01/01/2008 Fecha hasta: 31/12/2008 Página #: 18

0.0.6.02.005	RETENCION EN LA FUENTE(1%)DEL IMPUE.REN.	10,570.61		
0.0.6.02.009	RETENCION EN LA FUENTE (8%) IMP.RENTA	4,400.68		
0.0.6.02.010	100 % IVA VENTAS	1,178.74		
0.0.6.02.011	2% RETENCION EN FUENTE IMPUESTO RENTA	4,025.04	1,881,362.57	
0.0.6.04	PROVISIONES CORTO PLAZO			
0.0.6.04.001	PROVISION 1.5 X MIL ACTIVOS Y PATENTE AL MUNICIPIO	102,488.91		
0.0.6.04.002	PROVISION 5 POR MIL A LA CONTRALORIA	71,325.00		
0.0.6.04.005	IMPUESTO A LA RENTA EJERCICIO 2008	1,657,101.14		
0.0.6.04.006	PROVI.1.5 X MIL ACTIVOS Y PATEN.MUN.DE AZOGUES	50,447.52		
0.1	PASIVO A LARGO PLAZO		1,320,648.89	3,558,402.02
0.1.2	PRESTAMOS X PAGAR MINISTERIO FINANZAS			
0.1.2.01	PRESTAMO SUMITOMO Y REINO UNIDO REFINANCIAMIENTO		1,320,648.89	
0.1.2.01.009	CONVENIO NO 99 COMPENSACION DE DEUDA DIC/2001	853,883.28		
0.1.2.01.011	CLUB DE PARIS VIII RESTRUCTURACIÓN	466,765.61		
0.1.4	OBLIGACIONES PATRONALES		2,237,753.13	
0.1.4.01	PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	1,433,508.32		
0.1.4.02	PROVISION BONIFICACION POR DESAHUCIO	206,981.01		
0.1.4.03	BONI.TERMI.RELACION LABORAL	397,263.76		
0.1.4.04	INDEMNIZACION DESPIDO INTEMPESTIVO(CON.COLECTIVO)	200,000.04		

TOTAL PASIVO

12,242,853.50

3	PATRIMONIO			
3.0	CAPITAL SUSCRITO			
3.0.1	ACCIONES ORDINARIAS			
3.0.1.01	CREA		98,004,000.00	98,004,000.00
3.0.1.02	FONDO DE SOLIDARIDAD	912,000.00		
3.0.1.03	MUNICIPIO DE CUENCA	35,883,000.00		
3.0.1.04	CONSEJO PROVINCIAL DEL AZUAY	7,254,000.00		
3.0.1.05	CONSEJO PROVINCIAL DEL CA-AR	20,362,000.00		
3.0.1.06	MUNICIPIO DE MORONA	2,525,000.00		
3.0.1.07	CONSEJO PROVINCIAL DE MORONA SANTIAGO	2,000.00		
3.0.1.08	MUNICIPIO DE STA. ISABEL	724,000.00		
3.0.1.09	MUNICIPIO DE BIBLIAN	162,000.00		
3.0.1.10	MUNICIPIO DEL SIGSIG	104,000.00		
3.0.1.12	MINISTERIO DE FINANZAS	180,000.00		
3.1	APORTACIONES Y ASIGNACIONES	29,896,000.00		
3.1.0	ACCIONES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES		5,826.65	5,826.65
3.1.0.1	CREA	269.37		
3.1.0.1.02	FONDO DE SOLIDARIDAD	1,475.62		

110,458,056.02

ELECTROGENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A. BALANCE GENERAL

Fecha de Impresión: Jueves, 14 de Mayo de 2009 Fecha desde: 01/01/2008 Fecha hasta: 31/12/2008

Página #: 19

3.1.0.1.03	MUNICIPIO DE CUENCA	1,083.15	
3.1.0.1.04	CONSEJO PROVINCIAL DEL AZUAY	170.31	
3.1.0.1.05	CONSEJO PROVINCIAL DE CA-AR	566.15	
3.1.0.1.06	MUNICIPIO DE MORONA	101.89	
3.1.0.1.07	CONSEJO PROVINCIAL DE MORONA SANTIAGO	137.54	
3.1.0.1.08	MUNICIPIO DE STA. ISABEL	894.37	
3.1.0.1.09	MUNICIPIO DE BIBLIAN	45.14	
3.1.0.1.10	MUNICIPIO DEL SIGSIG	751.43	
3.1.0.1.12	MINISTERIO DE FINANZAS	331.88	
3.2.0	RESERVAS		5,897,319.06
3.2.0.1	RESERVA LEGAL		674,504.85
3.2.0.4	RESERVA POR VALUACION		4,283,559.35
3.2.0.8	RESERVA ESPECIAL ESTATUTARIA NO CAPITALIZABLE		854,044.95
3.2.0.9	OTRAS RESERVAS		85,209.91
3.4.0	RESULTADOS		6,550,910.31
3.4.0.2	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERC. ANTERIO.		(5,326.46)
3.4.0.6	RESULTADO DEL EJERCICIO CORRIENTE		6,556,236.77
TOTAL PATRIMONIO			110,458,056.02

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

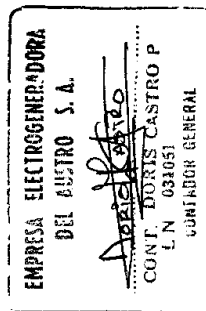
RESULTADO OPERATIVO

TOTAL GENERAL

122,700,909.52

.00

122,700,909.52



ELECTROGENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.

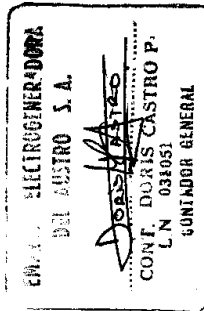
ESTADO DE RESULTADOS

Fecha desde: 01/01/2008 Fecha hasta: 31/12/2008
(Sin cierre anual)

Fecha de Impresión: Jueves, 14 de Mayo de 2009

Página #: 1

CUENTAS DE INGRESOS			
INGRESOS DE OPERACION			21,265,705.56
VENTA DE ENERGIA	16,048,528.13		
INGRESOS AJENOS A LA OPERACION	5,217,177.43		
INGRESOS AJENOS A LA OPERACION	1,405,929.69		
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	3,811,247.74		
TOTAL INGRESOS			21,265,705.56
CUENTAS DE GASTOS			13,052,367.65
GASTOS DE OPERACION	10,056,661.30		
GASTOS DE OPERACION	2,259,204.25		
DEPRECI. DE BIENES E INSTAL. EN SERVICIO	4,408.91		
GASTOS P. REPOSICION BIENES E INST. SERVI.	732,093.19		
GASTOS DE OPERACION QUE NO VENTA DE ENER			
TOTAL GASTOS			(13,052,367.65)
TOTAL RESULTADO OPERATIVO			8,213,337.91



ELECTROGENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

Fecha de Impresión: Jueves, 14 de Mayo de 2009		Fecha desde: 01/01/2008 Fecha hasta: 31/12/2008		(Sin cierre anual)		Página # 1	
0	CUENTAS DE INGRESOS						
0.1	INGRESOS DE OPERACION						
0.1.1	VENTA DE ENERGIA						
0.1.1.01	MERCADO OCASIONAL						
0.1.1.01.001	EMPRESAS DE DISTRIBUCION						
0.1.1.01.002	COR ADMINIS. TEMPORAL ELECTRICA DE GUAYAQUIL						
0.1.1.01.003	EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE						
0.1.1.01.004	EMPRESA ELECTRICA AZOGUES S.A.						
0.1.1.01.005	EMPRESA ELECTRICA DE BOLIVAR S.A.						
0.1.1.01.006	EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A.						
0.1.1.01.007	EMPRESA ELECTRICA PROVINCIAL COTOPAXI S.A.						
0.1.1.01.008	EMPRESA ELECTRICA REGIONAL EL ORO S.A.						
0.1.1.01.009	EMPRESA ELECTRICA REGIONAL GUAYAS LOS RIOS S.A.						
0.1.1.01.010	EMPRESA ELECTRICA REGIONAL NORTE S.A. EMEINORTE						
0.1.1.01.011	EMPRESA ELECTRICA ESMERALDAS S.A.						
0.1.1.01.012	EMPRESA ELECTRICA LOS RIOS C.A.						
0.1.1.01.013	EMPRESA ELECTRICA REGIONAL MANABI S.A.						
0.1.1.01.014	EMPRESA ELECTRICA MILAGRO C.A.						
0.1.1.01.015	EMPRESA ELECTRICA QUITO S.A.						
0.1.1.01.016	EMPRESA ELECTRICA REGIONAL DEL SUR S.A.						
0.1.1.01.017	EMPRESA ELECTRICA RIOBAMBA S.A.						
0.1.1.01.018	EMPRESA ELECTRICA PENINSULA DE SANTA ELENA C.A.						
0.1.1.01.019	EMPRESA ELECTRICA SANTO DOMINGO S.A.						
0.1.1.03	EMPRESA ELECTRICA DE SUCUMBOS						
0.1.1.03.010	EMPRESAS DE GENERACION						
0.1.1.03.013	CIA. DE GENERACION TERMoeLECTRICA ESMERALDAS						
0.1.1.03.014	ENERMAX S.A.						
0.1.1.04	HIDROPASTAZA S.A.						
0.1.1.04.001	GRANDES CONSUMIDORES						
0.1.1.04.004	ACLOMERADOS COTOPAXI S.A.						
0.1.1.04.006	BASE NAVAL DE GUAYAQUIL						
0.1.1.04.007	CARTONES NACIONALES S.A. CARTOPEL						
0.1.1.04.008	CORPORA ECUATORIANA DE ALUMINIO S.A. CEDAL						
0.1.1.04.012	CEMENTO CHIMBORAZO C.A.						
0.1.1.04.013	CIA. ECUATORIANA DE CAUCHO S.A. ERCO						
0.1.1.04.015	EXPALSA EXPORTADORA DE ALIMENTOS S.A.						
0.1.1.04.016	FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S.A..						
0.1.1.04.017	CIA. GRAIMAN CIA. LTDA.						
0.1.1.04.018	CIA. INDUSTRIAS CUAPAN S.A.						
	INTERNATIONAL WATER SERVICE INTERAGUA CIA. LTDA.						
		7,550,212.41	7,865,944.15	16,048,528.13	16,048,528.13		21,285,705.56
		1,639,395.31					
		123,584.65					
		14,359.95					
		16,839.17					
		174,470.58					
		137,630.74					
		411,124.59					
		677,275.81					
		177,402.45					
		266,724.52					
		220,523.02					
		1,052,409.26					
		288,286.58					
		1,506,047.93					
		108,121.55					
		110,521.64					
		293,170.30					
		272,417.32					
		59,927.04					
		14,900.23					
		1,181.85					
		12,813.71					
		904.67					
		8,326.42					
		4,375.33					
		5,825.62					
		1,312.17					
		6,052.95					
		5,126.52					
		4,292.28					
		1,906.21					
		4,922.61					
		9,846.11					
		30,362.79					
		258,725.31					

ELECTROGENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

Fecha de Impresión: Jueves, 14 de Mayo de 2009 Fecha desde: 01/01/2008 Fecha hasta: 31/12/2008
(Sin cierre anual) Página #: 2

0.1.1.04.019	UNILETER ANDINA- JABONERIA NACIONAL S.A.	3,535.40
0.1.1.04.022	NEGOCIOS INDUSTRIALES REAL NIRSA S.A.	6,446.93
0.1.1.04.023	PAPELERA NACIONAL S.A.	10,100.65
0.1.1.04.025	PLASTICAUCHO INDUSTRIAL S.A. PISA	3,287.86
0.1.1.04.027	PLASTIEMPAQUES S.A.	1,660.24
0.1.1.04.028	PLASTIGAMA S.A.	3,611.43
0.1.1.04.029	PROMARISCO S.A.	1,873.95
0.1.1.04.030	PROVERFRUT PROCESADORA DE VEGETALES Y FRUTAS	1,697.42
0.1.1.04.031	INDUSTRIAS ROCACEM S.A.	2,205.29
0.1.1.04.033	CIA. DE ELABORADOS DE CAFE ELCAFE C.A.	9,798.56
0.1.1.04.035	PRODUCTOS FMLA. SANCALA DEL ECUADOR CA.	6,628.01
0.1.1.04.036	C.A. ECUATORIANA DE CERAMICA	3,008.06
0.1.1.04.037	INDUSTRIA CARTONERA ASOCIADA S.A INCASA	5,581.27
0.1.1.04.039	PRONACA	4,076.92
0.1.1.04.040	SOCIEDAD AGRICOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS	2,266.54
0.1.1.04.044	AQUAMAR S.A.	4,630.77
0.1.1.04.046	CIA. DE CERVEZAS NACIONALES S.A CERVECERIA	7,342.27
0.1.1.04.051	PROCESA NACIONAL DE ALIMENTOS C.A (BUCAV)	2,800.01
0.1.1.04.052	PROCESA NACIONAL DE ALIMENTOS C.A. (STO. DOMINGO)	4,017.44
0.1.1.04.054	CIA. AZUCARERA VALDEZ S.A.	620.03
0.1.1.04.055	ECUDOS S.A.	1,779.26
0.1.1.04.056	CODANA S.A.	707.09
0.1.1.04.058	AGRICOLA E INDUSTRIAL ECUAPLANTATION S.A.	2,101.27
0.1.1.04.060	PLASTIGUAYAS CIA. L.TDA.	1,352.79
0.1.1.04.061	CARTORAMA C.A.	5,435.58
0.1.1.04.062	CERAMICA RIALTO S.A.	1,872.52
0.1.1.04.063	SALICA DEL ECUADOR S.A.	3,895.17
0.1.1.04.064	LANAFIT S.A.	1,422.30
0.1.1.04.065	NOVACERO S.A.	5,346.95
0.1.1.04.066	NAPORTEC S.A.	1,967.07
0.1.1.04.073	PRODUCTORA CARTONERA S.A (PROCARSA)	1,136.53
0.1.1.04.074	HOLCIM.CEMENTOS CEMENTOS S.A (GUAYAQUIL)	50,660.85
0.1.1.04.080	INDUSTRIAL PESQUERA STA. PRISCILA S.A	1,067.55
0.1.1.04.081	PRODUCARGO S.A PRODUCTORA DE ALCOHOLES	814.43
0.1.1.04.085	"SODERAL" SOCIE. DE DESTILACION DE ALCOHOLES	2,951.84
0.1.1.04.087	THE TESALIA SPRINGS COMPANY S.A.	3,332.02
0.1.1.04.088	MOLINOS DEL ECUADOR C. A	744.63
0.1.1.04.089	ECUAJUGOS S.A.	1,876.76
0.1.1.04.090	TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A (TEIMSA)	1,359.21
0.1.1.04.091	GISIS S.A	1,343.43
0.1.1.05	OTROS AGENTES	31,965.83

ELECTROGENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

Fecha desde: 01/01/2008 Fecha hasta: 31/12/2008
(Sin cierre anual)

Fecha de Impresión: Jueves, 14 de Mayo de 2009

Página # 3

4.0.1.1.05.001	CENACE	31,995.83			
4.0.1.1.06	EMPRESAS PRODUCTORAS		10,110.37		
4.0.1.1.06.005	HIDROABANICO S.A.	1,874.23			
4.0.1.1.06.006	MANAGENERACION S.A	4,103.14			
4.0.1.1.06.008	ECOELECTRIC S. A	4,133.00			
4.0.1.2	CONTRATOS A PLAZO / EMPRESAS DE DISTRIBUCION		4,963,145.34		8,182,583.98
4.0.1.2.01	EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A	3,630,186.13			
4.0.1.2.01.001	E.E.R.C.S.C.A CONTRATO (ENERGIA HIDRAULICA)	614,454.07			
4.0.1.2.01.002	E.E.R.C.S.C.A. (ENERGIA TERMICA)	718,505.14			
4.0.1.2.01.003	E.E.R.C.S.C.A CONTRATOS HIDRAULICOS SALDOS				
4.0.1.2.03	EMPRESA ELECTRICA DE AMBATO REGIONAL CENTRO	1,773,095.50			
4.0.1.2.03.001	E.E. DE AMBATO CONTRATO (ENERGIA HIDRAULICA)	1,773,095.50			
4.0.1.2.04	EMPRESA ELECTRICA BOLIVAR S.A	1,446,343.14			
4.0.1.2.04.001	E.E. BOLIVAR S.A. CONTRA ENERGIA HIDRAULICA	1,446,343.14			
4.2	INGRESOS AJENOS A LA OPERACION			1,405,929.69	5,217,177.43
4.2.1	INGRESOS POR VENTAS DE MATERIALES				
4.2.1.2	INTERESES Y DIVIDENDOS		4.00		
4.2.1.5	INTERESES GANADOS EN INVERSIONES		1,405,923.29		
4.2.1.5.01	UTILIDAD EN COMPRA DE DOCUMENTOS	415,671.58			
4.2.1.5.02	INTERESES GANADOS EN CTA. CTE	27,038.03			
4.2.1.5.04	INTERESES GANADOS FIDEICOMISO OCAÑA	15,750.10			
4.2.1.5.05	AJUSTE POR DIFERENCIA DE DECIMALES	947,463.58			
4.2.1.7	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		2.40		
4.2.2	VENTA DE BASES			3,811,247.74	
4.2.2.1	OTROS				
4.2.2.2	MULTAS A CONTRATISTAS	13,534.26			
4.2.2.3	INTERESES DE LAS CTASX COBRAR X VTA. ENERG	3,789,176.36			
4.2.2.4		1,510.20			
		7,026.92			

TOTAL INGRESOS

21,265,705.56

5	CUENTAS DE GASTOS				
5.0	GASTOS DE OPERACION				
5.0.1	GASTOS DE OPERACION			10,056,661.30	13,052,367.65
5.0.1.2	GASTOS GENERACION HIDROELECTRICA		2,209,188.08		
5.0.1.2.01	SUPERVISION GENERAL E INGENIERIA	31,737.39			
5.0.1.2.01.001	SUPERVISION E INGENIERIA SAYMIRIN	16,094.01			
5.0.1.2.01.002	SUPERVISION E INGENIERIA SAUCAY	15,643.38			
5.0.1.2.02	OPERACION DE CENTRALES HIDROELECTRICAS		1,245,294.02		
5.0.1.2.02.001	OPERACION CENTRAL SAYMIRIN	633,194.76			

ELECTROGENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

Fecha desde: 01/01/2008 Fecha hasta: 31/12/2008
(Sin cierre anual)

Fecha de Impresión: Jueves, 14 de Mayo de 2009

Página #: 4

0.1.2.02.001.001	OPERACION SAYMIRIN MAQUINA # 1	57,553.92	
0.1.2.02.001.002	OPERACION SAYMIRIN MAQUINA # 2	56,168.73	
0.1.2.02.001.003	OPERACION SAYMIRIN MAQUINA # 3	67,567.85	
0.1.2.02.001.004	OPERACION SAYMIRIN MAQUINA # 4	67,261.77	
0.1.2.02.001.005	OPERACION SAYMIRIN MAQUINA # 5	82,492.65	
0.1.2.02.001.006	OPERACION SAYMIRIN MAQUINA # 6	82,756.44	
0.1.2.02.001.007	OPERACION SAYMIRIN GASTOS GENERALES	219,393.40	436,263.09
0.1.2.02.002	OPERACION CENTRAL SAUCAY		
0.1.2.02.002.001	OPERACION SAUCAY MAQUINA # 1	44,004.63	
0.1.2.02.002.002	OPERACION SAUCAY MAQUINA # 2	50,462.55	
0.1.2.02.002.003	OPERACION SAUCAY MAQUINA # 3	84,132.86	
0.1.2.02.002.004	OPERACION SAUCAY MAQUINA # 4	84,221.74	
0.1.2.02.002.007	SAUCAY OPERACION GASTOS GENERALES	175,441.31	
0.1.2.02.003	OPERACION CHANLUD		
0.1.2.02.004	OPERACION LABRADO		
0.1.2.03	MANTENIMIENTO DE CENTRALES HIDROELECTRI.		932,156.67
0.1.2.03.001	MANTN. CENTRAL SAYMIRIN		
0.1.2.03.001.001	MITO. SAYMIRIN MAQUINA # 1	8,033.44	
0.1.2.03.001.002	MITO. SAYMIRIN MAQUINA # 2	6,119.54	
0.1.2.03.001.003	MITO. SAYMIRIN MAQUINA # 3	10,804.10	
0.1.2.03.001.004	MITO.SAYMIRIN MAQUINA # 4	9,882.56	
0.1.2.03.001.005	MITO.SAYMIRIN MAQUINA # 5	10,173.54	
0.1.2.03.001.006	MITO.SAYMIRIN MAQUINA # 6	7,982.38	
0.1.2.03.001.007	MITO.GASTOS GENERALES CENTRAL SAYMIRIN	273,004.28	
0.1.2.03.002	MANTO. CENTRAL SAUCAY		229,954.49
0.1.2.03.002.001	MITO.SAUCAY MAQUINA # 1	2,414.33	
0.1.2.03.002.002	MITO.SAUCAY MAQUINA # 2	1,497.31	
0.1.2.03.002.003	MITO.SAUCAY MAQUINA # 3	10,787.17	
0.1.2.03.002.004	MITO.SAUCAY MAQUINA # 4	4,001.80	
0.1.2.03.002.007	MITO.GASTOS GENERALES CENTRAL SAUCAY	211,253.88	
0.1.2.03.003	MANTENIMIENTO CHANLUD		
0.1.2.03.004	MANTENIMIENTO LABRADO		
0.1.3	CENTRALES A COMBUSTION INTERNA		5,356,169.44
0.1.3.01	SUPERVISION GENERAL E INGENIERIA		
0.1.3.01.001	SUPERVISION E INGENIERIA CENTRAL MONAY		28,291.41
0.1.3.01.002	SUPERVISION E INGENIERIA DE EL DESCANSO	9,673.89	
0.1.3.02	OPERACION DE CENTRALES DE COMBUS.INTERNA	18,617.52	3,604,898.74
0.1.3.02.001	OPERACION CENTRAL MONAY		
0.1.3.02.001.001	OPERACION CENTRAL MONAY	123,322.77	
0.1.3.02.001.002	OPERACION MONAY MAQUINA # 1		
0.1.3.02.001.003	OPERACION MONAY MAQUINA # 2	24,959.18	
0.1.3.02.001.004	OPERACION MONAY MAQUINA # 3	31,794.16	
0.1.3.02.001.005	OPERACION MONAY MAQUINA # 3	6,866.69	

ELECTROGENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

Fecha de Impresión:	Jueves, 14 de Mayo de 2009	Fecha desde: 01/01/2008	Fecha hasta: 31/12/2008	Página #:
		(Sin cierre anual)		5
5.0.1.3.02.001.004	OPERACION MONAY MAQUINA # 4	10,994.12		
5.0.1.3.02.001.005	OPERACION MONAY MAQUINA # 5	9,166.51		
5.0.1.3.02.001.006	OPERACION MONAY MAQUINA # 6	10,864.84		
5.0.1.3.02.001.007	MONAY OPERACION GASTOS GENERALES	28,877.27		
5.0.1.3.02.002	OPERACION CENTRAL EL DESCANSO		3,481,575.97	
5.0.1.3.02.002.001	OPERACION DESCANSO MAQUINA # 1	1,347,001.47		
5.0.1.3.02.002.002	OPERACION DESCANSO MAQUINA # 2	1,021,089.81		
5.0.1.3.02.002.003	OPERACION DESCANSO MAQUINA # 3	23,606.52		
5.0.1.3.02.002.004	OPERACION DESCANSO MAQUINA # 4	908,345.67		
5.0.1.3.02.002.007	OPERACION DESCANSO GASTOS GENERALES	181,532.50	1,722,979.29	
5.0.1.3.03	MANTENIMIENTO DE CENTRALES DE COMB.INTER			
5.0.1.3.03.001	MANTO. CENTRAL MONAY	28,975.50		
5.0.1.3.03.001.001	MITO. MONAY MAQUINA # 1	45.36		
5.0.1.3.03.001.002	MITO. MONAY MAQUINA # 2	45.36		
5.0.1.3.03.001.004	MITO. MONAY MAQUINA # 4	45.06		
5.0.1.3.03.001.006	MITO. MONAY MAQUINA # 6	45.06		
5.0.1.3.03.001.007	MITO. GASTOS GENERALES CENTRAL MONAY	28,794.66		
5.0.1.3.03.002	MANTT. CENTRAL EL DESCANSO	1,694,003.79		
5.0.1.3.03.002.001	MITO. DESCANSO MAQUINA # 1	97,573.50		
5.0.1.3.03.002.002	MITO. DESCANSO MAQUINA # 2	602,351.69		
5.0.1.3.03.002.003	MITO. DESCANSO MAQUINA # 3	282,961.09		
5.0.1.3.03.002.004	MITO. DESCANSO MAQUINA # 4	290,409.12		
5.0.1.3.03.002.007	MITO. GASTOS GENERALES DESCANSO	420,708.49		
5.0.1.6	SUBTRANSMISION		31,668.94	
5.0.1.6.02	OPERACION DE LA SUBTRANSMISION			
5.0.1.6.02.003	SUBESTACION # 3	2,295.88	15,312.16	
5.0.1.6.02.010	SUBESTACION # 10	1,682.14		
5.0.1.6.02.011	SUBESTACION # 11	2,874.69		
5.0.1.6.02.012	SUBESTACION 012 DESCANSO	244.94		
5.0.1.6.02.020	SUBESTACION # 20	8,214.51		
5.0.1.6.03	MANTENIMIENTO DE SUBTRANSMISION		16,356.78	
5.0.1.6.03.010	SUBESTACION # 10	7,083.04		
5.0.1.6.03.012	SUBESTACION # 12	5,984.06		
5.0.1.6.03.020	SUBESTACION # 20	3,289.68		
5.0.1.9	ADMINIST. GENERAL		1,045,466.43	
5.0.1.9.01	GERENCIA GENERAL			
5.0.1.9.01.001	GERENCIA	592,453.78		
5.0.1.9.01.002	ASESORIA JURIDICA	62,560.78		
5.0.1.9.01.003	RELACIONES PUBLICAS	59,968.07		
5.0.1.9.01.004	AUDITORIA	56,018.23		
5.0.1.9.01.005	SEGURIDAD INDUSTRIAL	289.96		

ELECTROGENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

Fecha de Impresión: Jueves, 14 de Mayo de 2009		Fecha desde: 01/01/2008	Fecha hasta: 31/12/2008	Página #: 6
		(Sin cierre anual)		
5.0.1.9.01.005	CENTRO DE COMPUTO	96,043.26		
5.0.1.9.01.007	PRESUPUESTOS	1,911.15		
5.0.1.9.01.010	UNIDAD SUPERVISION DE OCAÑA (USO)	176,221.20		
5.0.1.9.02	DIRECCION ADMINISTRATIVA FINANCIERA		701,937.99	
5.0.1.9.02.001	DIRECCION D.A.F.	254,711.83		
5.0.1.9.02.002	DEPARTAMENTO FINANCIERO	254,162.01		
5.0.1.9.02.002.001	JEFATURA D.F.			
5.0.1.9.02.002.002	TESORERIA	381.36		
5.0.1.9.02.002.003	CONTABILIDAD	52,828.26		
5.0.1.9.02.002.004	ADMINISTRACION DE ACTIVOS	70,482.84		
5.0.1.9.02.002.005	ADQUISICIONES	21,622.95		
5.0.1.9.02.002.006	BODEGA	28,797.65		
5.0.1.9.02.002.007	PROFESIONAL DE CONTROL DE GESTION	57,928.51		
5.0.1.9.02.003	DEPARTAMENTO ADMINISTRATIVO	22,120.44		
5.0.1.9.02.003.001	JEFATURA D.A.	193,064.15		
5.0.1.9.02.003.002	NOMINAS	16,953.05		
5.0.1.9.02.003.004	TRABAJO SOCIAL	73,223.08		
5.0.1.9.02.003.005	DEPARTAMENTO MEDICO	59,078.53		
5.0.1.9.03	DIRECCION DE PRODUCCION	43,809.49	164,325.78	
5.0.1.9.03.001	DIRECCION DIPRO			
5.0.1.9.03.002	JEFATURA TECNICA CENTRALES HIDRO.	99,987.13		
5.0.1.9.03.003	JEFATURA TECNICA CENTRALES TERMICAS	26,946.95		
5.0.1.9.03.005	SEGURIDAD INDUSTRIAL	24,414.30		
5.0.1.9.04	DIRECCION DE PLANIFICACION	12,977.40		
5.0.1.9.04.001	DIRECCION DIPLA		173,621.63	
5.0.1.9.04.002	SUPERVISION	77,210.83		
5.0.1.9.04.003	GASTOS POR ESTUDIOS DE PREFACTIBILIDAD E	67,666.16		
5.0.1.9.05	SERVICIOS GENERALES	28,744.64		
5.0.1.9.06	COMITE DE EMPRESA ELECAUSTRO			
5.0.1.9.06.001	DIRECCION DE OBRAS CIVILES Y MEDIO AMBIENTE	115,933.14		
5.0.1.9.07	DIRECTOR DE DIRECCION DE OBRAS CIVILES Y MEDIO AM	17,982.29		
5.0.1.9.07.001	ING. DE CONSTRUCCION Y MANTE. DE OBRAS CIVILES	240,367.58		
5.0.1.9.07.002	ING. DE MEDIO AMBIENTE			
5.0.1.9.07.003	CONVENIO DE LA CUENCA RIO MACHANGARA	127,950.60		
5.0.1.9.07.004	DEPRECI. DE BIENES E INSTALA. EN SERVICIO	43,198.13		
5.0.2	DEPRECIACION BIENES EN SERVICIO	51,014.44		
5.0.2.3	DEPRECIACION BIENES EN SERVICIO			
5.0.2.3.01	GASTOS P. REPOSICION BIENES E INST. SERV.	2,259,204.25	2,259,204.25	
5.0.3	PERDIDAS VARIAS POR REPOSIC. DE BIENES			
5.0.3.1	PERDIDA EN BAJA DE ACTIVOS FIJOS	4,408.91	4,408.91	
5.0.3.1.02				

ELECTROGENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

Fecha desde: 01/01/2008 Fecha hasta: 31/12/2008
(Sin cierre anual)

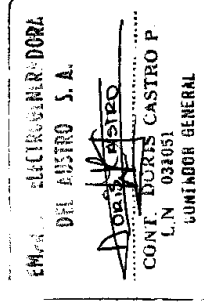
Fecha de Impresión: Jueves, 14 de Mayo de 2009

Página #: 7

5.0.9	GASTOS DE OPERACION QUE NO VENTA DE ENER	732,083.19	
5.0.9.1	GASTOS AJENOS A LA EXPLOTACION	207,532.82	
5.0.9.1.01	AJUSTES X DIFERENCIAS DE DECIMALES	3.61	
5.0.9.1.04	GASTOS DE A-OS ANTERIORES	35,001.90	
5.0.9.1.06	DEPRE. DE BIENES E INSTA. QUE NO SON SERVI	9,612.93	
5.0.9.1.07	VARIOS	42,592.22	
5.0.9.1.07.001	MANTO. DE BIENES E INSTALACIONES QUE NO ESTAN	42,361.17	
5.0.9.1.09	INTERESES, COMISIONES FINANCIERAS	120,322.16	
5.0.9.2	GASTOS NO DEDUCIBLES	1,239.87	
5.0.9.2.01	VARIOS GASTOS NO DEDUCIBLES	426.79	
5.0.9.2.02	GASTOS NO DEDUCIBLES (SIN FACTURA)	813.08	
5.0.9.3	GASTOS DIVERSOS -(ALICUOTAS)		
5.0.9.3.01	CONTRIBUCIONES CONELEC - GENACE	118,657.69	
5.0.9.3.04	ALICUOTAS ORGANISMOS DE CONTROL	404,662.81	
	TOTAL GASTOS		(13,052,367.65)

TOTAL RESULTADO OPERATIVO

8,213,337.91



ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.
ESTADO DE PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

CAPITAL SUSCRITO	SALDO AL 31/12/2007	INCREMENTOS Abril-08	DISMINUCIONES Noviembre-08	INCREMENTOS Diciembre-08	SALDO FINAL Al 31/12/2008
ACCIONES ORDINARIAS					
CREA	887,000.00	-	-	25,000.00	912,000.00
FONDO DE SOLIDARIDAD	34,896,000.00	-	-	987,000.00	35,883,000.00
MUNICIPIO DE CUENCA	7,055,000.00	-	-	199,000.00	7,254,000.00
CONSEJO PROVINCIAL DEL AZUAY	19,801,000.00	-	-	561,000.00	20,362,000.00
CONSEJO PROVINCIAL DEL CAÑAR	2,456,000.00	-	-	69,000.00	2,525,000.00
MUNICIPIO DE MORONA SANTIAGO	2,000.00	-	-	-	2,000.00
CONSEJO PROVINCIAL DE MORONA	704,000.00	-	-	20,000.00	724,000.00
MUNICIPIO DE SANTA ISABEL	158,000.00	-	-	4,000.00	162,000.00
MUNICIPIO DE BIBLIAN	101,000.00	-	-	3,000.00	104,000.00
MUNICIPIO DE SIGSIG	175,000.00	-	-	5,000.00	180,000.00
FIDEICOMISO MERCANTIL FEISEH	14,000,000.00	15,500,000.00	29,500,000.00	-	-
MINISTERIO DE FINANZAS	-	29,500,000.00	-	396,000.00	29,896,000.00
	80,235,000.00	45,000,000.00	29,500,000.00	2,269,000.00	98,004,000.00
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES					
CREA	158.91	-	-	110.46	269.37
FONDO DE SOLIDARIDAD	590.12	-	-	885.50	1,475.62
MUNICIPIO DE CUENCA	360.19	-	-	722.96	1,083.15
CONSEJO PROVINCIAL DEL AZUAY	615.49	-	445.18	-	170.31
CONSEJO PROVINCIAL DEL CAÑAR	38.21	-	-	527.94	566.15
MUNICIPIO DE MORONA SANTIAGO	45.07	-	-	56.62	101.69
CONSEJO PROVINCIAL DE MORONA	207.71	-	70.17	-	137.54
MUNICIPIO DE SANTA ISABEL	421.48	-	-	472.89	894.37
MUNICIPIO DE BIBLIAN	185.89	-	140.75	-	45.14
MUNICIPIO DE SIGSIG	797.28	-	45.85	-	751.43
MINISTERIO DE FINANZAS	-	-	-	331.88	331.88
	3,420.35		701.95	3,108.25	5,826.65
RESERVAS					
RESERVA LEGAL	422,126.37	-	-	-	674,504.85
RESERVA LEGAL DEL EJERCICIO DEL AÑO 2007	-	252,378.48	-	-	-
DISMINUCION PARA RESERVA ESPECIAL ESTATUTARIA	-	-	-	-	-
RESERVA POR VALUACION	4,283,559.35	-	-	-	4,283,559.35
RESERVA DE CAPITAL					
RESERVA ESPECIAL ESTATUTARIA NO CAPITALIZABLE	854,044.95	-	-	-	854,044.95
OTRAS RESERVAS	85,209.91	-	-	-	85,209.91
	5,644,940.58	252,378.48			5,897,319.06
RESULTADOS					
RESULTADOS DEL EJERCICIO ECONOMICO DEL 2007	2,296,644.14	-	-	-	-
AJUSTA PAGO IMPUESTO RENTA POR RECAPITALIZACION	-	227,140.64	-	252,378.48	-
RESERVA LEGAL DEL EJERCICIO 2007	-	-	-	2,271,406.30	-
AUMENTO DE CAPITAL DICIEMBRE 2008	-	-	-	-	-
MOVIMIENTOS DE RESULTADOS DE AÑOS ANTERIORES	-	-	-	-	-5,326.46
RESULTADO DEL EJERCICIO CORRIENTE/2008	-	8,213,337.91	-	-	6,556,236.77
PROVISION IMPUESTO A LA RENTA (con reinversion)	-	-	-	1,657,101.14	-
	2,296,644.14	8,440,478.55		4,180,885.92	6,550,910.31
	88,180,005.07	53,692,857.03		6,452,994.17	110,458,056.02

NOTAS:

* EN ABRIL Y DICIEMBRE DEL 2008 SE EFECTUA EL INCREMENTO DE CAPITAL DE USD. 80.235.000,00 A USD. 98.004.000 EN ACCIONES DE UN MIL DÓLAR CADA UNO.

LAS CUENTAS QUE SE CAPITALIZARON FUERON LAS SIGUIENTES:

APORTE NUMERARIO FIDEICOMISO MERCANTIL FEISEH	15,500,000.00
RESULTADO DEL EJERCICIO 2007	2,271,406.30
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	-2,406.30
TOTAL	17,769,000.00

* SE REALIZARON DESEMBOLSOS POR CONCEPTO DE SUSTITUTIVAS DEL I.R. DEL AÑO 2004,2005,2006,2007. DE ACUERDO A LAS ACTAS DE DETERMINACION

DEL SRI, VALORES QUE SE REGISTRAN AL PATRIMONIO A LA CUENTA RESULTADOS DE AÑOS ANTERIORES, QUEDANDO EL SALDO DE USD5.2 MIL DOLAR EN LA CUENTA RESERVAS. LA JUNTA GENERAL DEBERA COMPENSAR MEDIANTE RESOLUCION CON LA CUENTA RESERVAS.

* LA PROVISION DEL IMPUESTO A LA RENTA ESTA REALIZADO CON LA FORMULA DE REINVERSION Y CON LA CONCILIACION TRIBUTARIA

EMPRESA ELECTROGENERADORA
DEL AUSTRO S.A.

CONT. DORIS CASTRO P
C.N. 031051
CONTADOR GENERAL

ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO ELECAUSTRO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO MÉTODO INDIRECTO
A DICIEMBRE DEL 2008

	2008
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	
UTILIDAD NETA	6,556,236.77
MAS (MENOS) CARGOS (CRÉDITOS) QUE NO REPRESENTAN FLUJO EFECTIVO	
DEPRECIACIÓN	2,318,484.97
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES MEM	-
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-
PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y BONIFICAC. DESAHUCIO	(365,898.77)
PROVISIÓN MUNICIPIO Y CONTRALORIA	224,261.47
IMPUESTO RENTA CON REINVERSIÓN	1,657,101.14
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO.	10,390,185.58
AUMENTO DE CUENTAS POR COBRAR MEM	4,320,345.04
AUMENTO EN CUENTAS POR COBRAR CENTRO SUR	(320,885.08)
AUMENTO EN CUENTAS POR COBRAR AMBATO	(200,707.83)
AUMENTO EN CUENTAS POR COBRAR BOLIVAR	(1,136.38)
AUMENTO EN CUENTAS POR COBRAR EMP. DISTRIBUCIÓN	12,289,189.66
AUMENTO EN CUENTAS POR COBRAR EMP. DE GENERACIÓN	(803.22)
AUMENTO EN CUENTAS POR COBRAR GRANDES CONSUMIDORES	31,042.51
AUMENTO EN CUENTAS POR COBRAR OTROS AGENTES DEL MEM	(3,892.20)
AUMENTO EN CUENTAS POR COBRAR MANDATO 15	(17,487,305.39)
AUMENTO EN OTROS ACTIVOS CORRIENTES	(453,700.44)
AUMENTO EN INVENTARIOS	324,664.04
DISMINUCIÓN DE DOCUMENTOS POR PAGAR	(0.10)
DISMINUCIÓN DE CUENTAS POR PAGAR	131,854.68
DISMINUCIÓN DE ACREEDORES	-
AUMENTO DE OBLIGACIONES PATRONALES	(221,481.89)
DISMINUCION DE ANTICIPO DE CLIENTES	-
DISMINUCIONES DE PROVISIONES	(224,261.47)
DISMINUCIÓN DE IMPUESTOS	52,534.63
AUMENTO DE PROVISIONES A CORTO PLAZO	-
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	8,625,642.14
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
ADICIONES NETAS DE ACTIVO FIJO	(3,535,838.95)
AUMENTO NETO EN OTROS ACTIVOS	143,038.37
PRODUCTO VALUACIÓN DE INVENTARIOS	-
VARIACIÓN MOVIMIENTO CUENTAS PATRIMONIALES	14,014,932.36
EFFECTIVO NETO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	10,622,131.78
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
AUMENTO EN LOS INTERESES OBLIGACIONES A L/P	116,224.31
AUMENTO PASIVO DIFERIDO	-
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	116,224.31
AUMENTO NETO DE EFECTIVO	19,363,998.23
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL AÑO	23,390,966.84
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO	42,754,965.07
DISPONIBLE SEGÚN BALANCE DICIEMBRE 2008	42,754,965.07

NOTAS:

- EN EL VALOR DE LA DEPRECIACIÓN SE PONE EL TOTAL DEL AÑO
- LAS VARIACIONES DE CUENTAS PAGAR A C/P SE COMPENSA CON LA DISMINUCION DE LAS OBLIGACIONES DE L/P
- EN LA COLUMNA DE AUMENTO NETO DE EFECTIVO ARROGA EL RESULTADO DE USD. 19,363,998.23 LO QUE SIGNIFICA QUE EN EL 2008 SE HA TENIDO UN INCREMENTO DEL EFECTIVO MAYOR DE LO QUE HEMOS ERROGADO DEBIDO A QUE EXISTE UN APORTE POR USD 15,500,000 POR PARTE FIDEICOMISO MERCANTIL FEISEH



DIVIDENDO DE ACCIONISTAS DEL EJERCICIO 2008

UTILIDAD CONTABLE	8,213,337.91
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	775,311.88
BASE DE CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA	8,988,649.79
IMPUESTO A LA RENTA CON REINVERSION	1,657,101.14
UTILIDAD NETA	6,556,236.77
10% RESERVA LEGAL	655,623.68
SALDO A DISPOSICION DE LOS ACCIONISTAS CON REINVERSIÓN	5,900,613.09

CAPITAL SUSCRITO	VALOR USD.	PORCENTAJE DE PARTICIPACION	DIVIDENDO DE ACCIONISTAS
CREA	912,000.00	0.931	54,934.71
FONDO DE SOLIDARIDAD	35,883,000.00	36.614	2,160,450.48
MUNICIPIO DE CUENCA	7,254,000.00	7.402	436,763.38
CONSEJO PROVINCIAL DEL AZUAY	20,362,000.00	20.777	1,225,970.38
CONSEJO PROVINCIAL DEL CAÑAR	2,525,000.00	2.576	151,999.79
MUNICIPIO DE MORONA	2,000.00	0.002	118.01
CONSEJO PROVINCIAL DE MORONA SANTIAGO	724,000.00	0.739	43,605.53
MUNICIPIO DE SANTA ISABEL	162,000.00	0.165	9,736.01
MUNICIPIO DE BIBLIAN	104,000.00	0.106	6,254.65
MUNICIPIO DEL SIGSIG	180,000.00	0.184	10,857.13
MINISTERIO DE FINANZAS	29,896,000.00	30.504	1,799,923.02
TOTAL	98,004,000.00	100.00	5,900,613.09





ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO S.A.

DIVIDENDO DE ACCIONISTAS DEL EJERCICIO 2008

UTILIDAD CONTABLE	8,213,337.91
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	775,311.88
BASE DE CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA	8,988,649.79
25% IMPUESTO A LA RENTA	2,247,162.45
UTILIDAD NETA	5,966,175.46
10% RESERVA LEGAL	596,617.55
SALDO A DISPOSICION DE LOS ACCIONISTAS SIN REINVERSION	5,369,557.92

CAPITAL SUSCRITO	VALOR USD.	PORCENTAJE DE PARTICIPACION	DIVIDENDO DE ACCIONISTAS
CREA	912,000.00	0.931	49,990.58
FONDO DE SOLIDARIDAD	35,883,000.00	36.614	1,966,009.94
MUNICIPIO DE CUENCA	7,254,000.00	7.402	397,454.68
CONSEJO PROVINCIAL DEL AZUAY	20,362,000.00	20.777	1,115,633.05
CONSEJO PROVINCIAL DEL CAÑAR	2,525,000.00	2.576	138,319.81
MUNICIPIO DE MORONA	2,000.00	0.002	107.39
CONSEJO PROVINCIAL DE MORONA SANTIAGO	724,000.00	0.739	39,681.03
MUNICIPIO DE SANTA ISABEL	162,000.00	0.165	8,859.77
MUNICIPIO DE BIBLIAN	104,000.00	0.106	5,691.73
MUNICIPIO DEL SIGSIG	180,000.00	0.184	9,879.99
MINISTERIO DE FINANZAS	29,896,000.00	30.504	1,637,929.95
TOTAL	98,004,000.00	100.00	5,369,557.92



Dirección: Av. 12 de Abril y José Peralta, Edif. Paseo del Puente / **Telf. Conm.:** 409 1164 / **Telefax:** 409 1156
E-mail: ELECAUST@elecaustro.com.ec / **Casilla Postal:** A01011984
CUENCA - ECUADOR



EMPRESA ELECTROGENERADORA DEL AUSTRO S.A. GERENCIA	
Pieza de Archivo n°	-----
Folios	N° orden
Recibido en	20 ABR 2009
Referencia	-----
Tramite	Para conocimiento del Directorio C. V. V. 22/Abr/09

Memorando DAF N° 594 - A

Cuenca, 17 APR 2009

PARA: GERENTE GENERAL
DIRECTOR ADMINISTRATIVO FINANCIERO

DE: PROFESIONAL DE CONTROL DE GESTION

ASUNTO: Liquidación presupuestaria anual correspondiente al año 2008.

Por medio del presente me permito poner en conocimiento de ustedes la Liquidación Presupuestaria con cierre al 31 de diciembre del año 2008; misma que se la realiza en función de los Anexos que se adjuntan:

- Estimación de Producción de Energía.

En el Anexo #1 consta la Estimación de Producción de Energía, describe el número de MWH – Año que la Empresa pondría a disposición en el mercado, con un total de 278.488 MWH de los cuales 192.704 MWH corresponden a producción hidráulica y 85.784 MWH a producción termoeléctrica; sin embargo los valores ejecutados en el año han sido de 266.833 MWH en producción hidráulica y 65.497 MWH en producción térmica, habiéndose ejecutado el 138,47% en la producción de energía hidráulica y el 76,35% en la producción de energía térmica lo que da un avance promedio del 119,33% de la estimación de producción de energía para el año 2008.

- Facturación.

En el Anexo #2 se presenta la liquidación de la Facturación en donde se puede observar que los mayores rubros porcentuales corresponden a los ingresos ajenos a la operación; seguido por los ingresos de operación por no venta (avances muy superiores a los esperados debido a los ingresos totales de USD 3'739.655 correspondiente a la compensación reconocida por la Compañía Hidalgo & Hidalgo por la terminación del contrato para la ejecución del Proyecto Ocaña); venta contratos con un avance del 124,85% y por último la venta en el mercado spot con un 87,59%.

Los montos registrados corresponden a la venta de energía por contratos, en el mercado spot y otros dando un Total de Ingresos de USD 21'265.706 con una ejecución anual del 137,35%.

Sin embargo los valores mencionados corresponden a la facturación y no a los ingresos efectivos; de acuerdo con el sistema de recaudación los montos que han ingresado efectivamente durante el año 2008 han sido de USD 7'422.334 de los contratos a plazo y USD 4'057.416 del mercado ocasional, es decir se ha recaudado el 95,09% de la facturación del período. (Anexo N°5).

- **Gastos de Operación.**

En el Anexo #3 se puede observar la Liquidación del Presupuesto de Gastos de Operación y aquellos Ajenos a la Operación; de los Gastos de Operación los rubros más importantes en porcentaje corresponden a servicios relacionados con el personal con un avance del 172,38% lo que constituye un valor de USD 1'278.350 (incremento dado por la Bonificación por Desahucio y Terminación de Relación Laboral de las 14 personas que se retiraron de la Empresa durante el año 2008), seguido de mano de obra con un avance del 112,86% lo que representa USD 2'837.860; el rubro de repuestos centrales con un avance del 97,95% lo que constituye USD 767.800; diversos con un avance del 96,53% lo que constituye USD 792.495 de los cuales USD 524.627 corresponde a los seguros generales de la Empresa, y USD 104.503 al seguro de vida y asistencia médica del personal y funcionarios de la misma; contratos y otros servicios comprados con un avance de 90,18% lo que corresponde USD 1'322.823 (de los cuales USD 899.321 corresponde a contratos de transporte de combustible); servicios básicos con un avance del 76,77% lo que representa USD 196.126; seguido del rubro materiales con un avance del 72,77% lo que constituye USD 2'155.848, de los cuales los valores relevantes corresponden a combustible y lubricantes para la generación termoelectrónica.

Analizando el avance total se observa un promedio de ejecución del 94% del Total de Gastos de Operación Presupuestados, dando un monto de USD 10'100.697.

En los Gastos Ajenos a la Operación que concierne a los gastos diversos, gastos financieros y depreciación; el porcentaje de ejecución es del 101,98% que corresponde al monto de USD 2'901.218, de los cuales los gastos diversos por no operación son de USD 463.410 valor correspondiente a pagos de alcuotas y contribuciones a organismos de control; gastos financieros USD 120.322 y por depreciación USD 2'317.485.

Esto da una ejecución total del 95,67% lo que representa un Total de Gastos de USD 13'001.914; avance que corresponde a los gastos anuales con relación a los presupuestados para el año 2008.

En función de lo expresado anteriormente se determina que de la diferencia entre los Ingresos y Gastos Totales existe un Excedente Presupuestario de USD 8'263.792.

- **Inversiones.**

En el Anexo #4 consta la liquidación del programa Total de Inversiones que se desglosan en inversiones generales y en el proyecto hidroeléctrico Ocaña.

El porcentaje de ejecución anual con relación a lo presupuestado para el año 2008 en inversiones generales es del 27,90%, de los cuales los rubros más importantes en porcentaje corresponden a seguridad industrial con un avance de 97,80% lo que representa un valor de USD 83.622, repuestos centrales térmicas con un 82,02% lo que constituye USD 423.082, seguido de la Dirección Administrativa Financiera con un avance de 72,21% lo que representa USD 11.914, estudio de proyectos con un avance 23,43% lo que representa USD 145.473, la Gerencia General con el 18,08% lo que constituye USD 70.404, y Obras Civiles con un avance del 8,41% con USD 57.841.

El aporte al Fideicomiso de Ocaña que estuvo presupuestado en USD 31'549.662, debido a la aportación adicional que realizó el FIMFEISEH y los aportes de los fondos propios realizados por la Empresa a más de los rendimientos financieros del fondo, hacen que el valor "invertido" sea de USD 35'901.966, aunque esto represente solamente flujo de efectivo más no avance de obra. El avance financiero real de Ocaña llegó a 2'983.589 que equivale al 4,98% de la obra completa.

- **Presupuesto de Caja - Ingresos.**

En el Anexo #5 se presenta el detalle de la recaudación y de las disponibilidades de Caja, en donde se puede observar los ingresos efectivos que ha tenido la Empresa durante el año 2008, entre los cuales podemos citar ingresos ajenos a la operación con USD 1'405.926 que representa 4.016,93% con relación al valor presupuestado, ingresos de operación por no venta con un monto de USD 3'811.252 equivalente a 1.772,68%, la venta de energía por contratos con una recaudación de USD 7'422.334 que representa el 102,20%, así como también la recuperación de cartera de años anteriores con un monto de USD 2'744.041 que representa el 94,62%, y por último la venta de energía en el mercado spot con un monto recaudado de USD 4'057.416 donde el porcentaje de ejecución es de 84,36%; el aporte de capital del FIMFEISEH USD 29'500.000 de los cuales un 1er. aporte fue de USD 14'000.000 y un 2do. aporte de capital fue de USD 15'500.000; y las disponibilidades con las que la Empresa contó al inicio año fue de USD 9'074.177, lo que da un Total de Ingresos Efectivos de USD 58'015.146.

- **Egresos de Caja.**

En el Anexo #6 se puede observar el detalle de los egresos realizados de Caja; de los cuales los rubros que presentan un mayor avance corresponden a servicios relacionados con el personal con un 257,15% lo que constituye USD 1'187.016 (dado fundamentalmente por el pago del Fondo Global de Jubilación y el retiro de persona); seguido de mano de obra con un 100,27% lo que representa USD 2'521.299; diversos

con un 98,54% con un monto de ejecución de USD 809.045, contratos y otros servicios comprados con un 86,36% lo que representa USD 1'266.823 y servicios básicos con un 76,77% lo que constituye USD 196.126.

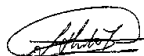
Analizando el avance total se observa un promedio de ejecución del 90,18% del Total de Gastos de Operación de Caja Presupuestados, dando un monto de USD 9'438.461 para el año 2008.

De los Gastos Ajenos a la Operación se tiene un avance del 45,93% que corresponde al monto de USD 2'043.641, de los cuales USD 405.134 conciernen a pagos de alicuotas y USD 1'638.507 se relaciona a otros egresos de caja entre los que podemos citar el pago de utilidades correspondientes al 2007 con un valor de USD 555.077, el pago de impuesto a la renta correspondiente al 2007 USD 548.373, y USD 510.167 correspondiente al 1er y 2do anticipo del impuesto a la renta del 2008.

El Total de Inversiones presenta un avance del 106,43% que corresponde al monto de USD 36'727.494.

En función de lo expresado anteriormente y de lo que consta en los Anexos #5 y 6 se determina que de la diferencia entre los ingresos efectivos y gastos reales existe un Superávit de USD 9'805.550.

Atentamente



Ing, Juana Flores Zamora.

Copias: Presupuestos, carpeta, auxiliar, archivo.

ELECTROGENERADORA DEL AUSTRO S.A.
 ESTIMACION DE PRODUCCION DE ENERGIA
 ANEXO #1

CONCEPTO	ESTIMACIÓN 2008 (MWH)	PRODUCCION REAL 12/2008 (MWH)	DIFERENCIA	EJECUCION %
PRODUCCION ENERGIA HIDROELECTRICA	192.704	266.833	74.129	138,47%
PRODUCCION DE ENERGIA TERMICA	85.784	65.497	-20.287	76,35%
TOTAL DE ENERGIA	278.488	332.331	53.843	119,33%

ELECTROGENERADORA DEL AUSTRO S.A.
PRESUPUESTO DE INGRESOS (FACTURACIÓN)
ANEXO #2

CONCEPTO	PRESUPUESTO 2008	EJECUCION Enero-Dic 2008	DIFERENCIA	% EJECUCION
VENTA ENERGIA CONTRATOS	7.262.454	9.067.489	1.805.035	124,85%
VENTA MERCADO SPOT	7.970.551	6.981.039	-989.512	87,59%
INGRESOS AJENOS OPERACIÓN	35.000	1.405.926	1.370.926	4016,93%
INGRESOS DE OPERACIÓN NO VENTA	215.000	3.811.252	3.596.252	1772,68%
TOTAL INGRESOS	15.483.005	21.265.706	5.782.701	137,35%

ELECTROGENERADORA DEL AUSTRO S.A.
 GASTOS DE OPERACIÓN

ANEXO #3

CONCEPTO	PRESUPUESTO 2008	EJECUCION Enero-Dic 2008	DIFERENCIA	% EJECUCION
MANO DE OBRA	2.514.430	2.837.860	323.430	112,86%
MATERIALES	2.962.642	2.155.848	-806.794	72,77%
SERVICIOS BASICOS	255.480	196.126	-59.354	76,77%
CONTRATOS Y OTROS SERVICIOS COMPRAD	1.466.920	1.322.823	-144.097	90,18%
SERVICIOS RELACIONADOS CON EL PERSON	741.599	1.278.350	536.751	172,38%
DIVERSOS	821.000	792.495	-28.505	96,53%
SEGURIDAD INDUSTRIAL	45.200	15.013	-30.187	33,22%
CENTRO DE COMPUTO	44.410	22.787	-21.623	51,31%
AUDITORIAS	50.000	27.359	-22.641	54,72%
MANTENIMIENTO CENTRALES	313.890	219.066	-94.824	69,79%
REPUESTOS CENTRALES	783.830	767.800	-16.030	97,95%
OBRAS CIVILES	746.500	465.170	-281.330	62,31%
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	10.745.901	10.100.697	-645.204	94,00%
GASTOS DIVERSOS NO OPERACIÓN	361.757	463.410	101.653	128,10%
GAST FINANCIEROS Y PROVISIONES CxC	114.176	120.322	6.146	105,38%
DEPRECIACION	2.369.043	2.317.485	-51.558	97,82%
TOTAL GASTOS AJENOS A LA OPERACIÓN	2.844.976	2.901.218	56.242	101,98%
TOTAL GASTOS	13.590.877	13.001.914	-588.963	95,67%

ELECTROGENERADORA DEL AUSTR0 S.A.
PROGRAMA TOTAL DE INVERSIONES

ANEXO #4

CONCEPTO	PRESUPUESTO 2008	EJECUCIÓN Enero-Dic 2008	DIFERENCIA	% EJECUCION
CENTRALES HIDRAULICAS	643.700	33.192	-610.508	5,16%
CENTRALES TÉRMICAS	515.815	423.082	-92.733	82,02%
SEGURIDAD INDUSTRIAL	85.500	83.622	-1.878	97,80%
GERENCIA GENERAL	389.370	70.404	-318.966	18,08%
DIRECCIÓN FINANCIERA	16.500	11.914	-4.586	72,21%
ESTUDIOS DE PROYECTOS	621.000	145.473	-475.527	23,43%
OBRAS CIVILES	687.500	57.841	-629.659	8,41%
	2.959.385	825.528	-2.133.857	27,90%
PROYECTO HIDROELECTRICO OCANA (Aporte al Fideicomiso) (Ejecución Financiera Real 2'983,589)	31.549.662	35.901.966	4.352.304	113,80%
TOTAL INVERSIONES	34.509.047	36.727.493	2.218.446	106,43%

ANEXO #5

ELECTROGENERADORA DEL AUSTRO S.A.
 PRESUPUESTO DE CAJA: INGRESOS

CONCEPTO	PRESUPUESTO 2008	EJECUCION Enero - Dic 2008	% EJECUCION
VENTA ENERGIA CONTRATOS	7.262.454	7.422.334	102,20%
VENTA MERCADO SPOT	4.809.687	4.057.416	84,36%
INGRESOS AJENOS OPERACIÓN	35.000	1.405.926	4016,93%
INGRESOS DE OPERACIÓN NO VENTA	215.000	3.811.252	1772,68%
RECUPERACION DE CARTERA	2.900.000	2.744.041	94,62%
RECURSOS PROPIOS	929.269		0,00%
	16.151.410	19.440.969	120,37%
CAPITAL FIMFEISEH (1er aporte)	14.000.000	14.000.000	100,00%
(2do aporte)	0	15.500.000	0,00%
CREDITO FIMFEISEH	9.899.778	0	0,00%
	23.899.778	29.500.000	123,43%
INGRESOS REALES	40.051.188	48.940.969	122,20%
DISPONIBILIDADES	Presupuestado 01/01/2008 9.680.000	Real al 01/01/2008 9.074.177	Diferencia % -6,26%
TOTAL INGRESOS	49.731.188	58.015.146	116,66%

**ELECTROGENERADORA DEL AUSTRO S.A.
GASTOS DE OPERACIÓN -CAJA**

ANEXO #6

CONCEPTO	PRESUPUESTO 2008	EJECUCION Enero-Dic 2008	DIFERENCIA	% EJECUCION
MANO DE OBRA	2.514.430	2.521.299	6.869	100,27%
MATERIALES	2.962.642	2.235.304	-727.338	75,45%
SERVICIOS BASICOS	255.480	196.126	-59.354	76,77%
CONTRATOS Y OTROS SERVICIOS COMPR	1.466.920	1.266.823	-200.097	86,36%
SERVICIOS RELACIONADOS CON EL PERS	461.600	1.187.016	725.416	257,15%
DIVERSOS	821.000	809.045	-11.955	98,54%
SEGURIDAD INDUSTRIAL	45.200	15.013	-30.187	33,21%
CENTRO DE COMPUTO	44.410	22.787	-21.623	51,31%
AUDITORIAS	50.000	27.359	-22.641	54,72%
MANTENIMIENTO CENTRALES	313.890	219.066	-94.824	69,79%
REPUESTOS CENTRALES	783.830	473.452	-310.378	60,40%
OBRAS CIVILES	746.500	465.170	-281.330	62,31%
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	10.465.902	9.438.461	-1.027.441	90,18%
GASTOS DIVERSOS NO OPERACIÓN	361.757	405.134	43.377	111,99%
GASTOS FINANCIEROS	114.176	-	-114.176	0,00%
OTROS EGRESOS DE CAJA	3.973.714	1.638.507	-2.335.207	41,23%
TOTAL GASTOS AJENOS A LA OPERACIÓN	4.449.647	2.043.641	-2.406.006	45,93%
GERENCIA GENERAL	389.370	70.404	-318.966	18,08%
DIRECCION ADMINISTRATIVA FINANCIERA	16.500	11.914	-4.586	72,21%
DIRECCION DE PRODUCCIÓN	1.245.015	539.896	-705.119	43,36%
DIRECCION DE PLANIFICACIÓN Y MERCADEO	621.000	145.473	-475.527	23,43%
DIRECCIÓN DE ING CIVIL Y MEDIO AMB	687.500	57.841	-629.659	8,41%
PROYECTO HIDROELECTRICO OCAÑA	31.549.662	35.901.966	4.352.304	113,80%
TOTAL DE INVERSIONES	34.509.047	36.727.494	2.218.447	106,43%
TOTAL GASTOS	49.424.596	48.209.596	-1.215.000	97,54%
TOTAL INGRESOS	49.731.188	58.015.146	8.283.958	116,66%
SUPERAVIT	306.592	9.805.550		