

6726



## **ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO S.A**

---



---

## **INFORME DE GESTION** **AÑO 2006**

---

*MARZO - 2006*

**INFORME DE GESTION DE ELECAUSTRO S.A.**

**PERIODO ENERO-DICIEMBRE DE 2006**

**CONTENIDO**

**RESUMEN EJECUTIVO**

1	CONSTITUCION Y ORGANISMOS SUPERIORES DE LA COMPAÑIA.....	01
2	SITUACION ECONOMICO-FINANCIERA.....	01
3	EL NEGOCIO ELECTRICO Y EL MERCADO.....	04
4	CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS.....	05
5	PRINCIPALES ACCIONES REALIZADAS POR LA ADMINISTRACION.....	05

**INTRODUCCION**

**CAPITULO I. CONSTITUCION Y ORGANISMOS SUPERIORES DE LA COMPAÑIA**

I.1	ESTRUCTURA DE LAS ACCIONES.....	06
I.2	INTEGRACIÓN DE LOS ORGANISMOS SUPERIORES DE LA COMPAÑIA .....	07
I.2.1	Junta General de Accionistas .....	07
I.2.2	Directorio .....	07

**CAPITULO II. SITUACIÓN ECONOMICO-FINANCIERA**

II.1	INGRESOS, GASTOS Y RESULTADO DEL EJERCICIO .....	08
II.2	BALANCE CONDENSADO .....	16
II.3	ANÁLISIS DE LA DEUDA INTERNA Y EXTERNA DE LA EMPRESA .....	19
II.4	RECAUDACION .....	19

**CAPITULO III. EL NEGOCIO ELÉCTRICOY EL MERCADO**

III.1	PRODUCCION BRUTA TOTAL .....	22
III.2	ENERGIA NETA DISPONIBLE.....	24
III.3	ENERGIA NETA VENDIDA .....	25
III.4	POTENCIA REMUNERABLE.....	25
III.5	AUTOCONSUMO.....	26
III.6	PERDIDAS DE ENERGIA Y AUTOCONSUMOS.....	27
III.7	NIVEL DE PLUVIOSIDAD Y CAUDALES.....	27
III.8	CONSUMO DE COMBUSTIBLE.....	27
III.9	TASAS DE SALIDA FORZADA Y DISPONIBILIDADES.....	27
III.10	HORAS DE OPERACIÓN.....	29
III.11	MERCADO OCASIONAL.....	30

**CAPITULO IV. CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS**

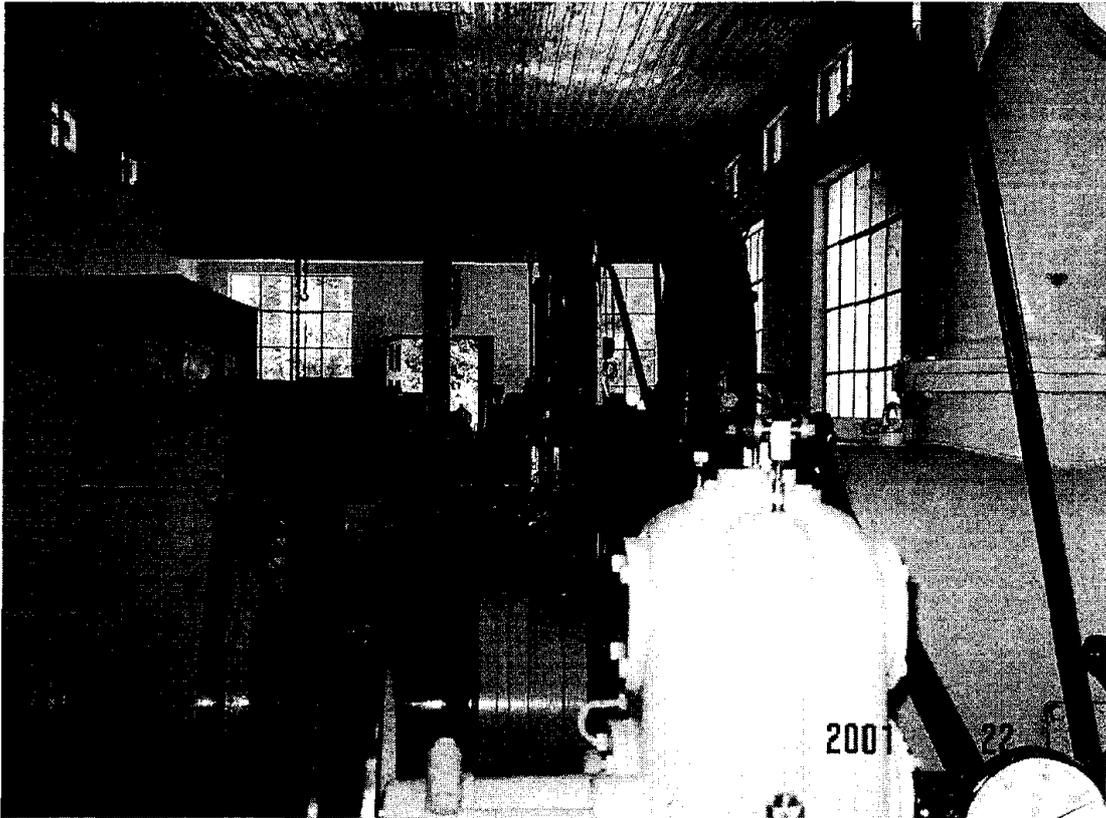
**CAPITULO V. PRINCIPALES ACCIONES REALIZADAS POR LA ADMINISTRACIÓN**

**RECOMENDACIONES**

---

## ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO S.A

---



---

## INFORME EJECUTIVO DE GESTION AÑO 2006

---

*MARZO – 2006*

## **INFORME EJECUTIVO DE GESTION DE ELECAUSTRO S.A.**

### **PERIODO ENERO - DICIEMBRE DE 2006**

#### **INTRODUCCION**

En cumplimiento de lo estipulado en el artículo 23, literal n), del Estatuto Social de la Compañía, me permito someter a consideración de los señores Miembros de la Junta General de Accionistas y del Directorio, este informe que resume las principales actividades y logros obtenidos por la “**EMPRESA ELECTRO GENERADORA DEL AUSTR0 ELECAUSTRO S.A.**”, durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del año 2006.

Espero, que el presente informe permita a ustedes tener un conocimiento global de la evolución de la Compañía en este período, lo que facilitará la toma de decisiones y el establecimiento de políticas de gestión.

En este contexto, el informe se ha estructurado con un informe ejecutivo y los siguientes capítulos:

- I. Organismos Superiores de la Compañía**
- II. Situación Económico-Financiera**
- III. El Negocio Eléctrico y el Mercado**
- IV. Cumplimiento de Objetivos**
- V. Principales Acciones realizadas por la Administración**

#### **I. ORGANISMOS SUPERIORES DE LA COMPAÑÍA**

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre/06 es de US \$ 64'802.525,00, es decir se incrementó en el 3,31% respecto al 31 de diciembre/05. Página 6.

Durante el año 2006 se realizaron 4 sesiones de Junta General de Accionistas, la 030 el 05 de abril/06, la 031 el 07 de agosto/06, la 032 del 23 de octubre/06 y la 033 del 18 de diciembre/06, en la que se conocieron 12 temas de importancia para el desarrollo de la Empresa. Página 7.

El Directorio de la Empresa, ha tenido regularidad en sus reuniones, habiéndose realizado 12 sesiones en el año 2006, tomándose 73 resoluciones. Página 7.

#### **II. SITUACIÓN ECONOMICO-FINANCIERA**

##### **INGRESOS**

Según el Balance de Resultados del ejercicio económico del año 2006, los Ingresos Totales acumulados alcanzan a la cantidad de US \$ 15'181.514,29, considerando ingresos de operación (Facturación) y los ajenos a la operación, siendo menores en el 4,87% respecto del mismo período del año 2005 y 2,22% menor que el objetivo planteado para ese período. Página 8.

Los ingresos de operación del año 2006 (US \$ 14'989.535,07) que corresponde al 98,74% del total, disminuyeron en el 5,38% respecto del año 2005 y se desglosan en: venta de energía en el mercado ocasional, que alcanza a US \$ 7'792.790,56 (51,33%), disminuyendo en el 29,19% respecto del año 2005 y, venta de energía mediante contratos a plazo con la Centro Sur y la Empresa Eléctrica Ambato que suman US \$ 7'196.744,51 (47,40%), incrementándose en el 48,80% respecto del año anterior. Página 9.

El rubro Ingresos Ajenos a la Operación durante el año de análisis alcanza al valor de US \$ 191.979,22, incrementándose en el 64,74% respecto del año 2005, de los cuales US \$ 117.690,55 con el 61,30% corresponden a los ajenos a la operación y US \$ 74.288,67 con el 38,70% a los extraordinarios. Página 10.

## GASTOS

De acuerdo al Estado de Resultados del año 2006, la Empresa registró por concepto de Gastos Totales la suma de US \$ 12'581.563,00, según se puede observar en el Cuadro N° 6; de éstos, US \$ 9'641.434,46, con el 76,63% corresponden a gastos de operación; US \$ 2'244.192,05 con el 17,84%, a depreciación de bienes e instalaciones en servicio; US \$ 929,64, con el 0,01%, a la reposición de gastos realizados por pérdida en la baja de activos fijos. Los Gastos de Operación que no son por venta de energía fueron de US \$ 695.006,85 (5,52%), de los cuales US \$ 91.248,97 con el 0,73% corresponde a gastos ajenos a la explotación; US \$ 192.705,78, con el 1,53%, a comisiones bancarias; US \$ 13.854,05, con el 0,11%, a no deducibles y US \$ 397.198,05, con el 3,16%, al rubro diversos (alícuotas). Página 11.

Los rubros de mayor incidencia corresponden a Materiales (42,65%), la Depreciación (18,53%), Mano de Obra (17,30%) y Varios (9,44%). Página 12.

Comparando los gastos para los años 2005 y 2006, se concluye que Contratos y Otros Servicios, Mano de Obra y Materiales se incrementan en el 44,08%, 2,41% y 13,28%, respectivamente; el rubro Depreciación, Seguros, Servicios relacionados con Personal y Varios disminuyen en el 0,85%, 6,57%, 31,68% y 9,97%. Página 12.

Los gastos totales de operación para el año de análisis sumaron US \$ 11'886.556,15, es decir aumentaron en el 3,75% con relación a los del año 2005; de éstos, US \$ 3'794.438,02 corresponde a las centrales hidráulicas y se incrementaron en el 8,38% mientras que, US \$ 6'257.752,25 corresponde a las centrales térmicas y se incrementaron en el 1,81%. Página 12.

Los gastos de **operación de las centrales hidráulicas** disminuyeron en el 9,58%, debido principalmente a la disminución de los rubros "Seguros" en el 8,47%, "Servicios relacionados con el Personal" en el 33,24% y "Varios" en el 19,13%. Página 13.

Los gastos de **operación de las centrales térmicas** se incrementaron en el 0,40%, debido especialmente al rubro "Mano de Obra" en el 5,75%, "Materiales" en el 1,15% y "Varios" en el 3,01%. Página 14.

Los gastos de **mantenimiento de las centrales hidráulicas** se incrementaron en el 76,94%, debido al incremento de "Mano de Obra", "Materiales", "Seguros" y "Varios" en el 7,47%, 624,06%, 16,89% y 34,61% respectivamente, aunque los rubros "Contratos y otros Servicios" y "Servicios Relacionados con el Personal" disminuyeron en el 41,46% y 37,88%.  
Página 13.

Los gastos de **mantenimiento de las centrales térmicas** se incrementan en el 11,49%, como consecuencia principalmente del incremento del rubro "Contratos y otros Servicios" y "Materiales" en el 638,20% y 24,75% respectivamente, aunque los rubros "Mano de Obra", "Seguros", "Servicios Relacionados con el Personal" y "Varios" disminuyeron en el 7,71%, 3,67%, 40,60% y 59,86% respectivamente. Página 13.

Los gastos ajenos a la operación en el año 2006 fueron US \$ 695.006,85 y disminuyeron en el 15,32% con relación al año 2005, especialmente los "Ajenos a la Explotación" en el 53,45% y "Comisiones Bancarias" en el 19,62%. Página 14.

#### PRECIO MEDIO DE VENTA Y COSTO MEDIO DEL KWH

El ingreso promedio total, para el año 2006, fue de 5,57 Cts US\$/KWh; si éste se compara con el costo total de producción que es de 4,41 Cts US\$/KWh (que incluye el costo de pérdidas de 0,07 Cts US\$/KWh), se obtiene una utilidad de 1,15 Cts US\$/KWh. Página 15.

Por otro lado, mientras el costo unitario de producción disminuyó en el 0,15%, el precio unitario de venta disminuyó en el 8,93%, lo que hace que la utilidad unitaria de operación disminuya en el 29,35%. Página 15.

#### RESULTADO DEL EJERCICIO ECONOMICO

Comparando los ingresos con los gastos del año 2006, se obtiene como resultado contable US \$ 2'599.951,29, que al comparar con la utilidad del mismo período del año 2005, se determina una disminución del 29,35%. Página 15.

#### BALANCE CONDENSADO

Existe un crecimiento relevante del activo corriente, el cual se refleja en los índices de liquidez, de entre los cuales se destaca la evolución de la prueba ácida de 2,46 en 2004 a 4,12 en 2006. Página 17.

El pasivo se ve disminuido en una tasa de 5,86% en el período de análisis, por lo que el índice de propiedad de la Empresa sube de 85,36% a 87,62% entre los años 2003 y 2006. Página 17.

El patrimonio se ha elevado a razón de 3,70% en el período de análisis. Este incremento afecta negativamente al rendimiento del patrimonio, no obstante se debe tener en cuenta que la continua reinversión de utilidades tiene como objetivo el financiamiento de nuevos proyectos de generación. Dada la naturaleza de la Empresa, intensiva en activos fijos, las funciones de rendimiento sobre activos, capital social, patrimonio, y otras relacionadas no responden a funciones continuas, sino a funciones discretas, cuya evolución está

íntimamente relacionada con la puesta en operación de nuevos activos productivos (centrales de generación). Página 17.

Es de destacar la baja palanca financiera de ELECAUSTRO (0,14) la cual junto con el índice de liquidez (4,19) fortalecen la capacidad de endeudamiento de la Empresa con el fin de acometer en nuevos proyectos de generación. Página 17.

### RECAUDACIÓN

Para el año 2006 el indicador ER es igual a 100,09% para el caso del contrato con la Centro Sur (incluye facturación del año 2005), mientras que para el caso de la Empresa Eléctrica Ambato fue del 100,00%. Cuando se analiza, en cambio, la información correspondiente al mercado spot, se observa que la eficiencia de recaudación en el período fue del 101,82%, recaudación que incluye pagos de facturas de períodos anteriores, a diferencia del indicador del año 2005 que fue del 40,25%. Página 20.

Al sumar las cuentas por cobrar a diciembre del año 2005, más la facturación del año 2006 y restando la recaudación del mismo año, tenemos que las cuentas por cobrar por la energía vendida mediante contratos y en el mercado ocasional al 31 de diciembre/06 es de US \$ 19'498.428,48, disminuyendo en el 1,29% con relación a las cuentas por cobrar que existían al 31 de diciembre del año 2005. Página 21.

### III. EL NEGOCIO ELÉCTRICO Y EL MERCADO

La producción bruta total de energía de las centrales, medida en barras, durante el año 2006 alcanzó la cifra de 273'916.653 KWh, lo que significa un incremento del **3,84%** respecto al año anterior (263'796.283 KWh). Página 22.

Al comparar la producción de energía de las centrales hidráulicas para los años 2005 y 2006 resulta que hay una disminución del 2,6% en la producción de Saucay, un incremento del 10,34% en la de Saymirín y del 2,42% en la producción total. Página 23.

En relación con la producción térmica, durante el período se incrementó en el 7,69% según el cuadro N° 19, como consecuencia principalmente del incremento en la central El Descanso en el 5,10% y en Monay en el 53,27%. Página 24.

Durante el año 2006, ELECAUSTRO dispuso de una energía neta de 282'669.797,23 KWh para vender en el Mercado Ocasional y mediante contratos a Plazo, de los cuales 269'313.710,95 KWh, con el 95,28%, fue producción propia y, 13'356.086,28 KWh, con el 4,72%, se compró en el mercado ocasional. De la producción propia, 195'275.529,00 KWh corresponde a las centrales hidráulicas y 74'038.181,95 KWh a las térmicas. Página 24.

Hay un aspecto que vale la pena resaltar y es el incremento en el 131,01% respecto del año 2005, de la compra de energía en el mercado ocasional para satisfacer la demanda de los contratos, pero hay que aclarar que este incremento se debe a que para satisfacer la curva del contrato térmico con la Centro Sur, se compró 6'110.084 KWh, es decir el 45,75% del total comprado, debido a que en ciertas horas el costo marginal fue menor al costo variable mínimo de la central El Descanso y sus unidades no fueron despachadas, lo que significaba un beneficio económico adicional para la Empresa por cuanto el precio de venta del contrato

en estas condiciones, es mayor al costo de compra y por tanto no se incurre en costos variables. Página 24.

Considerando las transacciones de energía tanto en el Mercado Ocasional como mediante contratos con la Centro Sur y la Empresa Eléctrica Ambato, en el período de análisis ELECAUSTRO vendió 282'669.797,23 KWh netos con el siguiente desglose: 175'952.964,53 KWh, con el 62,25%, a la Empresa Eléctrica Regional Centro Sur; 15'539.436,47 KWh, con el 5,50%, a la Empresa Eléctrica Ambato y 91'177.396,23 KWh, con el 32,26%, en el Mercado Ocasional. Página 25.

Al comparar las estadísticas del año 2006 con las del 2005, se tiene que, mientras en el 2006 la pluviosidad acumulada de los dos embalses (Chanlud y Labrado), fue de 2.900,00 mm, en el 2005 fue de 2.729,00 mm, incrementándose en el 6,27%; el volumen de agua ingresado a las represas en el 2006 fue de 164'893.201 m<sup>3</sup> y en el 2005 de 165'409.600 m<sup>3</sup>, con una disminución del 0,31%; el caudal promedio estimado del 2006 fue de 5,23 m<sup>3</sup>/seg y en el 2005 de 5,25 m<sup>3</sup>/seg, con una disminución del 0,31%. Página 27.

Relacionando la producción bruta con el consumo, se determina que hay un incremento de los rendimientos de combustible en la Central El Descanso y Monay al comparar el año 2006 frente al 2005. Página 28.

#### **IV CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS**

Comparando las estadísticas reales con los objetivos planteados se tiene que la producción total real (incluida la compra), fue mayor en el 3,33% con respecto a la proyectada, debido al incremento de la generación hidráulica en el más 4,23%, a partir del incremento de las lluvias en el 6,13% y la producción térmica en el 0,90%; los ingresos totales disminuyen en el 2,22%, como consecuencia de la reducción del precio de venta en el 5,37%. Página 31.

#### **V PRINCIPALES ACCIONES REALIZADAS POR LA ADMINISTRACIÓN**

Desde la página 31 hasta la 39, se detalla las principales acciones realizadas por la Administración durante el año 2006

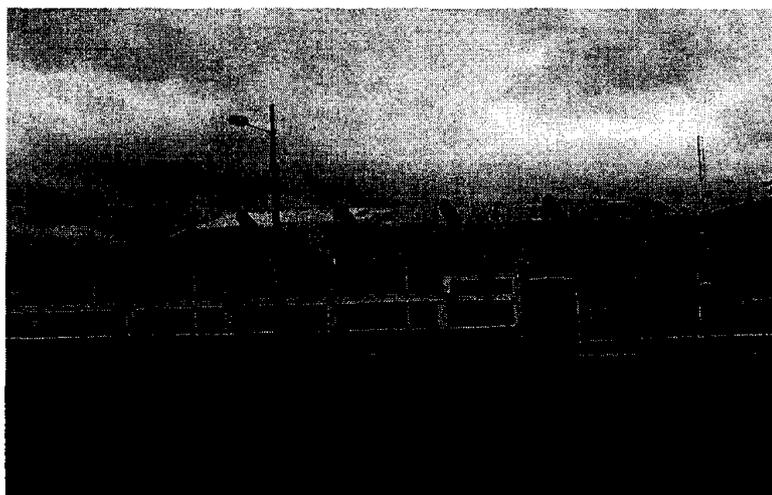


**Ing. Antonio Borrero Vega**  
GERENTE GENERAL

---

# ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO S.A

---



---

## INFORME DE GESTION AÑO 2006

---

MARZO - 2006

## INFORME DE GESTION DE ELECAUSTRO S.A.

### PERIODO ENERO-DICIEMBRE DE 2006

#### INTRODUCCION

En cumplimiento de lo estipulado en el artículo 23, literal n), del Estatuto Social de la Compañía, me permito someter a consideración de los señores Miembros de la Junta General de Accionistas y del Directorio, este informe que resume las principales actividades y logros obtenidos por la "EMPRESA ELECTRO GENERADORA DEL AUSTR0 ELECAUSTRO S.A.", durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del año 2006.

Espero, que el presente informe permita a ustedes tener un conocimiento global de la evolución de la Compañía en este período, lo que facilitará la toma de decisiones y el establecimiento de políticas de gestión.

En este contexto, el informe se ha estructurado con un informe ejecutivo y los siguientes capítulos:

- I. *Organismos Superiores de la Compañía*
- II. *Situación Económico-Financiera*
- III. *El Negocio Eléctrico y el Mercado*
- IV. *Cumplimiento de Objetivos*
- V. *Principales Acciones realizadas por la Administración*

#### I. ORGANISMOS SUPERIORES DE LA COMPAÑÍA

##### I.1 ESTRUCTURA DE LAS ACCIONES

Según el siguiente cuadro, el capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre/06 es de US \$ 64'802.525,00, es decir se incrementó en el 3,31% respecto al 31 de diciembre/05:

ACCIONISTA	AL 31-DIC-2005		AL 31-DIC-2006		Variac %
	US \$	%	US \$	%	
FONDO DE SOLIDARIDAD	33.047.401,00	52,686	34.142.016,00	52,686	3,31%
CONSEJO PROVINCIAL DEL AZUAY	18.752.291,00	29,896	19.373.415,00	29,896	3,31%
MUNICIPIO DE CUENCA	6.681.170,00	10,652	6.902.468,00	10,652	3,31%
CONSEJO PROVINCIAL DEL CAÑAR	2.325.306,00	3,707	2.402.326,00	3,707	3,31%
CREA	839.228,00	1,338	867.025,00	1,338	3,31%
CONS. PROVINC. MORONA SANTIAGO	666.449,00	1,062	688.524,00	1,062	3,31%
MUNICIPIO DE SANTA ISABEL	149.991,00	0,239	154.959,00	0,239	3,31%
MUNICIPIO DE BIBLIAN	95.432,00	0,152	98.593,00	0,152	3,31%
MUNICIPIO DEL SIGSIG	166.341,00	0,265	171.850,00	0,265	3,31%
MUNICIPIO DE MORONA	1.306,00	0,002	1.349,00	0,002	3,29%
<b>CAPITAL TOTAL</b>	<b>62.724.915,00</b>	<b>100,000</b>	<b>64.802.525,00</b>	<b>100,000</b>	<b>3,31%</b>



## I.2 INTEGRACIÓN DE LOS ORGANISMOS SUPERIORES DE LA COMPAÑÍA

### I.2.1 JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

A Diciembre del 2006, la Junta General de Accionistas estuvo integrada por los titulares de las acciones, tal como se indica a continuación:

INSTITUCIÓN	REPRESENTANTE LEGAL
Fondo de Solidaridad	Ing. Vicente Alarcón
Honorable Consejo Provincial del Azuay	Tlgo. Paúl Carrasco C.
Ilustre Municipalidad de Cuenca	Ing. Marcelo Cabrera P.
Honorable Consejo Provincial del Cañar	Ing. Diego Ormaza A.
CREA	Ing. Fernando Valencia
H. Consejo Provincial Morona Santiago	Ing. Jaime Mejía R.
Ilustre Municipalidad de Santa Isabel	Sr. Rodrigo Quezada R.
Ilustre Municipalidad de Biblián	Dr. Bolívar Montero Z.
Ilustre Municipalidad del Sigsig	Lcdo. Marcelino Granda G.
Ilustre Municipalidad de Morona	Ing. Rodrigo López B.

De enero a diciembre de 2006 se realizaron 4 sesiones de Junta General de Accionistas, la 030 el 05 de abril/06, la 031 el 07 de agosto/06, la 032 del 23 de octubre/06 y la 033 del 18 de diciembre/06, en la que se conocieron 12 temas que en resumen son los siguientes:

Nº	TEMAS
0030-0120	Informe de Comisarios por el Ejercicio Económico 2005
0030-0121	Informe de Auditoría Externa a los Estados Financieros del Ejercicio Económico 2005
0030-0122	Informe de la Administración correspondiente al Ejercicio Económico 2005
0030-0123	Aprobación de los Estados Financieros del Ejercicio Económico 2005
0030-0124	Resolución sobre el Destino de Utilidades
0030-0125	Fijación de la retribución del Gerente General
0031-0126	Aumento de Capital y Reforma al Estatuto
0032-0127	Designación de Auditoría Externa.
0032-0128	Designación del Representante de los Trabajadores en el Directorio de la Compañía
0033-0129	Conoc. Oficio SC.ICI.OCP.06 1219-25865 de 24/nov/06, sobre Provisiones y Resolución
0033-0130	Concurrimento y aprobación de Presupuesto para el ejercicio económico del 2007
0033-0131	Aumento de Capital, Reforma al Estatuto, Cambio Valor Nominal de Acciones

### I.2.2 DIRECTORIO

El Directorio de la Empresa, ha tenido regularidad en sus reuniones, habiéndose realizado 12 sesiones en el año 2006, tomándose 73 resoluciones que se indican en el **Anexo N° A**. A diciembre de 2006, el Directorio está conformado como se indica a continuación:

REPRESENTANTE	N° RESOLUCIÓN	PERIODO Desde:
<b>MUNICIPALIDAD DE CUENCA:</b>		
Ing. Marcelo Cabrera P. (PRINCIPAL)	023-097	03-feb-05
Arq. Ecuador Alvarez C. (SUPLENTE)	023-097	03-feb-05
<b>CONSEJO PROVINCIAL DEL AZUAY:</b>		
Tnlgo Paúl Carrasco C. (PRINCIPAL)	023-097	03-feb-05
Dr. Marcelo Sánchez C. (PRINCIPAL)	023-097	03-feb-05
Soc. Faviola Ochoa (SUPLENTE)	023-097	03-feb-05
Sra. Ximena Castillo (SUPLENTE)	023-097	03-feb-05
<b>FONDO DE SOLIDARIDAD:</b>		
Ing. Henry Moyano (PRINCIPAL)	026-113	03-jun-05
Ing. Luis Mancero (PRINCIPAL)	026-113	03-jun-05
Ing. Gustavo Muñoz (PRINCIPAL)	026-113	03-jun-05
Ing. Luis Rojas I. (SUPLENTE)	014-069	27-mar-03
Ing. Jaime Burbano (SUPLENTE)	014-069	27-mar-03
Ing. Fausto Naranjo (SUPLENTE)	014-069	27-mar-03
<b>CONSEJO PROVINCIAL DEL CAÑAR:</b>		
Dr. Napoleón Cabrera Y. (PRINCIPAL)	023-097	03-feb-05
Ab. Florencio Castillo (SUPLENTE)	014-069	27-mar-03
<b>CONSEJO PROVINC. MORONA SANTIAGO:</b>		
Prof. José Sharup (PRINCIPAL)	023-097	03-feb-05
Sr. Florencio Molina (SUPLENTE)	023-097	03-feb-05
<b>TRABAJADORES:</b>		
Sr. Patricio Rendón (PRINCIPAL)	032-128	23-oct-06
Tnlgo. Jorge Contreras (SUPLENTE)		

## II. SITUACIÓN ECONOMICO-FINANCIERA

### II.1 INGRESOS, GASTOS Y RESULTADO DEL EJERCICIO ECONOMICO AÑO 2006

#### II.1.1 INGRESOS

Según el Balance de Resultados del ejercicio económico del año 2006, los Ingresos Totales acumulados alcanzan a la cantidad de US \$ 15'181.514,29, considerando ingresos de operación (Facturación) y los ajenos a la operación, siendo menores en el 4,87% respecto del año 2005, conforme se observa en el Cuadro N° 1 y 2,22% menores que el objetivo planteado para el año, conforme se observa en el Cuadro N° 32.

Cuadro N° 1. INGRESOS TOTALES

CONCEPTO	AÑO 2005		AÑO 2006		VARIACION US \$
	US \$		US \$	%	
<b>OPERACIÓN</b>	<b>15.841.424,18</b>		<b>14.989.535,07</b>	<b>98,74</b>	<b>-5,38%</b>
- Venta Energía Mercado Ocasional	11.004.844,39		7.792.790,56	51,33	-29,19%
- Venta Energía Contratos a Plazo	4.836.579,79		7.196.744,51	47,40	48,80%
<b>AJENOS A LA OPERACIÓN</b>	<b>116.537,41</b>		<b>191.979,22</b>	<b>1,26</b>	<b>64,74%</b>
- Ajenos Operación	47.514,94		117.690,55	0,78	147,69%
- Extraordinarios (Multas, Otros)	69.022,47		74.288,67	0,49	7,63%
<b>TOTALES</b>	<b>16.957.961,59</b>		<b>15.181.514,29</b>	<b>100,00</b>	<b>-4,67%</b>



### INGRESOS DE OPERACIÓN (FACTURACIÓN)

Del Cuadro N° 1 se observa que los ingresos de operación del año 2006 (US \$ 14'989.535,07) que corresponde al 98,74% del total, disminuyeron en el 5,38% respecto del año 2005 y se desglosan en: venta de energía en el mercado ocasional, que alcanza a US \$ 7'792.790,56 (51,33%), disminuyendo en el 29,19% respecto del mismo período del año 2005 y, venta de energía mediante contratos a plazo con la Centro Sur y la Empresa Eléctrica Ambato que suman US \$ 7'196.744,51 (47,40%), incrementándose en el 48,80% respecto del año anterior.

### Variación de los Ingresos en el Mercado Ocasional

Según se indicó en el párrafo anterior, los ingresos en el Mercado Ocasional para el año 2006 disminuyeron en el 29,19% con relación al año 2005, especialmente los ingresos por energía en el 36,25%, como consecuencia de la disminución de la energía vendida en el 24,56% y de los costos marginales en el 6,28%; del incremento de la energía comprada para satisfacer los contratos en el 131,01%, lo que significó que los egresos por este rubro se incrementen en el 64,86%, como se muestra en el Cuadro N° 2.

Cuadro N° 2. VARIACION DE INGRESOS EN EL MERCADO OCASIONAL

DESCRIPCION	UNIDAD	AÑO 2005	AÑO 2006	VARIACION
POTENCIA REMUNERABLE MEDIA	KW	30.816,82	30.869,03	0,17%
ENERGIA VENDIDA	KWh	120.867.656,89	91.177.396,23	-24,56%
ENERGIA COMPRADA	KWh	5.781.693,00	13.356.086,28	131,01%
INGRESOS BRUTOS POR POTENCIA	US \$	2.107.870,56	2.111.441,34	0,17%
RELIQUIDACIONES	US \$	-16.840,60	-2.070,18	-87,71%
CUMPLIMIENTO REGULACION PRIMARIA FRECUENCIA	US \$	1.101,40	1.493,61	35,61%
<b>INGRESOS NETOS POR POTENCIA</b>	<b>US \$</b>	<b>2.092.131,36</b>	<b>2.110.864,77</b>	<b>0,90%</b>
INGRESOS BRUTOS POR ENERGIA	US \$	8.995.302,06	6.190.388,63	-31,18%
EGRESOS POR COMPRA DE ENERGIA	US \$	503.072,09	829.375,89	64,86%
VARIOS (1)	US \$	420.483,06	320.913,05	-23,68%
<b>INGRESOS NETOS POR ENERGIA</b>	<b>US \$</b>	<b>8.912.713,03</b>	<b>5.681.925,79</b>	<b>-36,25%</b>
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>US \$</b>	<b>11.004.844,40</b>	<b>7.792.790,56</b>	<b>-29,19%</b>
COSTOS MARGINALES PROMEDIOS	cUS/KWh	7,07	6,63	-6,28%
PRECIO TOTAL DE COMPRA ENERGIA	cUS/KWh	8,70	6,21	-28,63%
PRECIO TOT.PONDERADO VENTA ENERGIA	cUS/KWh	7,79	7,14	-8,33%

(1) Comprende Cobro del IVA por combustible, Generación Obligada y Forzada, Interconexión

De acuerdo al numeral 5 de la Regulación CONELEC N° 003 / 004, el promedio de la Potencia Remunerable Puesta a Disposición, durante el período noviembre-febrero, aportada realmente por cada unidad de las centrales térmicas, será la asignación de

potencia remunerable que deberá utilizarse para todo el mes de octubre y para el período marzo-septiembre; por lo tanto, este nuevo valor se lo comparará con la PRPD asignada y se calculará la remuneración que corresponda, procediendo a la reliquidación de cada unidad. De acuerdo a esto, en el mes marzo/06 y posteriormente en el mes de julio/06, el CENACE procedió a la reliquidación respectiva para las centrales de ELECAUSTRO, para el período octubre/05-febrero/06, dando como resultado una disminución de los ingresos en el monto US \$ 3.139,00, debido fundamentalmente a las indisponibilidades de las unidades N° 2 y 4 de la central El Descanso.

Si bien la disponibilidad de energía neta hidráulica se incrementa en el 2,50% y la térmica en el 7,79%, sin embargo la energía total vendida en el mercado ocasional disminuye en el 24,56%, según se indica en el Cuadro N° 3, como consecuencia del incremento en el 32,87% de la energía vendida en contratos a plazo.

**Cuadro N° 3. ENERGIA NETA VENDIDA EN EL MERCADO OCASIONAL**

	CENTRAL	AÑO 2005	AÑO 2006	VARIACION
DISPONIBILIDAD	HIDRAULICA	190.514.235,71	195.275.529,00	2,50%
	TERMICA	68.689.075,18	74.038.181,95	7,79%
	TOTAL PROPIA	259.203.310,89	269.313.710,95	3,90%
	COMPRA	5.781.693,00	13.356.086,28	131,01%
	<b>TOTAL</b>	<b>264.985.003,89</b>	<b>282.669.797,23</b>	<b>6,67%</b>
VENTA SPOT	HIDRAULICA	52.178.581,71	45.718.730,00	-12,38%
	TERMICA	68.689.075,18	45.458.666,23	-33,82%
	<b>TOTAL</b>	<b>120.867.656,89</b>	<b>91.177.396,23</b>	<b>-24,56%</b>
VENTA CONTRATOS	HIDRAULICA	144.117.347,00	156.802.801,00	8,80%
	TERMICA	0,00	34.689.600,00	
	<b>TOTAL</b>	<b>144.117.347,00</b>	<b>191.492.401,00</b>	<b>32,87%</b>

### Variación de los ingresos por la venta de energía mediante contratos a plazo

Según el Cuadro N° 4, los ingresos por la venta de energía mediante contratos a plazo para el año 2006 se incrementaron en el 48,80% respecto de los del año 2005, debido al incremento de la energía vendida en el 32,87% y del incremento del precio medio de venta en el 11,99%.

**Cuadro N° 4. VARIACION DE INGRESOS POR LOS CONTRATOS**

DESCRIPCION	UNIDAD	AÑO 2005	AÑO 2006	VARIAC.
ENERGIA CONTRATO HIDRAULICOS	KW h	144.117.347,00	156.802.801,00	8,80%
ENERGIA CONTRATO TERMICO	KW h	0,00	34.689.600,00	
<b>ENERGIA TOTAL CONTRATOS</b>	<b>KW h</b>	<b>144.117.347,00</b>	<b>191.492.401,00</b>	<b>32,87%</b>
INGRESOS CONTRATOS HIDRAULICOS	US \$	4.836.579,80	5.381.730,45	11,27%
INGRESOS CONTRATO TERMICO	US \$	0,00	1.815.014,05	
<b>INGRESOS TOTALES CONTRATOS</b>	<b>US \$</b>	<b>4.836.579,80</b>	<b>7.196.744,51</b>	<b>48,80%</b>
PRECIO VENTA CONTRATOS	cUSD/KW h	3,36	3,76	11,99%

### INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN

El rubro Ingresos Ajenos a la Operación durante el año de análisis alcanza al valor de US \$ 191.979,22, incrementándose en el 64,74% respecto del año 2005, de los cuales US \$ 117.690,55 con el 61,30% corresponden a los ajenos a la operación y US \$ 74.288,67 con el 38,70% a los extraordinarios, como se observa en el Cuadro N° 5.

**Cuadro N° 5. INGRESOS AJENOS A LA OPERACION**

CONCEPTO	AÑO 2005		AÑO 2006		VARIACION US \$
	US \$		US \$	%	
Ajenos Operación	47.514,94		117.690,55	61,30	147,69%
Extraordinarios (Multas, Otros)	69.022,47		74.288,67	38,70	7,63%
<b>TOTALES</b>	<b>116.537,41</b>		<b>191.979,22</b>	<b>100,00</b>	<b>64,74%</b>

## II.1.2 GASTOS

Los Gastos se encuentran divididos en: Gastos de Operación que son aquellos necesarios para la operación, mantenimiento, depreciación y supervisión de todo el sistema de generación, así como los de administración y generales; y, Gastos de Operación que no son por Venta de Energía (ajenos a la explotación, comisiones bancarias, no deducibles según el Reglamento de Aplicación de la Ley del Régimen Tributario Interno y pagos de alcuotas al CENACE, CONELEC, Cámara de Industrias, Intendencia de Compañías, etc.).

De acuerdo al Estado de Resultados del año 2006, la Empresa registró por concepto de Gastos Totales la suma de US \$ 12'581.563,00, según se puede observar en el Cuadro N° 6; de éstos, US \$ 9'641.434,46, con el 76,63% corresponden a gastos de operación; US \$ 2'244.192,05 con el 17,84%, a depreciación de bienes e instalaciones en servicio; US \$ 929,64, con el 0,01%, a la reposición de gastos realizados por pérdida en la baja de activos fijos. Los Gastos de Operación que no son por venta de energía fueron de US \$ 695.006,85 (5,52%), de los cuales US \$ 91.248,97 con el 0,73% corresponde a gastos ajenos a la explotación; US \$ 192.705,78, con el 1,53%, a comisiones bancarias; US \$ 13.854,05, con el 0,11%, a no deducibles y US \$ 397.198,05, con el 3,16%, al rubro diversos (alcuotas).

Al comparar los gastos de los años 2005 y 2006 (Cuadro N° 6) se observa que los gastos totales se incrementan en el 2,47%, los gastos de operación aumentan en el 3,75% y los de operación por no venta disminuyen en el 15,32%.

**Cuadro N° 6. GASTOS TOTALES**

CONCEPTO	AÑO 2005		AÑO 2006		VARIACION
	US \$	%	US \$	%	
<b>OPERACIÓN</b>	<b>11.456.941,02</b>	<b>93,31</b>	<b>11.886.556,15</b>	<b>94,48</b>	<b>3,75%</b>
- Operación	9.196.678,76	74,91	9.641.434,46	76,63	4,84%
- Depreciación	2.255.479,45	18,37	2.244.192,05	17,84	-0,50%
- Reposición	4.782,81	0,04	929,64	0,01	-80,56%
<b>OPERACIÓN POR NO VENTA</b>	<b>820.791,55</b>	<b>6,69</b>	<b>695.006,85</b>	<b>5,52</b>	<b>-15,32%</b>
- Ajenos Explotación	196.026,86	1,60	91.248,97	0,73	-53,45%
- Comisiones Bancarias/Intereses Bancarios	239.752,08	1,95	192.705,78	1,53	-19,62%
- No deducibles	560,55	0,00	13.854,05	0,11	2371,51%
- Diversos (Alcuotas)	384.452,06	3,13	397.198,05	3,16	3,32%
<b>TOTALES</b>	<b>12.277.732,57</b>	<b>100,00</b>	<b>12.581.563,00</b>	<b>100,00</b>	<b>2,47%</b>

**GASTOS TOTALES ENERO-DICIEMBRE AÑO 2006**

OPERACIÓN POR NO VENTA  
5,52%

DEPRECIACIÓN  
17,84%



OPERACIÓN  
76,64%

A continuación se presentan los gastos por su concepto (Cuadro N° 7):

**Cuadro N° 7. GASTOS TOTALES POR CONCEPTO PERIODO ENERO-DICIEMBRE/06**

DESCRIPCION	AÑO 2005		AÑO 2006		VARIAC. %
	US \$	PARTICIP.	US \$	PARTICIP.	
Contratos y Otros Servicios	254.198,21	2,07%	366.253,42	2,91%	44,08%
Depreciación	2.351.721,39	19,15%	2.331.813,45	18,53%	-0,85%
Mano de Obra	2.125.953,07	17,32%	2.177.111,54	17,30%	2,41%
Materiales	4.736.565,52	38,58%	5.365.609,95	42,65%	13,28%
Seguros	538.098,77	4,38%	502.755,16	4,00%	-6,57%
Servicios relacion.con Personal	952.254,60	7,76%	650.574,71	5,17%	-31,68%
Varios	1.318.941,01	10,74%	1.187.444,77	9,44%	-9,97%
<b>TOTAL</b>	<b>12.277.732,57</b>	<b>100,00%</b>	<b>12.581.563,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>2,47%</b>

Como se puede observar en el Cuadro N° 7, los rubros de mayor incidencia corresponden a Materiales (42,65%), la Depreciación (18,53%), Mano de Obra (17,30%) y Varios (9,44%).

Comparando los gastos de años 2005 y 2006, del Cuadro N° 7 se concluye que Contratos y Otros Servicios, Mano de Obra y Materiales se incrementan en el 44,08%, 2,41% y 13,28%, respectivamente; el rubro Depreciación, Seguros, Servicios relacionados con Personal y Varios disminuyen en el 0,85%, 6,57%, 31,68% y 9,97%.

En el siguiente cuadro se presentan la variación de los principales rubros

DESCRIPCION	AÑO 2005	AÑO 2006	VARIACION	
	US \$	US \$	US \$	%
CONTRATO DE OBRAS DE MANTEN. Y CONSTRUC.	167.895,00	196.308,73	28.413,73	16,92%
CONTRATOS DE ASESORIA TECNICA	0,00	22.400,00	22.400,00	
SERVICIOS EXTERNOS LEGALES Y AUDITORIA	30.016,00	103.939,21	73.923,21	246,28%
APORTES PATRONALES Y SEGUROS DE CESANTIA	202.099,75	205.138,12	3.038,37	1,50%
FONDOS DE RESERVA	119.699,08	123.162,86	3.463,78	2,89%
SOBRETIEMPOS U HORAS EXTRAS RECA.JOR.NOC	89.329,44	93.203,72	3.874,28	4,34%
SUBSIDIO FAMILIAR	4.119,00	10.926,08	6.807,08	165,26%
SUELDOS Y SALARIOS Y CONT.SERVICIOS OCAC	1.193.954,49	1.203.665,40	9.710,91	0,81%
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES P" GENERACION	3.903.179,18	3.991.576,02	88.396,84	2,26%
MATERIALES	177.907,45	195.361,63	17.454,18	9,81%
REPUESTOS Y ACCESORIOS DE EQUIPOS ELEC.	251.968,56	814.911,91	562.943,35	223,42%
COMISARIATO	241.640,20	264.655,34	23.015,14	9,52%
SUBSISTENCIAS,REFRIGERIOS Y TRANSPORTE	36.667,93	45.041,05	8.373,12	22,83%
VIATICOS Y SUBSISTENCIAS EN EL EXTERIOR	800,00	8.139,56	7.339,56	917,45%
ARRIENDO DE EDIFICIOS LOCALES Y TERRENOS	101.281,62	112.546,62	11.265,00	11,12%
CONTRIBUCIONES OFICIALES	384.452,06	397.455,66	13.003,60	3,38%
DIVERSOS	180.082,78	184.957,63	4.874,85	2,71%
SERVICIO AGUA POTABLE	26.048,19	29.303,61	3.255,42	12,50%

El incremento en el "Rubro repuestos y accesorios de equipos eléctricos" se debe fundamentalmente al mantenimiento de la unidad N° 6 de la central Saymirín.

A continuación se presente el análisis de las variaciones de los gastos:

#### GASTOS TOTALES DE OPERACION

Según se indica en el Cuadro N° 8, los gastos totales de operación para el período de análisis sumaron US \$ 11'886.556,15, es decir aumentaron en el 3,75% con relación a los del año 2005; de éstos, US \$ 3'794.438,02 corresponde a las centrales hidráulicas y se incrementaron en el 8,38% mientras que, US \$ 6'257.752,25 corresponde a las centrales térmicas y se incrementaron en el 1,81%.

**Cuadro N° 8. GASTOS TOTALES DE OPERACIÓN**

DESCRIPCIÓN		AÑO 2005		AÑO 2006		VARIACION	
		US \$		US \$		US \$	%
Hidroeléctrica	Supervisión e Ingeniería	30.463,33	29.000,40	-1.462,93	-4,80%		
	Operación	1.259.688,89	1.138.951,76	-120.737,13	-9,58%		
	Mantenimiento	545.288,02	964.825,68	419.537,66	76,94%		
	Depreciación	1.665.729,69	1.661.660,18	-4.069,51	-0,24%		
	<b>Total</b>	<b>3.501.169,93</b>	<b>3.794.438,02</b>	<b>293.268,09</b>	<b>8,38%</b>		
Termoeléctrica	Supervisión e Ingeniería	23.616,10	23.217,91	-398,19	-1,69%		
	Operación	4.865.889,39	4.885.143,12	19.253,73	0,40%		
	Mantenimiento	785.258,73	875.492,13	90.233,40	11,49%		
	Depreciación	471.535,05	473.899,09	2.364,04	0,50%		
	<b>Total</b>	<b>6.146.299,27</b>	<b>6.257.752,25</b>	<b>111.452,98</b>	<b>1,81%</b>		
Total Generac.	Supervisión e Ingeniería	54.079,43	52.218,31	-1.861,12	-3,44%		
	Operación	6.125.578,28	6.024.094,88	-101.483,40	-1,66%		
	Mantenimiento	1.330.546,75	1.840.317,81	509.771,06	38,31%		
	Depreciación	2.137.264,74	2.135.559,27	-1.705,47	-0,08%		
	<b>Total</b>	<b>9.647.469,20</b>	<b>10.052.190,27</b>	<b>404.721,07</b>	<b>4,20%</b>		
Administración General		1.686.474,30	1.724.803,46	38.329,16	2,27%		
Instalaciones Generales		118.214,71	108.632,78	-9.581,93	-8,11%		
<b>Total Generación</b>		<b>11.452.158,21</b>	<b>11.885.626,51</b>	<b>433.468,30</b>	<b>3,79%</b>		
Gastos de Reposición		4.782,81	929,64	-3.853,17	-80,56%		
<b>Total</b>		<b>11.456.941,02</b>	<b>11.886.556,15</b>	<b>429.615,13</b>	<b>3,75%</b>		

Según el Cuadro N° 8, los gastos más significativos y de mayor variación en los años 2005 y 2006, excepto depreciación, son los de **Operación** y **Mantenimiento**, por lo que, las variaciones se analizarán a continuación a partir del desglose indicado en los Cuadros N° 9 y 10:

**Cuadro N° 9. GASTOS DE OPERACIÓN**

	HIDRAULICO			TERMICO		
	AÑO 2005	AÑO 2006	VARIAC.	AÑO 2005	AÑO 2006	VARIAC.
Contratos y Otros Serv.						
Mano de Obra	572.353,63	582.584,95	1,79%	261.725,90	276.765,03	5,75%
Materiales	16.299,06	16.051,43	-1,52%	4.180.602,59	4.228.863,43	1,15%
Seguros	310.610,75	284.306,31	-8,47%	151.634,29	139.435,60	-8,04%
Servic.Relac.Personal	251.312,24	167.773,15	-33,24%	109.048,91	72.300,77	-33,70%
Varios	109.113,21	88.235,92	-19,13%	162.877,70	167.778,29	3,01%
<b>Total</b>	<b>1.259.688,89</b>	<b>1.138.951,76</b>	<b>-9,58%</b>	<b>4.865.889,39</b>	<b>4.885.143,12</b>	<b>0,40%</b>

**Cuadro N° 10. GASTOS DE MANTENIMIENTO**

	HIDRAULICO			TERMICO		
	AÑO 2005	AÑO 2006	VARIAC.	AÑO 2005	AÑO 2006	VARIAC.
Contratos y Otros Serv.	170.947,79	100.064,40	-41,46%	13.158,81	97.138,29	638,20%
Mano de Obra	164.172,22	176.434,10	7,47%	238.785,78	220.386,76	-7,71%
Materiales	77.966,67	564.524,75	624,06%	376.410,29	469.569,87	24,75%
Seguros	6.154,01	7.193,20	16,89%	8.776,61	8.454,59	-3,67%
Servic.Relac.Personal	73.198,88	45.469,79	-37,88%	106.387,13	63.189,23	-40,60%
Varios	52.848,45	71.139,44	34,61%	41.740,11	16.753,39	-59,86%
<b>Total</b>	<b>545.288,02</b>	<b>964.825,68</b>	<b>76,94%</b>	<b>785.258,73</b>	<b>875.492,13</b>	<b>11,49%</b>

De acuerdo con el Cuadro N° 9, los gastos de **operación de las centrales hidráulicas** disminuyeron en el 9,58%, debido principalmente a la disminución de los rubros "Seguros" en el 8,47%, "Servicios relacionados con el Personal" en el 33,24% y "Varios" en el 19,13%.

En el Cuadro N° 9 se observa que, los gastos de **operación de las centrales térmicas** se incrementaron en el 0,40%, debido especialmente al rubro "Mano de Obra" en el 5,75%, "Materiales" en el 1,15% y "Varios" en el 3,01%.

Según el Cuadro N° 10, los gastos de **mantenimiento de las centrales hidráulicas** se incrementaron en el 76,94%, debido al incremento de "Mano de Obra", "Materiales", "Seguros" y "Varios" en el 7,47%, 624,06%, 16,89% y 34,61% respectivamente, aunque los rubros "Contratos y otros Servicios" y "Servicios Relacionados con el Personal" disminuyeron en el 41,46% y 37,88%.

De acuerdo al Cuadro N° 10, los gastos de **mantenimiento de las centrales térmicas** se incrementan en el 11,49%, como consecuencia principalmente del incremento del rubro "Contratos y otros Servicios" y "Materiales" en el 638,20% y 24,75% respectivamente, aunque los rubros "Mano de Obra", "Seguros", "Servicios Relacionados con el Personal" y "Varios" disminuyeron en el 7,71%, 3,67%, 40,60% y 59,86% respectivamente.

#### GASTOS AJENOS A LA OPERACION

Los gastos ajenos a la operación en el año 2006 fueron US \$ 695.006,85 y disminuyeron en el 15,32% con relación al año 2005, especialmente los "Ajenos a la Explotación" en el 53,45% y "Comisiones Bancarias" en el 19,62%, como se observa en el Cuadro N° 11.

**Cuadro N° 11. VARIACION DE LOS GASTOS AJENOS A LA OPERACION**

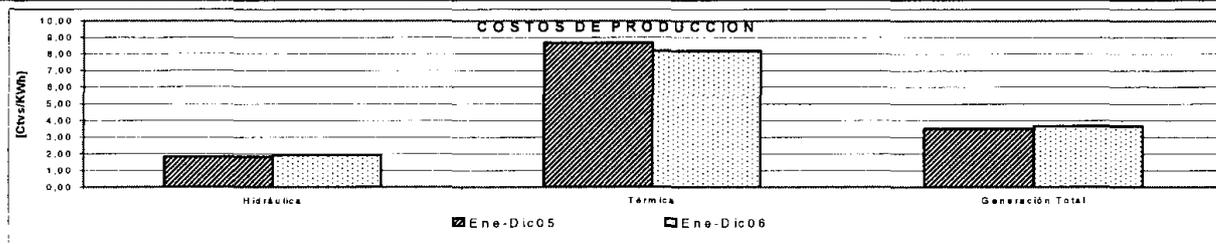
CONCEPTO	AÑO 2005	AÑO 2006	VARIACION	
	US \$	US \$	US \$	%
Ajenos Explotación	196.026,86	91.248,97	-104.777,89	-53,45%
Comisiones Bancarias/Intereses Bancarios	239.752,08	192.705,78	-47.046,30	-19,62%
No deducibles	560,55	13.854,05	13.293,50	2371,51%
Diversos (Alicuotas)	384.452,06	397.198,05	12.745,99	3,32%
<b>TOTALES</b>	<b>820.791,55</b>	<b>695.006,85</b>	<b>-125.784,70</b>	<b>-15,32%</b>

#### PRECIO MEDIO DE VENTA Y COSTO MEDIO DEL KWH

A partir de los ingresos de operación indicados en el Cuadro N° 1, los gastos de operación del Cuadro N° 6, la producción de energía bruta propia del Cuadro N° 19 y la energía disponible indicada en el Cuadro N° 21, se obtienen los precios de venta y costos de producción del KWh indicados en el siguiente Cuadro N° 12:

ELECTRO GENERADORA DEL AUSTR0 S.A.

Cuadro N° 12. PRECIO MEDIO DE VENTA Y COSTO MEDIO DE PRODUCCION DEL KWh						
DESCRIPCIÓN	UNIDAD	AÑO 2005	AÑO 2006	VARIACION		
				CANTIDAD	%	
ENERGIA BRUTA	Hidráulica	KWh	192.885.687,00	197.554.689,00	4.669.002,00	2,42%
	Térmica	KWh	70.910.596,00	76.361.964,00	5.451.368,00	7,69%
	Total Generación	KWh	263.796.283,00	273.916.653,00	10.120.370,00	3,84%
Pérdid.Energía y Autocons.		KWh	4.592.972,11	4.602.942,05	9.969,94	0,22%
Energía Vendida		KWh	259.203.310,89	269.313.710,95	10.110.400,06	3,90%
GASTOS OPERAC.	Generac.Hidro	US \$	3.501.169,93	3.794.438,02	293.268,09	8,38%
	Gener.Térmica	US \$	6.146.299,27	6.257.752,25	111.452,98	1,81%
	Generación Total	US \$	9.647.469,20	10.052.190,27	404.721,07	4,20%
	Administración	US \$	1.686.474,30	1.724.803,46	38.329,16	2,27%
	Instal.Generales	US \$	118.214,71	108.632,78	-9.581,93	-8,11%
	Reposición	US \$	4.782,81	929,64	-3.853,17	-80,56%
	Totales	US \$	11.456.941,02	11.886.556,15	429.615,13	3,75%
INGRESOS DE OPERACIÓN		US \$	15.841.424,18	14.989.535,07	-851.889,11	-5,38%
COSTOS PRODUCC.	Hidráulica	Ctvs/KWh	1,82	1,92	0,11	5,81%
	Térmica	Ctvs/KWh	8,67	8,19	-0,47	-5,45%
	Generación Total	Ctvs/KWh	3,52	3,67	0,15	4,20%
	Administración	Ctvs/KWh	0,64	0,63	-0,01	-1,51%
	Inst.Generales	Ctvs/KWh	0,04	0,04	-0,01	-11,50%
	Explotación	Ctvs/KWh	4,34	4,34	0,00	-0,08%
	Pérd.Energía	Ctvs/KWh	0,08	0,07	0,00	-3,63%
	Costo Total	Ctvs/KWh	4,42	4,41	-0,01	-0,15%
PRECIO VENTA		Ctvs/KWh	6,11	5,57	-0,55	-8,93%
UTILIDAD DE OPERACIÓN		Ctvs/KWh	1,69	1,15	-0,54	-31,89%
UTILIDAD DE OPERACIÓN		US \$	4.384.483,16	3.102.978,92	-1.281.504,24	-29,23%
INGRESOS AJENOS EXPLOT.		US \$	116.537,41	191.979,22	75.441,81	64,74%
GASTOS AJENOS EXPLOT.		US \$	820.791,55	695.006,85	-125.784,70	-15,32%
UTILIDAD TOTAL		US \$	3.680.229,02	2.599.951,29	-1.080.277,73	-29,35%



Del cuadro anterior se concluye que el ingreso promedio total, para el año 2006, fue de 5,57 Ctvs US\$/KWh; si éste se compara con el costo total de producción que es de 4,41 Ctvs US\$/KWh (que incluye el costo de pérdidas de 0,07 Ctvs US\$/KWh), se obtiene una utilidad de 1,15 Ctvs US\$/KWh.

Por otro lado, mientras el costo unitario de producción disminuyó en el 0,15%, el precio unitario de venta disminuyó en el 8,93%, lo que hace que la utilidad unitaria de operación disminuya en el 29,35%.

### II.1.3 RESULTADO DEL EJERCICIO ECONOMICO

Comparando los ingresos con los gastos del año 2006, se obtiene como resultado contable US \$ 2'599.951,29 (Cuadro N° 13A), que al comparar con la utilidad del mismo período del año 2005, se determina una disminución del 29,35%.

Cuadro N° 13A. UTILIDAD EJERCICIO ECONOMICO

DESCRIPCIÓN	AÑO 2005	AÑO 2006	VARIACION	VARIACION
	US \$	US \$	US \$	%
Ingresos de Operación	15.841.424,18	14.989.535,07	-851.889,11	-5,38%
Ingresos Ajenos Operación	116.537,41	191.979,22	75.441,81	64,74%
<b>Ingresos Totales</b>	<b>15.957.961,59</b>	<b>15.181.514,29</b>	<b>-776.447,30</b>	<b>-4,87%</b>
Gastos de Operación	11.456.941,02	11.886.556,15	429.615,13	3,75%
Gastos Ajenos Operación	820.791,55	695.006,85	-125.784,70	-15,32%
<b>Gastos Totales</b>	<b>12.277.732,57</b>	<b>12.581.563,00</b>	<b>303.830,43</b>	<b>2,47%</b>
Resultado Operación	4.384.483,16	3.102.978,92	-1.281.504,24	-29,23%
Resultado Ajeno Operación	-704.254,14	-503.027,63	201.226,51	-28,57%
<b>Resultado Contable Ejercicio</b>	<b>3.680.229,02</b>	<b>2.599.951,29</b>	<b>-1.080.277,73</b>	<b>-29,35%</b>

## II.2 BALANCE CONDENSADO

### Análisis vertical y horizontal de los Estados Financieros de los últimos 3 años:

#### BALANCE GENERAL

Activo	2004		2005		2006	
<b>Activo corriente</b>						
Disponible	2.073.694,38	3%	1.826.927,50	2%	3.950.375,18	5%
Exigible	13.783.514,04	17%	20.012.100,16	24%	19.734.235,30	24%
Inventarios	310.165,51	0%	309.319,21	0%	358.573,29	0%
<b>Total activo corriente</b>	<b>16.167.373,93</b>	<b>20%</b>	<b>22.148.346,87</b>	<b>27%</b>	<b>24.043.183,77</b>	<b>29%</b>
<b>Activo fijo</b>						
Depreciable	113.367.336,18	143%	113.511.615,35	137%	113.718.665,28	137%
No depreciable	4.575.652,28	6%	4.737.258,19	6%	4.785.504,03	6%
Depreciaciones acumuladas	-59.357.568,52	-75%	-61.690.149,77	-74%	-64.010.396,32	-77%
<b>Total activo fijo</b>	<b>58.585.419,94</b>	<b>74%</b>	<b>56.558.723,77</b>	<b>71%</b>	<b>54.493.772,99</b>	<b>69%</b>
<b>Otros activos</b>						
Estudios y obras	133.236,37	0%	161.014,25	0%	200.211,53	0%
Otros activos - Inventarios	3.500.333,70	4%	3.515.667,73	4%	3.563.505,00	4%
Otros activos - Inversiones a L. Plazo	0,00	0%	9.000,00	0%	15.000,00	0%
<b>Total otros activos</b>	<b>3.633.570,07</b>	<b>5%</b>	<b>3.685.681,98</b>	<b>5%</b>	<b>3.778.716,53</b>	<b>5%</b>
<b>Activo diferido</b>						
Pagos anticipados	242.091,65	0%	199.660,33	0%	244.113,42	0%
Cuentas por liquidar	404.111,19	1%	-6.811,68	0%	234.539,26	0%
Seguros anticipados	0,00	0%	0,00	0%	9.443,39	0%
Otros anticipos	0,00	0%	0,00	0%	392.380,23	0%
Otras cuentas x liquidar	0,00	0%	936,00	0%	0,00	0%
Intangibles	3.100,32	0%	7.259,25	0%	0,00	0%
Otros debitos diferidos	370.559,50	0%	435.775,73	1%	0,00	0%
<b>Total activo diferido</b>	<b>1.019.862,66</b>	<b>1%</b>	<b>636.819,63</b>	<b>1%</b>	<b>880.476,30</b>	<b>1%</b>
<b>Total Activo</b>	<b>79.406.226,60</b>	<b>100%</b>	<b>83.029.572,25</b>	<b>100%</b>	<b>83.196.149,59</b>	<b>100%</b>

Tasa de crecimiento, en el período, de los Activos: 2,36%

Pasivo	2004		2005		2006	
<b>Pasivos</b>						
Pasivo a corto plazo	6.447.228,54	8%	7.993.366,90	10%	5.741.750,85	7%
Pasivo a largo plazo	5.176.307,27	7%	4.981.689,31	6%	4.560.436,65	5%
<b>Pasivo Total</b>	<b>11.623.535,81</b>	<b>16%</b>	<b>12.975.056,21</b>	<b>16%</b>	<b>10.302.187,50</b>	<b>12%</b>

Tasa de crecimiento, en el período, del Pasivo: -5,86%

Patrimonio	2004		2005		2006	
Capital suscrito	60.696.269,00	76%	62.724.915,00	76%	64.802.525,00	78%
Aportaciones y asignaciones	3,65	0%	5,54	0%	5,23	0%
Reservas	5.035.229,73	6%	5.260.635,05	6%	5.491.480,57	7%
Resultados	2.051.188,41	3%	2.068.960,45	2%	2.599.951,29	3%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>67.782.690,79</b>	<b>85%</b>	<b>70.054.516,04</b>	<b>84%</b>	<b>72.893.962,09</b>	<b>88%</b>

Tasa de crecimiento, en el período, del Capital Suscrito: 3,33%

Tasa de crecimiento, en el período, del Patrimonio: 3,70%

Pasivo y Patrimonio	2004		2005		2006	
<b>Total</b>	<b>79.406.226,60</b>	<b>100%</b>	<b>83.029.572,25</b>	<b>100%</b>	<b>83.196.149,59</b>	<b>100%</b>

Tasa de crecimiento, en el período, del Pasivo y Patrimonio: 2,36%

#### ESTADO DE RESULTADOS

	2004		2005		2006	
Venta de energía	14.867.871,28	100%	15.841.424,18	100%	14.989.535,07	100%
Costo de ventas	8.524.908,57	57%	9.196.678,76	58%	9.641.434,46	64%
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>6.342.962,71</b>	<b>43%</b>	<b>6.644.745,42</b>	<b>42%</b>	<b>5.348.100,61</b>	<b>36%</b>

Tasa de crecimiento, en el período, de Ventas: 0,41%

	2004		2005		2006	
Gastos de operación	2.892.062,23	19%	3.081.053,81	19%	2.940.128,54	20%
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>3.450.900,48</b>	<b>23%</b>	<b>3.563.691,61</b>	<b>22%</b>	<b>2.407.972,07</b>	<b>16%</b>

Tasa de crecimiento, en el período, de Gastos de Operación: 0,83%

	2004		2005		2006	
Ingresos ajenos a la operación	127.487,60	1%	116.537,41	1%	191.979,22	1%
<b>Utilidad Antes de Deducciones</b>	<b>3.578.388,08</b>	<b>24%</b>	<b>3.680.229,02</b>	<b>23%</b>	<b>2.599.951,29</b>	<b>17%</b>

#### Cuadro AF 1

EVOLUCIÓN DE LOS ÍNDICES RELEVANTES DE LA EMPRESA			
	2004	2005	2006
<b>Índices de Liquidez</b>			
Capital de trabajo	9.720.145,39	14.154.979,97	18.301.432,92
Razón Circulante / Liquidez	2,51	2,77	4,19
Prueba ácida	2,46	2,73	4,12
<b>Índices de Actividad</b>			
Rotación de activo fijo	0,25	0,28	0,28
Rotación de activos	0,19	0,19	0,18
<b>Índices de Endeudamiento</b>			
Palanca Financiera	0,17	0,19	0,14
Razón de Endeudamiento	14,64%	15,63%	12,38%
Endeudamiento a corto plazo	8,12%	9,63%	6,90%
Endeudamiento a largo plazo	6,52%	6,00%	5,48%
Razón de propiedad	85,36%	84,37%	87,62%
<b>Índices de Rentabilidad sobre la inversión</b>			
Rendimiento sobre Activos (ROA)	4,51%	4,43%	3,13%
Rendimiento del Capital Social	5,90%	5,87%	4,01%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	5,28%	5,25%	3,57%
<b>Índices de Rentabilidad sobre las ventas</b>			
Márgen bruto sobre ventas	42,66%	41,95%	35,68%
Márgen neto sobre ventas	24,07%	23,23%	17,35%

Quadro AF 2

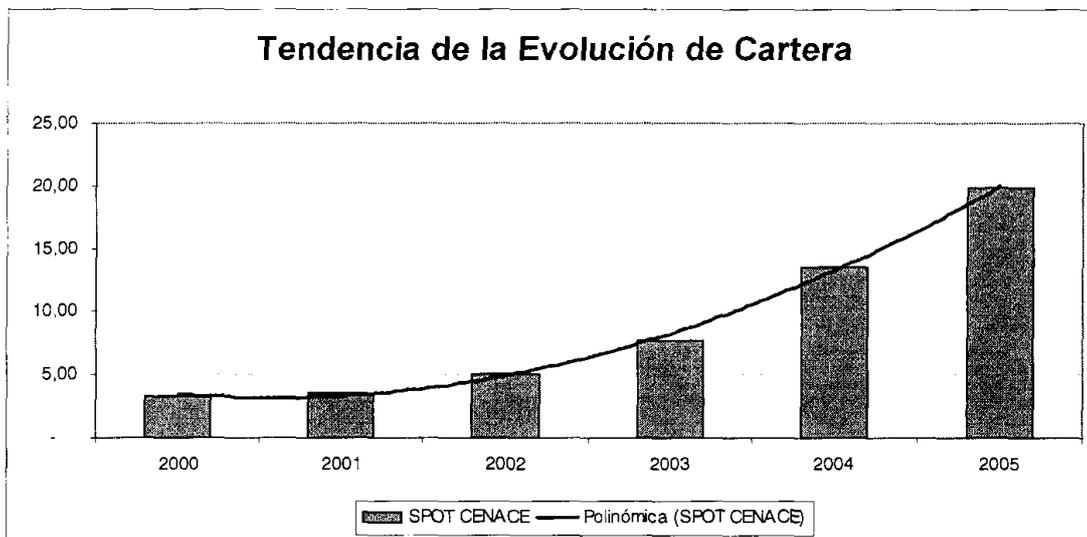
De los cuadros AF1 y AF2 se desprenden las siguientes conclusiones:

- Existe un crecimiento relevante del activo corriente, el cual se refleja en los índices de liquidez, de entre los cuales se destaca la evolución de la prueba ácida de 2,46 en 2004 a 4,12 en 2006.
- El pasivo se ve disminuido en una tasa de 5,86% en el período de análisis, por lo que el índice de propiedad de la Empresa sube de 85,36% a 87,62% entre los años 2003 y 2006.
- El patrimonio se ha elevado a razón de 3,70% en el período de análisis. Este incremento afecta negativamente al rendimiento del patrimonio, no obstante se debe tener en cuenta que la continua reinversión de utilidades tiene como objetivo el financiamiento de nuevos proyectos de generación. Dada la naturaleza de la Empresa, intensiva en activos fijos, las funciones de rendimiento sobre activos, capital social, patrimonio, y otras relacionadas no responden a funciones continuas, sino a funciones discretas, cuya evolución está íntimamente relacionada con la puesta en operación de nuevos activos productivos (centrales de generación).
- Es de destacar la baja palanca financiera de ELECAUSTRO (0,14) la cual junto con el índice de liquidez (4,19) fortalecen la capacidad de endeudamiento de la Empresa con el fin de acometer en nuevos proyectos de generación.

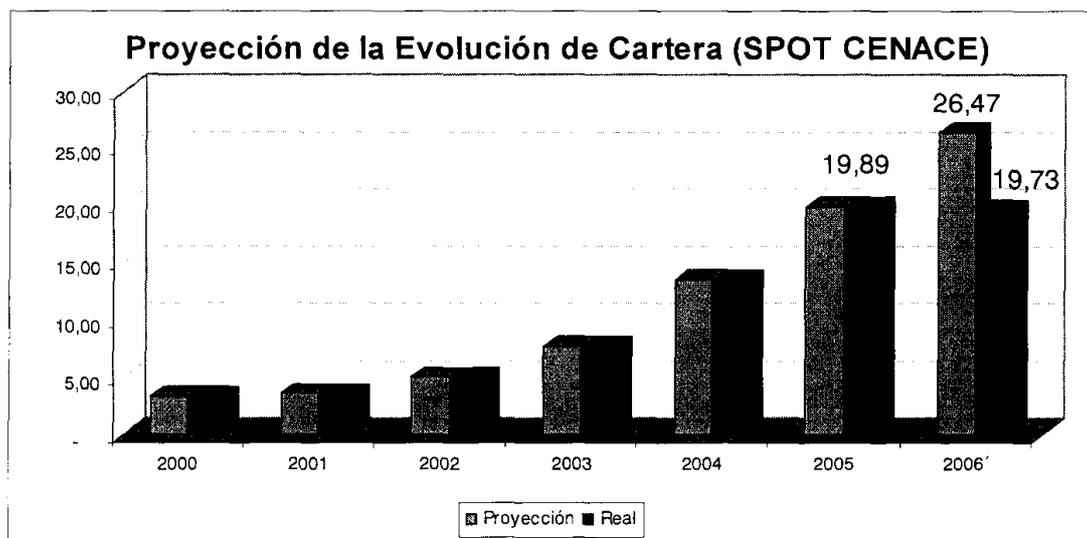
#### ANÁLISIS DE INDICADORES FINANCIEROS:

##### Evolución de la cartera por cobrar:

La tendencia histórica de las cuentas por cobrar en el mercado SPOT se puede observar en el cuadro AF3, su impacto proyectado para el 2006 se describe en el gráfico AF4:



Cuadro AF 3



Cuadro AF 4

Del análisis del último cuadro se puede apreciar el efecto positivo que la Administración ha logrado en el cambio de la tendencia que se mantenía para la cartera por cobrar, de aquí el fortalecimiento de la posición financiera de la Empresa reflejada en los índices del cuadro AF2.

Como parte de las gestiones realizadas para lograr la inflexión en la curva de tendencia referida, ELECAUSTRO ha firmado varios convenios de pago en el período 2006, siendo estos:

Empresa	Fecha de firma	Monto	Plazo
EMELMANABI	03-Ago-06	1.987.800,50	32 meses
E.E. ESMERALDAS	30-Abr-06	643.125,56	32 meses
EMELORO	12-May-06	549.005,39	22 meses
E.E. QUITO	04-May-06	632.706,80	10 meses
<b>TOTAL:</b>			<b>3.812.638,25</b>

### II.3 ANÁLISIS DE LA DEUDA INTERNA Y EXTERNA DE LA EMPRESA

Al 31 de diciembre de 2006 la Empresa mantiene como pasivo, únicamente la deuda con el Ministerio de Economía y Finanzas, dentro de lo que se considera como deuda externa e implica el pago de las siguientes obligaciones en divisas: Préstamo Reino Unido a través del convenio de compensación de deuda suscrito con el Ministerio y el préstamo SUMITOMO a través del convenio de novación y pago con el club de París; la situación actual es la indicada en el cuadro N° 16, en donde se puede observar que para el período de análisis, la Empresa no canceló la suma de US \$ 2'524.006,72 por concepto de capital y US \$ 1'478.158,69 correspondiente a los intereses:

**Cuadro N° 16. EVOLUCION DE LA DEUDA EXTERNA DE LA COMPAÑÍA**

<b>PASIVO CORTO PLAZO</b>				
CUENTA	DESCRIPCION	DIC05	DIC06	VARIAC.
2.0.0.1.02.003	SUMITOMO CUOTA V TRAMO	272.481,06	136.240,58	-50,00%
2.0.0.1.02.004	SUMITOMO CUOTA VI TRAMO	286.867,96	286.867,96	0,00%
2.0.0.1.02.005	CUOTAS CORRIENTES CONVENIO N° 99	77.625,76	77.625,76	0,00%
2.0.0.1.02.006	CUOTAS CORRIENTES SUMITOMO VIII REESTRUC.		5.010,52	
2.0.0.1.03.003	CUOTAS VENCIDAS SUMITOMO CUOTA V TRAMO	1.158.044,50	1.430.525,56	23,53%
2.0.0.1.03.004	CUOTAS VENCIDAS SUMITOMO CUOTA VI TRAMO	573.735,92	860.603,88	50,00%
2.0.0.1.03.005	CUOTAS VENCIDAS CONVENIO N° 99	155.251,52	232.877,28	50,00%
<b>TOTAL DE CUOTAS VENCIDAS</b>		<b>1.887.031,94</b>	<b>2.524.006,72</b>	<b>33,76%</b>
2.0.0.5.03.003	INTERESES VENCIDOS SUMITOMO CUOTA V TRAMO	333.507,90	356.596,72	6,92%
2.0.0.5.03.004	INTERESES VENCIDOS SUMITOMO CUOTA VI TRAMO	606.588,22	686.911,27	13,24%
2.0.0.5.03.005	INTERESES VENCIDOS REFIN.CONV.99	314.229,03	383.872,26	22,16%
2.0.0.5.03.006	INTERESES CLUB PARIS VIII REFACTURACION	31.127,76	50.778,44	63,13%
<b>TOTAL DE INTERESES VENCIDOS</b>		<b>1.285.452,91</b>	<b>1.478.158,69</b>	<b>14,99%</b>
<b>TOTAL</b>		<b>3.809.459,63</b>	<b>4.507.910,23</b>	<b>18,33%</b>

<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>				
CUENTA	DESCRIPCION	DIC05	DIC06	VARIAC.
2.0.1.2.01.005	SUMITOMO CUOTA V TRAMO	136.240,58		-100,00%
2.0.1.2.01.006	SUMITOMO CUOTA VI TRAMO	860.603,98	573.738,02	-33,33%
2.0.1.2.01.009	REFIN.CONV.99	1.086.760,56	1.009.134,80	-7,14%
2.0.1.2.01.011	CLUB PARIS VIII REESTRUCTURACION	491.228,76	486.218,24	-1,02%
<b>TOTAL</b>		<b>2.574.833,88</b>	<b>2.069.089,06</b>	<b>-19,64%</b>

<b>DEUDA TOTAL DE LA EMPRESA</b>		<b>6.384.293,51</b>	<b>6.576.999,29</b>	<b>3,02%</b>
----------------------------------	--	---------------------	---------------------	--------------

### II.4 RECAUDACIÓN

Como es de conocimiento de los Señores Miembros del Directorio, la recaudación de los valores facturados por las transacciones en el Mercado Ocasional se ha convertido en un problema sumamente difícil de resolver, debido a que las Empresas de Distribución no cancelan totalmente aduciendo una deficiencia tarifaria. El efecto de estos pagos parciales se nota en los incrementos anuales de las cuentas por cobrar de ELECAUSTRO, a diferencia de lo que acontece con los contratos a plazo, en donde se recauda todo lo facturado.

Considerando que el proceso de recaudación se inicia al siguiente mes de la facturación y, con el objeto de tener una medición de la recaudación, se ha decidido establecer un indicador denominado "Eficiencia de Recaudación ER" que se obtiene de dividir el monto de dinero recaudado durante un período por el monto de dinero facturado en un período igual al de recaudación pero retrasado un mes, de acuerdo con la siguiente fórmula:

$$ER \% = \frac{\sum_{i=1}^n R_i}{\sum_{i=1}^n F_{i-1}} \times 100$$

En donde:

n = número de meses del período de análisis

$R_i$  = Recaudación del mes  $i$   
 $F_{i-1}$  = Facturación del mes  $i-1$   
 $F_0$  = Facturación del último mes del período previo

Sobre esta base, en el Cuadro 17A se muestra la información de facturación desde diciembre de 2005 hasta noviembre de 2006, así como los valores recaudados desde enero a diciembre de 2006, para los contratos con la Centro Sur y la Empresa Eléctrica Ambato y las transacciones en el Mercado Ocasional (Spot).

Cuadro N° 17A. FACTURACION Y RECAUDACION						
	CENTRO SUR [US \$]		SPOT [US \$]		AMBATO [US \$]	
	Facturación	Recaudac.	Facturación	Recaudac.	Facturac.	Recaudac.
Dic-05	441.161,79	371.494,83	967.343,01	227.113,03		
Ene-06	597.168,97	441.161,79	716.334,00	271.903,54		
Feb-06	544.411,46	591.197,28	598.716,62	937.850,92		
Mar-06	540.361,64	550.363,15	727.351,27	363.454,30		
Abr-06	545.870,23	534.946,12	518.350,21	468.509,30	115.042,20	0,00
May-06	582.714,38	581.273,75	395.808,39	400.982,55	112.092,40	115.042,20
Jun-06	539.200,16	582.714,38	519.787,79	455.535,48	107.680,60	112.092,40
Jul-06	457.716,26	539.200,16	959.659,95	542.990,63	31.772,70	107.680,60
Ago-06	558.383,17	457.716,26	885.898,98	924.343,50	81.631,20	31.772,70
Sep-06	582.156,84	558.383,17	685.187,89	1.887.739,92	29.734,50	111.068,35
Oct-06	532.869,06	580.617,19	659.005,28	488.963,59	62.608,00	5.397,92
Nov-06	462.805,23	534.408,71	490.212,25	512.154,14	46.278,17	626,08
Dic-06		468.654,22		2.416.794,81		103.159,52
<b>AÑO 2005</b>	4.702.356,21	4.698.416,75	11.045.682,71	4.670.998,49	0,00	0,00
	ER % =	<b>99,92%</b>	ER % =	<b>42,29%</b>		
<b>AÑO 2006</b>	6.384.811,19	6.390.660,18	8.123.675,52	8.271.122,66	586.839,77	586.839,77
	ER % =	<b>100,09%</b>	ER % =	<b>101,82%</b>	ER % =	<b>100,00%</b>

Como se observa en ese cuadro, para el año del 2006 el indicador ER es igual a 100,09% para el caso del contrato con la Centro Sur (incluye facturación del año 2005), mientras que para el caso de la Empresa Eléctrica Ambato fue del 100,00%. Cuando se analiza, en cambio, la información correspondiente al mercado spot, se observa que la eficiencia de recaudación en el período fue del 101,82%, recaudación que incluye pagos de facturas de períodos anteriores, frente al 40,23% del año 2005.

Por otro lado, con el objeto de cuantificar el número de días que tarda recaudar los valores facturados a los diferentes Agentes del MEM, se ha decidido establecer un indicador denominado "Índice de Pago" que se obtiene de dividir la suma de los abonos recaudados por el número de días que se tardó en cancelar durante un período por el monto de la factura, de acuerdo con la siguiente fórmula:

$$INDICE \ [DIAS] = \frac{R * t_1 + S * T_s + \sum_{i=1}^n A_i * t_i}{F}$$

En donde:

- S = Saldo por cancelar [US \$]
- F = Monto de la Factura [US \$]
- n = número de abonos
- R = Retención (1%) [US \$]
- $t_1$  = Tiempo en días para cancelar el abono<sub>1</sub>
- $t_s$  = Tiempo en días para el saldo no cancelado
- A = Abonos realizados [US \$]
- $t_i$  = Tiempo en días para cancelar el abono<sub>i</sub>

Sobre esta base, en el Cuadro 17B se muestran los Índices de Pago a dic/05, marzo/06, junio/06, septiembre/06 y diciembre/06 para los contratos y las transacciones en el Mercado Ocasional (Spot).

Cuadro 17B. INDICES DE PAGO [número de días]

CLIENTE:	Dic-05	Mar-06	Jun-06	Sep-06	Dic-06
Distribuidores	278,39	320,51	341,17	385,65	387,10
Generadores	73,13	73,02	73,16	71,22	61,01
Grandes Consumidores	22,23	22,90	22,66	23,82	21,92
Varios	16,15	13,99	12,83	13,12	12,93
Autoproductores			15,00	15,00	9,35
Contratos	6,08	2,47	2,74	9,53	8,67
<b>Promedio</b>	<b>182,51</b>	<b>201,76</b>	<b>211,45</b>	<b>242,29</b>	<b>240,85</b>

Por otro lado al sumar las cuentas por cobrar a diciembre del año 2005, más la facturación del año 2006 y restando la recaudación del mismo año, tenemos que las cuentas por cobrar por la energía vendida mediante contratos y en el mercado ocasional al 31 de diciembre/06 es de US \$ 19'498.428,48, disminuyendo en el 1,29% con relación a las cuentas por cobrar que existían al 31 de diciembre del año 2005, según el cuadro N° 18 A:

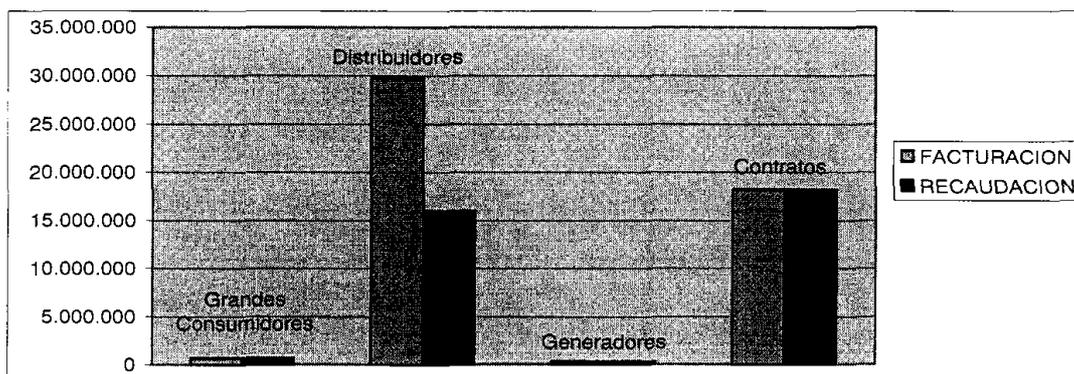
Cuadro N° 18 A. CUENTAS POR COBRAR A DICIEMBRE/06

DESCRIPCION	#	SALDO 31/DIC/05 US \$	FACT ENE-DIC/06 US \$	COBROS ENE-DIC/06 US \$	SALDO ENE-DIC/06 US \$
Contrato Centro Sur	101.204	441.161,78	6.528.548,74	6.390.660,18	579.050,34
Contrato Ambato	101.209		668.195,77	586.839,77	81.356,00
Venta SPOT hasta Sep03	101.205	4.320.345,04			4.320.345,04
Venta SPOT facturac.singul.	101.3	14.990.852,45	7.792.790,56	8.265.965,91	14.517.677,10
<b>TOTAL</b>		<b>19.752.359,27</b>	<b>14.989.535,07</b>	<b>15.243.465,86</b>	<b>19.498.428,48</b>
<b>VARIACION DE SALDOS DIC05-DIC06</b>					<b>-1,29%</b>
<b>VARIACION DE SALDOS DIC04-DIC05</b>					<b>45,80%</b>

Con el propósito de analizar la recaudación en el mercado ocasional a partir de la facturación singularizada, en el cuadro N° 18 B se presenta un resumen de los montos recaudados hasta el 31 de diciembre/06 de la facturación para el período octubre del 2003 hasta diciembre del 2006.

**Cuadro N° 18 B. RECAUDACION DE LA FACTURACION OCT/03 - DIC/06**

TIPO DE AGENTE	FACTURACION US \$	RECAUDACION US \$	SALDO US \$	% RECAUDADO
Grandes Consumidores	665.282,84	660.970,28	4.312,56	99,35%
Distribuidores	29.709.704,56	15.981.204,43	13.728.500,13	53,79%
Generadores	307.598,76	307.293,24	305,52	99,90%
Otros Agentes y Autorpoduc.	18.315,20	18.315,20	0,00	100,00%
Total Spot	30.700.901,36	16.967.783,15	13.733.118,21	55,27%
Contratos	18.211.238,99	18.211.238,99	0,00	100,00%
<b>Total</b>	<b>48.912.140,35</b>	<b>35.179.022,14</b>	<b>13.733.118,21</b>	<b>71,92%</b>



Del cuadro anterior se puede observar que para el período de facturación octubre/03-dic/06, se ha recaudado el 55,27% del mercado ocasional, el 100% del mercado de contratos y el 71,92% de la facturación total.

### III. EL NEGOCIO ELÉCTRICO Y EL MERCADO

En este capítulo se presenta un resumen del funcionamiento técnico-comercial de las centrales de ELECAUSTRO, basado en sus indicadores más relevantes.

#### **III.1 Producción Bruta Total**

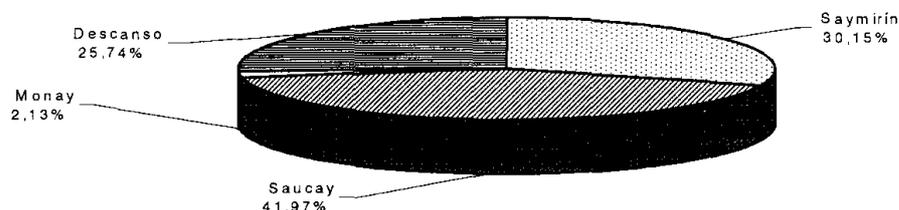
La producción bruta total de energía de las centrales, medida en barras, durante el año 2006 alcanzó la cifra de 273'916.653 KWh, lo que significa un incremento del **3,84%** respecto al año anterior (263'796.283 KWh), según se puede observar en el Cuadro N° 19.

De la producción bruta total, 197'554.689 KWh, con el 72,12%, fue el aporte de las centrales hidráulicas y 76'361.964 KWh, con el 27,88%, generaron las centrales térmicas, de la cual 70'517.664 KWh con el 25,74% corresponde a la central El Descanso, siendo la producción más alta desde el año 1988.

Cuadro N° 19. ENERGIA BRUTA PERIODO ENERO-DICIEMBRE AÑO 2006 [KWH]

Mes	Hidráulico			Térmico			TOTAL
	Saymirín	Saucay	Hidráulico	Monay	Descanso	Térmico	
Ene-06	7.042.188	10.838.473	17.880.661	381.100	5.567.489	5.948.589	23.829.250
Feb-06	7.330.486	10.068.622	17.399.108	293.400	3.811.269	4.104.669	21.503.777
Mar-06	8.534.978	11.906.080	20.441.058	118.850	2.998.631	3.117.481	23.558.539
Abr-06	8.722.467	12.031.234	20.753.701	328.050	3.240.074	3.568.124	24.321.825
May-06	8.103.594	9.272.908	17.376.502	496.500	4.408.489	4.904.989	22.281.491
Jun-06	7.233.235	10.690.208	17.923.443	149.750	4.865.818	5.015.568	22.939.011
Jul-06	5.952.708	8.580.518	14.533.226	652.350	7.743.972	8.396.322	22.929.548
Ago-06	6.339.836	9.559.735	15.899.571	902.000	8.447.581	9.349.581	25.249.152
Sep-06	5.464.879	8.550.843	14.015.722	970.550	7.418.392	8.388.942	22.404.664
Oct-06	5.663.857	9.024.764	14.688.621	828.900	7.439.017	8.267.917	22.956.538
Nov-06	4.417.694	4.521.873	8.939.567	534.200	7.835.630	8.369.830	17.309.397
Dic-06	7.779.334	9.924.175	17.703.509	188.650	6.741.302	6.929.952	24.633.461
<b>AÑO 06 KWh</b>	<b>82.585.256</b>	<b>114.969.433</b>	<b>197.554.689</b>	<b>5.844.300</b>	<b>70.517.664</b>	<b>76.361.964</b>	<b>273.916.653</b>
<b>AÑO 06 %</b>	<b>30,15</b>	<b>41,97</b>	<b>72,12</b>	<b>2,13</b>	<b>25,74</b>	<b>27,88</b>	<b>100,00</b>
<b>AÑO 05 KWh</b>	<b>74.845.168</b>	<b>118.040.519</b>	<b>192.885.687</b>	<b>3.812.961</b>	<b>67.097.635</b>	<b>70.910.596</b>	<b>263.796.283</b>
<b>Variac.05-06</b>	<b>10,34</b>	<b>-2,60</b>	<b>2,42</b>	<b>53,27</b>	<b>5,10</b>	<b>7,69</b>	<b>3,84</b>

ENERGIA BRUTA PERIODO ENERO-DICIEMBRE DEL AÑO 2006



Al comparar la producción de energía de las centrales hidráulicas para los años 2005 y 2006 resulta que hay una disminución del 2,6% en la producción de Saucay, un incremento del 10,34% en la de Saymirín y del 2,42% en la producción total. Con el propósito de analizar las variaciones de la producción hidráulica, en el Cuadro N° 20 se presenta información respecto a los volúmenes de agua de los dos años:

Cuadro N° 20. VOLUMENES EN LAS REPRESAS

DESCRIPCION	UNIDADES	ENERO-DICIEMBRE AÑO 2005		
		CHANLUD	LABRADO	TOTAL
VOLUMEN 01/Ene	m <sup>3</sup>	9.360.850	4.388.127	13.748.977
VOLUMEN INGRESADO	m <sup>3</sup>	94.577.379	70.832.222	165.409.600
VOLUMEN DESPACHADO	m <sup>3</sup>	98.617.011	45.485.338	144.102.349
VOLUMEN VERTIDO	m <sup>3</sup>	0	26.079.719	26.079.719
VOLUMEN 31/Dic	m <sup>3</sup>	5.321.218	3.655.291	8.976.509
ENERGIA ALMACENADA 31/Dic	KWh	5.853.340	4.020.820	9.874.160

DESCRIPCION	UNIDADES	ENERO-DICIEMBRE AÑO 2006		
		CHANLUD	LABRADO	TOTAL
VOLUMEN 01/Ene	m <sup>3</sup>	5.321.218	3.655.291	8.976.509
VOLUMEN INGRESADO	m <sup>3</sup>	99.223.654	65.669.547	164.893.201
VOLUMEN DESPACHADO	m <sup>3</sup>	98.561.387	44.307.878	142.869.265
VOLUMEN VERTIDO	m <sup>3</sup>	0	20.013.919	20.013.919
VOLUMEN 31/Dic	m <sup>3</sup>	5.983.485	5.003.041	10.986.526
ENERGIA ALMACENADA 31/Dic	KWh	6.581.833	5.503.345	12.085.179

DESCRIPCION	VARIACION		
	CHANLUD	LABRADO	TOTAL
VOLUMEN 01/Ene	-43,15%	-16,70%	-34,71%
VOLUMEN INGRESADO	4,91%	-7,29%	-0,31%
VOLUMEN DESPACHADO	-0,06%	-2,59%	-0,86%
VOLUMEN VERTIDO	0,00%	-23,26%	-23,26%
VOLUMEN 31/Dic	12,45%	36,87%	22,39%
ENERGIA ALMACENADA 31/Dic	12,45%	36,87%	22,39%

Según el cuadro anterior, hay un disminución del 0,31% en el volumen ingresado a las represas, del 0,86% en el agua despachada desde las represas y del 23,26% en el volumen

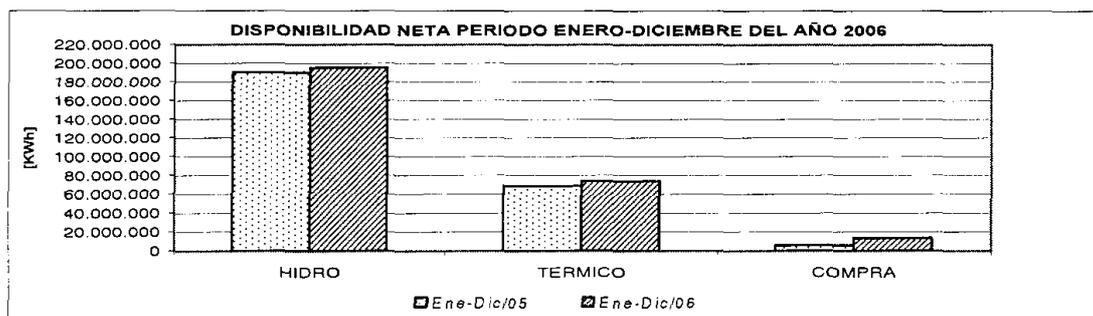
vertido. Adicionalmente se observa que al fin del año se incrementa en el 22,39% el volumen de agua almacenado en las represas para el inicio del período de estiaje.

En relación con la producción térmica, durante el año se incrementó en el 7,69% según el cuadro N° 19, como consecuencia principalmente del incremento en la central El Descanso en el 5,10% y en Monay en el 53,27%.

### III.2 ENERGIA NETA DISPONIBLE [KWh]:

Durante el año 2006, ELECAUSTRO dispuso de una energía neta de 282'669.797,23 KWh para vender en el Mercado Ocasional y mediante contratos a Plazo, de los cuales 269'313.710,95 KWh, con el 95,28%, fue producción propia y, 13'356.086,28 KWh, con el 4,72%, se compró en el mercado ocasional. De la producción propia, 195'275.529,00 KWh corresponde a las centrales hidráulicas y 74'038.181,95 KWh a las térmicas, según se indica en el Cuadro N° 21:

MES	Cuadro N° 21. ENERGIA NETA DISPONIBLE [KWh]				
	PROPIA			COMPRA	TOTAL
	HIDRAULICA	TERMICA	TOTAL	M.O.	
Ene-06	17.663.097,00	5.766.518,92	23.429.615,92	536.314,00	23.965.929,92
Feb-06	17.186.758,00	3.976.536,32	21.163.294,32	735.177,00	21.898.471,32
Mar-06	20.226.383,00	3.009.005,04	23.235.388,04	821.209,00	24.056.597,04
Abr-06	20.511.666,00	3.457.387,10	23.969.053,10	1.251.266,00	25.220.319,10
May-06	17.167.872,00	4.757.887,76	21.925.759,76	2.358.064,00	24.283.823,76
Jun-06	17.709.094,00	4.860.425,59	22.569.519,59	1.288.580,00	23.858.099,59
Jul-06	14.330.782,00	8.150.095,16	22.480.877,16	466.406,00	22.947.283,16
Ago-06	15.732.679,00	9.070.233,91	24.802.912,91	74.212,00	24.877.124,91
Sep-06	13.864.251,00	8.138.332,17	22.002.583,17	527.865,00	22.530.448,17
Oct-06	14.525.324,00	8.017.578,18	22.542.902,18	1.943.321,28	24.486.223,46
Nov-06	8.858.480,00	8.115.217,82	16.973.697,82	2.338.695,00	19.312.392,82
Dic-06	17.499.143,00	6.718.963,98	24.218.106,98	1.014.977,00	25.233.083,98
Año 06 KWh	195.275.529,00	74.038.181,95	269.313.710,95	13.356.086,28	282.669.797,23
Año 06 %	69,08%	26,19%	95,28%	4,72%	100,00%
Año 05 KWh	190.514.235,71	68.689.075,18	259.203.310,89	5.781.693,00	264.985.003,89
Variac. %	2,50%	7,79%	3,90%	131,01%	6,67%



Observando el cuadro anterior, hay un aspecto que vale la pena resaltar y es el incremento en el 131,01% respecto del año 2005, de la compra de energía en el mercado ocasional para satisfacer la demanda de los contratos, pero hay que aclarar que este incremento se debe a que para satisfacer la curva del contrato térmico con la Centro Sur, se compró 6'110.084 KWh, es decir el 45,75% del total comprado, debido a que en ciertas horas el costo marginal fue menor al costo variable mínimo de la central El Descanso y sus unidades no fueron despachadas, lo que significaba un beneficio económico adicional para la Empresa por cuanto el precio de venta del contrato en estas condiciones, es mayor al costo de compra y por tanto no se incurre en costos variables.

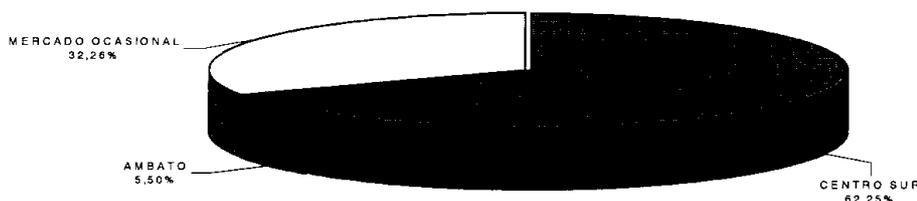
Observando el cuadro N° 21 se concluye, que la producción hidráulica neta del año 2006 se incrementa en el 2,50% frente al año 2005 y la producción térmica en el 7,79%.

**III.3 ENERGIA NETA VENDIDA [KWh]:**

Considerando las transacciones de energía tanto en el Mercado Ocasional como mediante contratos con la Centro Sur y la Empresa Eléctrica Ambato, en el período de análisis ELECAUSTRO vendió 282'669.797,23 KWh netos con el siguiente desglose: 175'952.964,53 KWh, con el 62,25%, a la Empresa Eléctrica Regional Centro Sur; 15'539.436,47 KWh, con el 5,50%, a la Empresa Eléctrica Ambato y 91'177.396,23 KWh, con el 32,26%, en el Mercado Ocasional, según se indica en el Cuadro N° 22.

MES	Cuadro N° 22. ENERGIA NETA VENDIDA [KWh]					
	CONTRATOS			TOTAL	MERCADO OCASIONAL	TOTAL
	CENTRO SUR	AMBATO	ERCO			
Ene-06	16.075.140,00		0,00	16.075.140,00	7.890.789,92	23.965.929,92
Feb-06	14.670.320,00		0,00	14.670.320,00	7.228.151,32	21.898.471,32
Mar-06	14.372.340,00		0,00	14.372.340,00	9.684.257,04	24.056.597,04
Abr-06	14.596.500,00	2.675.400,00	0,00	17.271.900,00	7.948.419,10	25.220.319,10
May-06	15.641.940,00	2.606.800,00	0,00	18.248.740,00	6.035.083,76	24.283.823,76
Jun-06	14.396.600,00	2.504.200,00	0,00	16.900.800,00	6.957.299,59	23.858.099,59
Jul-06	11.895.840,00	738.900,00	0,00	12.634.740,00	10.312.543,16	22.947.283,16
Ago-06	14.912.740,00	1.898.400,00	0,00	16.811.140,00	8.065.984,91	24.877.124,91
Sep-06	15.684.000,00	691.500,00	0,00	16.375.500,00	6.154.948,17	22.530.448,17
Oct-06	15.644.940,00	1.456.000,00	0,00	17.100.940,00	7.385.283,46	24.486.223,46
Nov-06	12.107.064,53	1.076.236,47	0,00	13.183.301,00	6.129.091,82	19.312.392,82
Dic-06	15.955.540,00	1.892.000,00	0,00	17.847.540,00	7.385.543,98	25.233.083,98
Año06 KWh	175.952.964,53	15.539.436,47	0,00	191.492.401,00	91.177.396,23	282.669.797,23
Año06 %	62,25%	5,50%	0,00%	67,74%	32,26%	100,00%
Año05 KWh	141.959.900,00	0,00	2.157.447,00	144.117.347,00	120.867.656,89	264.985.003,89
Variac. %	23,95%		-100,00%	32,87%	-24,56%	6,67%

ENERGIA VENDIDA PERIODO ENERO-DICIEMBRE DEL AÑO 2006



En el mismo cuadro anterior se puede observar que la venta de energía a la Empresa Eléctrica Regional Centro Sur se incrementa en el 23,95%, como consecuencia de la firma del contrato de compra-venta de energía de la central El Descanso; adicionalmente a partir del mes de abril del 2006 Elecaustro vende energía hidráulica a la Empresa Eléctrica Ambato; la venta en Mercado Ocasional disminuye en el 24,56%, como efecto de la venta de energía mediante contratos a plazo.

De acuerdo a la regulación vigente y según el Cuadro N° 22, la Empresa vendió mediante contratos a plazo 156'802.801, KWh, es decir el 80.30% de la producción neta hidráulica.

**III.4 POTENCIA REMUNERABLE [KW]:**

Según se indica en el Cuadro N° 23, la potencia remunerable total real con la que aportaron las centrales en el año 2006, en promedio fue de 30.869 KW-mes, de la cual: 20.914 KW, con el 67,75%, fue el aporte hidráulico y 9.955 KW, con el 32,25%, térmico. De la potencia remunerable térmica, 6.958 KW, con el 22,54%, fue de las unidades de la central El Descanso y 2.997 KW, con el 9,71%, de la central Monay.

MES	REAL					ASIGNADA			VARIACION		
	HIDRO	TERMICA		TOTAL	TOTAL	HIDRO	TERMICA	TOTAL	HIDRO	TERMICA	TOTAL
		DESC.	MONAY								
Ene-06	20.863	8.835	2.874	11.709	32.572	20.863	13.095	33.958	0,00%	-10,58%	-4,08%
Feb-06	20.863	7.600	3.202	10.802	31.665	20.863	13.095	33.958	0,00%	-17,51%	-6,75%
Mar-06	20.863	4.830	3.012	7.842	28.705	20.863	13.095	33.958	0,00%	-40,12%	-15,47%
Abr-06	20.863	3.772	3.031	6.803	27.666	20.863	13.095	33.958	0,00%	-48,05%	-18,53%
May-06	20.863	4.012	3.031	7.043	27.906	20.863	13.095	33.958	0,00%	-46,22%	-17,82%
Jun-06	20.863	5.479	3.027	8.506	29.369	20.863	13.095	33.958	0,00%	-35,04%	-13,51%
Jul-06	20.863	6.573	3.031	9.604	30.467	20.863	13.095	33.958	0,00%	-26,66%	-10,28%
Ago-06	20.863	6.246	2.990	9.236	30.099	20.863	13.095	33.958	0,00%	-29,47%	-11,37%
Sep-06	20.863	5.419	2.967	8.386	29.249	20.863	13.095	33.958	0,00%	-35,96%	-13,87%
Oct-06	21.066	9.490	2.491	11.981	33.047	21.066	20.279	41.345	0,00%	-40,92%	-20,07%
Nov-06	21.066	10.664	3.101	13.764	34.830	21.066	20.279	41.345	0,00%	-32,13%	-15,76%
Dic-06	21.066	10.576	3.212	13.787	34.853	21.066	20.279	41.345	0,00%	-32,01%	-15,70%
<b>AÑO 06 KW</b>	<b>20.914</b>	<b>6.958</b>	<b>2.997</b>	<b>9.955</b>	<b>30.869</b>	<b>20.914</b>	<b>14.891</b>	<b>35.805</b>	<b>0,00%</b>	<b>-33,15%</b>	<b>-13,79%</b>
<b>AÑO 06 %</b>	<b>67,75%</b>	<b>22,54%</b>	<b>9,71%</b>	<b>32,25%</b>	<b>100,00%</b>	<b>58,41%</b>	<b>41,59%</b>	<b>100,00%</b>			
<b>AÑO 05 KW</b>	<b>20.009</b>	<b>8.400</b>	<b>2.408</b>	<b>10.808</b>	<b>30.817</b>	<b>20.009</b>	<b>16.096</b>	<b>36.105</b>	<b>0,00%</b>	<b>-25,61%</b>	<b>-10,99%</b>
<b>Variac.</b>	<b>4,52%</b>	<b>-17,16%</b>	<b>24,46%</b>	<b>-7,89%</b>	<b>0,17%</b>	<b>4,52%</b>	<b>-7,48%</b>	<b>-0,83%</b>			

La potencia remunerable hidráulica real media durante el año 2006 se incrementó en el 4,52% frente al año 2005; la térmica disminuyó en el 7,89% y la total disminuyó en el 0,17%. La potencia remunerable de la central El Descanso disminuyó en el 17,15% y la de Monay se incrementó en el 24,46%.

Al comparar la potencia térmica real frente a la asignada, se puede observar que hay una disminución del 33,15%, lo que significa que la Empresa dejó de percibir US \$ 337.622,40.

### III.5 Autoconsumo

El autoconsumo de energía de los sistemas auxiliares de las centrales Hidráulicas y El Descanso de ELECAUSTRO S.A., durante el año de análisis alcanzó la cifra de 1'741.324 KWh según el Cuadro N° 24, energía que es utilizada en parte en los sistemas auxiliares de las unidades y en parte en la subestaciones adjuntas a las centrales. De este autoconsumo total de energía, 77.112 KWh con el 4,43% corresponde a las centrales hidráulicas y 1'664.213 KWh con el 95,57% a El Descanso.

Cuadro N° 24. AUTOCONSUMO [KWH]

Mes	Hidráulico			Descanso	TOTAL
	Saymirín	Saucay	Hidráulico		
Ene-06	5.280	2.260	7.540	131.750	139.290
Feb-06	4.510	2.201	6.711	97.100	103.811
Mar-06	4.824	2.636	7.460	83.700	91.160
Abr-06	4.383	2.498	6.881	83.100	89.981
May-06	4.438	2.453	6.891	103.320	110.211
Jun-06	3.853	2.316	6.169	120.300	126.469
Jul-06	3.839	2.431	6.270	172.250	178.520
Ago-06	3.891	2.544	6.435	190.850	197.285
Sep-06	3.418	2.238	5.656	168.280	173.936
Oct-06	3.612	2.509	6.121	177.100	183.221
Nov-06	3.006	2.076	5.082	178.563	183.645
Dic-06	3.409	2.487	5.896	157.900	163.796
<b>Total KWh</b>	<b>48.463</b>	<b>28.649</b>	<b>77.112</b>	<b>1.664.213</b>	<b>1.741.324</b>
<b>Total %</b>	<b>2,78</b>	<b>1,65</b>	<b>4,43</b>	<b>95,57</b>	<b>100,00</b>

Nota: No se tiene la información de Monay

### III.6 Pérdidas de energía y Autoconsumos

Al restar de la energía bruta (Cuadro N° 19), la energía vendida en el mercado ocasional y mediante contratos a plazo que se indica en el cuadro N° 21, se tiene que durante el año

2006 las pérdidas totales de energía en los transformadores de elevación, ubicados adjunto a las centrales, más el consumo de auxiliares fueron del 1,68%, 1,15% en las centrales hidráulicas y 3,04%, en las térmicas, según el Cuadro N° 25.

**Cuadro N° 25. PERDIDAS DE ENERGIA**

DESCRIPCION	UNI	HIDRAULICA	TERMICA	TOTAL
Energía Bruta	KWh	197.554.689,00	76.361.964,00	273.916.653,00
Energía Vendida	KWh	195.275.529,00	74.038.181,95	269.313.710,95
<b>Pérdidas-Autoc.Ene-Dic/06</b>	<b>KWh</b>	<b>2.279.160,00</b>	<b>2.323.782,05</b>	<b>4.602.942,05</b>
	<b>%</b>	<b>1,15%</b>	<b>3,04%</b>	<b>1,68%</b>

### III.7 Nivel de Pluviosidad y Caudales

Al comparar las estadísticas del año 2006 con las del año 2005, se tiene que, mientras en el 2006 la pluviosidad acumulada de Chanlud más Labrado fue de 2.900,00 mm, en el 2005 fue de 2.729,00 mm, incrementándose en el 6,27%; el volumen de agua ingresado a las represas en el 2006 fue de 164'893.201 m<sup>3</sup> y en el 2005 de 165'409.600 m<sup>3</sup>, con una disminución del 0,31%; el caudal promedio estimado del 2006 fue de 5,23 m<sup>3</sup>/seg y en el 2005 de 5,25 m<sup>3</sup>/seg, con una disminución del 0,31%, según se puede observar en el Cuadro N° 26:

**Cuadro N° 26.**

AÑO	Pluviosidad (mm)			Volumen Ingresado (m <sup>3</sup> )			Caudal (m <sup>3</sup> /seg)		
	2005	2006	Variac.	2005	2006	Variac.	2005	2006	Variac.
Enero	92,00	296,00	221,74%	5.378.387	11.106.539	106,50%	2,07	4,15	100,02%
Febrero	279,00	216,00	-22,58%	10.059.716	17.790.021	76,84%	4,64	7,35	58,32%
Marzo	414,00	336,00	-18,84%	22.583.236	17.585.158	-22,13%	8,43	6,57	-22,13%
Abril	319,00	393,00	23,20%	28.301.951	24.399.810	-13,79%	10,92	9,41	-13,79%
Mayo	209,00	182,00	-12,92%	18.933.169	18.473.807	-2,43%	7,26	7,32	0,88%
Junio	322,00	224,00	-30,43%	25.295.688	11.085.327	-56,18%	9,76	4,41	-54,78%
Julio	140,00	138,00	-1,43%	10.812.714	12.297.225	13,73%	4,04	4,70	16,48%
Agosto	123,00	186,00	51,22%	6.592.786	9.867.837	49,68%	2,46	3,46	40,43%
Septiembre	112,00	153,00	36,61%	5.957.252	8.305.238	39,41%	2,54	3,25	28,36%
Octubre	136,00	126,00	-7,35%	7.422.521	7.258.096	-2,22%	2,77	2,97	7,17%
Noviembre	204,00	395,00	93,63%	11.096.296	12.221.978	10,14%	4,28	4,76	11,25%
Diciembre	379,00	255,00	-32,72%	12.975.885	14.502.165	11,76%	4,88	5,49	12,32%
<b>TOTAL</b>	<b>2.729,00</b>	<b>2.900,00</b>	<b>6,27%</b>	<b>165.409.600</b>	<b>164.893.201</b>	<b>-0,31%</b>	<b>5,25</b>	<b>5,23</b>	<b>-0,31%</b>

Se debe resaltar el hecho que para el mes de enero hay un incremento del 221,74% en la lluvia del año 2006 frente al 2005, lo cual hace que por las escorrentías, los volúmenes de ingreso de los meses de enero y febrero se incrementen y consecuentemente haya incrementos de los caudales del orden del 100,02% y 58,32% respectivamente, para luego disminuir.

### III.8 Consumo de Combustible

Para tener la producción de 76'361.964 KWh de las centrales térmicas, fue necesario que las unidades consuman los niveles de combustible que se especifican en el Cuadro N° 27.

**Cuadro N° 27. CONSUMO DE COMBUSTIBLE [GLNS.]**

AÑO	DIESEL			BUNKER	TOTAL
	MONAY	DESCANSO	TOTAL		
Ene-06	30.172,00	15.614,27	45.786,27	332.229,73	378.016,00
Feb-06	21.996,11	15.165,13	37.161,23	225.266,83	262.428,06
Mar-06	8.904,01	14.663,14	23.567,15	176.558,17	200.125,33
Abr-06	24.557,08	7.239,10	31.796,18	193.689,82	225.486,00
May-06	37.273,00	10.171,73	47.444,73	264.259,24	311.703,97
Jun-06	11.306,00	21.347,42	32.653,42	282.518,91	315.172,33
Jul-06	49.277,12	12.826,95	62.104,06	459.946,24	522.050,30
Ago-06	68.753,09	12.245,71	80.998,80	502.451,58	583.450,38
Sep-06	74.338,14	13.421,40	87.759,54	442.045,06	529.804,60
Oct-06	64.833,07	20.317,04	85.150,11	438.928,58	524.078,69
Nov-06	42.172,09	11.070,01	53.242,10	470.597,11	523.839,22
Dic-06	14.717,21	14.845,36	29.562,58	400.988,68	430.551,25
<b>AÑO 06</b>	<b>448.298,92</b>	<b>168.927,27</b>	<b>617.226,19</b>	<b>4.189.479,94</b>	<b>4.806.706,12</b>
<b>AÑO 05</b>	<b>306.228,19</b>	<b>190.330,25</b>	<b>496.558,44</b>	<b>3.973.660,73</b>	<b>4.470.219,17</b>
<b>VARIACION</b>	<b>46,39%</b>	<b>-11,25%</b>	<b>24,30%</b>	<b>5,43%</b>	<b>7,53%</b>

El consumo de diesel en la central El Descanso, considera además el consumo del caldero auxiliar y los necesarios para los arranques y paradas de cada unidad. Se observa que, debido al incremento de la producción térmica con relación al año 2005, el consumo de combustibles también aumento en el 7,53%. Por otro lado, relacionando la producción bruta (Cuadro N° 19) con el consumo (Cuadro N° 27), se determina que hay un incremento de los rendimientos de combustible en la Central El Descanso y Monay al comparar los períodos del año 2006 frente al 2005, según se puede observar en el Cuadro N° 28:

**Cuadro N° 28. RENDIMIENTO DEL COMBUSTIBLE**

MES	MONAY			DESCANSO		
	ENERG. KWh	COMBUS. GALONES	RENDIM. KWh/gln.	ENERG. KWh	COMBUS. GALONES	RENDIM. KWh/gln.
Ene-06	381.100	30.172	12,63	5.567.489	347.844	16,01
Feb-06	293.400	21.996	13,34	3.811.269	240.432	15,85
Mar-06	118.850	8.904	13,35	2.998.631	191.221	15,68
Abr-06	328.050	24.557	13,36	3.240.074	200.929	16,13
May-06	496.500	37.273	13,32	4.408.489	274.431	16,06
Jun-06	149.750	11.306	13,25	4.865.818	303.866	0,00
Jul-06	652.350	49.277	13,24	7.743.972	472.773	16,38
Ago-06	902.000	68.753	13,12	8.447.581	514.697	16,41
Sep-06	970.550	74.338	13,06	7.418.392	455.466	16,29
Oct-06	828.900	64.833	12,79	7.439.017	459.246	16,20
Nov-06	534.200	42.172	12,67	7.835.630	481.667	16,27
Dic-06	188.650	14.717	12,82	6.741.302	415.834	16,21
<b>AÑO06</b>	<b>5.844.300</b>	<b>448.299</b>	<b>13,04</b>	<b>70.517.664</b>	<b>4.358.407</b>	<b>16,18</b>
<b>AÑO 05</b>	<b>3.812.961</b>	<b>306.228</b>	<b>12,45</b>	<b>67.097.635</b>	<b>4.163.991</b>	<b>16,11</b>
<b>VARIACION</b>	<b>53,27%</b>	<b>46,39%</b>	<b>4,70%</b>	<b>5,10%</b>	<b>4,67%</b>	<b>0,41%</b>

### III.9 Tasas de Salida Forzada y Disponibilidades

En el Cuadro N° 29 se presenta las Tasas de Salida Forzada y Disponibilidades para las centrales de Saymirín, Saucay y El Descanso:

#### Cuadro N° 29

## TASAS DE SALIDA FORZADA Y DISPONIBILIDADES

AÑO 2006

CENTRAL SAYMIRIN							
	HO	HRF	HMP	HSF	HPA	FOR	DISP
Unidad 1	44.006,93	51.496,44	673,43	196,75	96.432,00	0,45%	99,55%
Unidad 2	46.017,10	48.928,13	995,12	258,11	96.432,00	0,56%	99,44%
Unidad 3	53.532,25	41.398,16	1.305,00	140,57	96.432,00	0,26%	99,74%
Unidad 4	52.520,89	42.735,58	975,78	160,53	96.432,00	0,30%	99,70%
Unidad 5	80.430,99	13.924,84	1.453,40	594,91	96.432,00	0,73%	99,27%
Unidad 6	78.121,23	16.559,72	1.272,01	470,61	96.432,00	0,60%	99,40%

**Disponibilidad Central Saymirin: 99,46593%**

CENTRAL SAUCAY							
	HO	HRF	HMP	HSF	HPA	FOR	DISP
Unidad 1	29.844,26	65.178,05	1.035,66	301,15	96.432,00	1,00%	99,00%
Unidad 2	27.284,47	67.956,12	761,73	283,74	96.432,00	1,03%	98,97%
Unidad 3	80.355,03	15.035,41	747,08	82,73	96.432,00	0,10%	99,90%
Unidad 4	81.050,25	14.727,76	345,93	128,50	96.432,00	0,16%	99,84%

**Disponibilidad Central Saucay: 99,57491%**

CENTRAL EL DESCANSO							
	HO	HRF	HMP	HSF	HPA	FOR	DISP
Unidad 1	22.015,99	17.944,39	19.226,35	2.192,81	61.368,00	9,06%	90,94%
Unidad 2	20.673,33	11.848,42	8.496,58	1.274,02	42.312,00	5,80%	94,20%
Unidad 3	22.523,86	11.840,22	25.564,37	1.405,78	61.368,00	5,87%	94,13%
Unidad 4	30.160,13	16.344,95	13.435,32	1.433,42	61.368,00	4,54%	95,46%

**Disponibilidad Central El Descanso: 93,68138%**

En donde:

HO = Horas de Operación

HRF = Horas de Reserva en Frío

HMP = Horas de Mantenimiento Programado

HSF = Horas de Salida Forzada (Falla)

HPA = Horas del Periodo de Análisis

FOR = Forced Outage Rate [Tasa de Salidas Forzadas = HSF/(HSF + HO)]

DISP = Disponibilidad

### III.10 Horas de Operación

En el Cuadro N° 30 se presentan el número de horas de operación por unidad para las centrales de Saymirín, Saucay, Monay y El Descanso:

**Cuadro N° 30. NUMERO DE HORAS DE OPERACIÓN DE LAS CENTRALES**

UNIDAD	MÓNAY			DESCANSO		
	Ene-Dic05	Ene-Dic06	VARIAC.	Ene-Dic05	Ene-Dic06	VARIAC.
UNI N° 1	1.166,65	2.354,80	101,84%	1.445,39	3.422,83	1,37
UNI N° 2	1.904,85	2.878,30	51,10%	5.050,68	2.361,75	-53,24%
UNI N° 3	0,00	0,00		4.084,18	6.118,46	49,81%
UNI N° 4	363,90	70,10	-80,74%	5.298,97	4.534,13	-14,43%
UNI N° 5	120,90	0,00	-100,00%			
UNI N° 6	364,72	60,45	-83,43%			
<b>Total</b>	<b>3.921,02</b>	<b>5.363,65</b>	<b>36,79%</b>	<b>15.879,22</b>	<b>16.437,17</b>	<b>3,51%</b>

UNIDAD	SAUCAY			SAYMIRIN		
	Ene-Dic05	Ene-Dic06	VARIAC.	Ene-Dic05	Ene-Dic06	VARIAC.
UNI N° 1	1.634,60	2.690,28	64,58%	2.879,88	2.997,80	4,09%
UNI N° 2	2.094,71	2.267,91	8,27%	3.009,33	2.999,52	-0,33%
UNI N° 3	7.489,46	6.965,39	-7,00%	3.445,68	4.430,43	28,58%
UNI N° 4	7.791,59	7.240,02	-7,08%	3.433,39	4.313,37	25,63%
UNI N° 5				6.832,91	8.048,39	17,79%
UNI N° 6				7.569,78	7.628,58	0,78%
<b>Total</b>	<b>19.010,36</b>	<b>19.163,60</b>	<b>0,81%</b>	<b>27.170,98</b>	<b>30.418,09</b>	<b>11,95%</b>

Si bien hay un incremento del número de horas totales de operación (0,81%) en la central Saucay, sin embargo hay disminuciones del orden del 7,00 y 7,08% para las unidades 3 y 4 de 8 MW, lo que justifica la disminución en la producción energética.

### III.11 Mercado Ocasional

A partir del mes de octubre/03 está en vigencia la facturación individualizada, mediante la cual cada agente elabora y emite las correspondientes facturas observando las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno.

Con este propósito y con la colaboración de la Unidad de Sistemas se elaboró el Sistema de Facturación y Recaudación a fin de poder registrar y hacer el seguimiento de cobro de cada factura, el mismo que mes a mes se ha ido mejorando, después de las dificultades comprensibles en el inicio de su implementación

Otro problema es la falta de liquidez de las Empresas de Generación por el no pago de las facturas por parte de las Empresas de Distribución, problema que se agravó aún más por cuanto según la facturación individualizada el rubro potencia se factura al mercado ocasional, no pudiéndose incluir en las facturas de los contratos.

A continuación se resume la facturación para el periodo enero-diciembre/2006:

**Cuadro N° 31. FACTURACION PERIODO ENERO-DICIEMBRE/06**

DESCRIPCIÓN	# FACT.		MONTO	
	NUM.	%	US \$	%
Empres.Distribución	214	18,62%	7.492.210,30	49,98%
Empres.Generación	14	1,22%	67.018,60	0,45%
Grandes Consum.	875	76,15%	232.829,36	1,55%
Varios	1	0,09%	83,67	0,00%
Empres.Autogenerad.	12	1,04%	648,63	0,00%
Contrato	33	2,87%	7.196.744,51	48,01%
<b>Total</b>	<b>1149</b>	<b>100,00%</b>	<b>14.989.535,07</b>	<b>100,00%</b>

#### IV CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS

Mediante memorando Referencia DIPLAM-2005 # 0157 del 19 de diciembre/05, la Dirección de Planificación y Mercadeo puso en conocimiento de la Gerencia General el Informe de Proyección de Producción de Energía e Ingresos, para el año 2006, en el que se establecía los niveles de pluviosidad, producción de energía hidroeléctrica, termoeléctrica e ingresos por venta de energía, los cuáles pueden ser considerados como los objetivos que la Compañía debía cumplir. Sobre esta base, considerando la información indicada en los numerales II y III, en el Cuadro N° 32 se presenta un resumen del grado de cumplimiento de estos objetivos, para el período enero-diciembre/06.

Cuadro N° 32. CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS					
DESCRIPCIÓN	UNIDAD	PERIODO ENERO-DICIEMBRE/06		VARIACION	
		PROYECCION	REALES	CANTIDAD	%
Lluvias	m m	2.732,60	2.900,00	167,40	6,13%
Producción Neta Total	KW h	273.551.460,31	282.669.797,23	9.118.336,92	3,33%
Producción Hidráulica	KW h	200.173.854,19	208.631.615,28	8.457.761,09	4,23%
Producción Térmica	KW h	73.377.606,12	74.038.181,95	660.575,83	0,90%
Ingresos Contratos	US \$	4.793.620,00	7.196.744,51	2.403.124,51	50,13%
Ingresos SPOT	US \$	10.630.121,32	7.792.790,56	-2.837.330,76	-26,69%
Ingresos Ajenos Explot.	US \$	102.344,87	191.979,22	89.634,35	87,58%
Ingresos Totales	US \$	15.526.086,19	15.181.514,29	-344.571,90	-2,22%
Precio Venta Total	US \$/MWH	56,76	53,71	-3,05	-5,37%
Rendimiento Descanso	KW H/gal	16,36	16,18	-0,18	-1,10%

En el mismo cuadro se puede observar las siguientes variaciones: la producción total real (incluida la compra), fue mayor en el 3,33% con respecto a la proyectada, debido al incremento de la generación hidráulica en el más 4,23%, a partir del incremento de las lluvias en el 6,13% y la producción térmica en el 0,90%; los ingresos totales disminuyen en el 2,22%, como consecuencia de la reducción del precio de venta en el 5,37%.

#### V PRINCIPALES ACCIONES REALIZADAS POR LA ADMINISTRACIÓN

##### **V.1 RECLAMO ADMINISTRATIVO ANTE EL CONELEC POR PAGO DE PEAJE A LA CENTRO SUR**

Mediante oficios referencia DIPLA-2000-0255 y DIPLA-2000-1476, la Empresa Eléctrica Regional Centro Sur C.A., remite a Elecaustro planillas por los montos de \$ 428.432,04 y US \$ 174.392, por concepto de peajes de distribución correspondiente a los períodos mayo-diciembre de 1999 y enero-marzo de 2000 respectivamente.

Ante la negativa a pagar estos valores, por no existir causal, mediante oficio referencia GG-2000-385 del 26 de abril/2000, ELECAUSTRO interpuso ante el CONELEC el reclamo administrativo correspondiente, dando una serie de alegatos técnicos y legales, ante lo cual su Director Ejecutivo, resuelve a favor de nuestra Empresa. Posteriormente la Centro Sur interpone recurso de apelación con fecha 19 de enero del 2001, ante lo cual el Directorio del CONELEC con fecha 14 de agosto del 2002, se ratifica en el fallo, lo que da lugar a la impugnación por parte de la Centro Sur.

Posteriormente el Tribunal de lo Contencioso Administrativo, el 11 de mayo del 2004, en sentencia dictada, da nuevamente la razón a ELECAUSTRO, disponiendo el no pago.

Finalmente, ante el recurso de casación presentado por la Centro Sur ante la Sala de lo Contencioso Administrativo de la Corte Suprema de Justicia, los Señores Ministros Jueces de la misma, manifiestan que no califica el recurso de casación.

Este proceso ha durado un poco más de 5 años, durante los cuales se han presentado múltiples alegatos de las partes, siempre con sentencias favorables a Elecaustro, lo que ha significado para la Empresa no solamente evitar desembolsar los US \$ 600.000 indicados anteriormente, sino adicionalmente alrededor de US \$ 5'000.000 desde marzo de 2000 hasta la fecha y en lo posterior US \$ 800.000 anuales.

## V.2 CONTRATOS Y CONVENIOS SUSCRITOS

En el período enero-diciembre del 2006 se suscribieron varios contratos, siendo los principales los siguientes:

CONTRATOS SUSCRITOS			
#	FECHA	VALOR \$	CONCEPTO
385	20-Ene-06	15.742,77	EQUIPOS DE COMUNICACIÓN PARA TRANSMISION DE DATOS ENTRE LAS CENTRALES Y LA ADM.
386	09-Ene-06	27.285,00	SERVICIO DE MAQUINADO EN SITIO, DE DOS MUÑONES DE CIGÜENAL MOTOR PIELSTICK EL DESC
392	07-Feb-06		TRANSPORTE DE BUNKER DESDE EL SALITRAL AL DESCANSO
393	07-Feb-06		TRANSPORTE DE BUNKER DESDE EL SALITRAL AL DESCANSO
401	28-Mar-06	134.401,92	SUMINISTRO DE TURBO MARCA NIIGATA MODELO NHP40B5 PARA LA CENTRAL EL DESCANSO
403	27-Mar-06		COMPRA-VENTA DE ENERGIA ELECTRICA A PLAZO
404	28-Mar-06	59.046,73	SUMINISTRO DE REPUESTOS PARA MOTOR NIIGATA MODELO 14PC2-5V PARA EL DESCANSO
406	17-Abr-06		TRANSPORTE DE BUNKER DESDE EL SALITRAL AL DESCANSO
407	18-Abr-06	15.670,00	MANTENIMIENTO DE CALDERA Y SISTEMAS DE UNIDADES No. 4 Y 2 DE LA CENTRAL EL DESCANSO
410	03-Jul-06		TRANSPORTE DE BUNKER DESDE EL SALITRAL AL DESCANSO
411	13-Jul-06		TRANSPORTE DE BUNKER DESDE EL SALITRAL AL DESCANSO
416	21-Sep-06	21.166,88	SUMINISTRO DE SISTEMA DE CONTROL DE VISCOSIDAD
421	06-Nov-06		TRANSPORTE DE BUNKER DESDE EL SALITRAL AL DESCANSO
422	13-Nov-06		TRANSPORTE DE BUNKER DESDE EL SALITRAL AL DESCANSO
424	24-Nov-06	12.558,54+IVA	CONSTRUCCION DE OBRAS CIVILES DE LA ANTENA REPETIDORA DE CUSHIN HUAYCO
426	07-Dic-06		CONTRATO AMPLIATORIO-MODIFICATORIO A CONTR. A PLAZO COMPRA VENTA ENERGI CON C.S.
427	07-Dic-06		ADEMUN AL CONTRATO A PLAZO DE COMPRA VENTA DE ENERGIA CON EMPRESA AMBATO
430	19-Dic-06	265.822,12+IVA	REALIZACION DE LAS OBRAS DE ESTABILIZACION DEL DESLIZAMIENTO DE CHACAYACU

Por otro lado, en los mismos meses a parte de los convenios suscritos con ETAPA y el Consejo de la Cuenca del Río Machángara, para el Plan de manejo integrado del recurso hídrico de la microcuenca del río Machángara, se suscribieron los siguientes convenios:

### CONVENIOS SUSCRITOS EN EL AÑO 2006

FECHA	MONTO	OBJETO
11-Abr-06	133.520,46	PAGO DE VALORES ADEUDADOS VENTA DE ENERGIA CON EMPRESA ELECTRICA DEL SUR
04-May-06	632.706,80	PAGO DE VALORES ADEUDADOS VENTA DE ENERGIA CON EMPRESA ELECTRICA QUITO
12-May-06	549.005,39	PAGO DE VALORES ADEUDADOS VENTA DE ENERGIA CON EMPRESA ELECTRICA EL ORO
31-May-06	643.125,56	PAGO DE VALORES ADEUDADOS VENTA DE ENERGIA CON EMPRESA ELECTRICA ESMERALDAS
03-Ago-06	1.987.800,50	PAGO DE VALORES ADEUDADOS VENTA DE ENERGIA CON EMPRESA ELECTRICA MANABI
07-Dic-06	822.871,43	PAGO DE VALORES ADEUDADOS VENTA DE ENERGIA CON EMPRESA ELECTRICA MILAGRO

## V.3 CENTRALES HIDROELECTRICAS

- Reparación de rodete pelton de las Turbinas N° 1 y 2, de la central Saymirín I
- Mantenimiento en sitio de deflectores, bocareles y pantalla protectora del inyector inferior de la turbina N° 3 de la Central Saucay
- Adecuación de centrales y campamentos de Saucay y Labrado, para el acto de reconocimiento a los señores Arturo Salazar Orrego, Lcdo. Daniel Toral Vélez e Ing. Fernando Malo Cordero.

- Instalación del sistema de captura de datos de nivel del tanque de Tuñi
- Retiro de transformadores de la Central Gualaceo, por aspectos ambientales.
- Mantenimiento de subestación Saymirín a nivel de 22 KV.
- Reacondicionamiento completo de turbina N° 6 de la Central Saymirín.
- Cambio de tableros de las compuertas instaladas en el reservorio y tanque de presión de Tuñi.
- Limpieza y pruebas dieléctricas en generadores de las centrales de Saucay y Saymirín I-II.
- Cambio de puente sobre canal para limpieza de rejilla en tanque de Dutasay.
- Medición de caudales y espesores en tuberías de presión en centrales de Saucay y Saymirín
- Implantación del Sistema de Mantenimiento Asistido por Computador ( SISMAC ).
- Cambio de intercambiadores de calor para el enfriamiento de aceite de cojinetes de las unidades N° 5 y 6 de la Central Saymirín.
- Señalización vial en carreteras de la zona de centrales hidráulicas.
- Implementación de sistema de señalización vial en zona de centrales hidráulicas.
- Lavado y limpieza de la captación de la central Saymirín.
- Coordinación, supervisión y fiscalización de la construcción e instalación de los letreros en la cuenca del río Machángara.
- Bioremediación de la rivera del río Cuenca.
- Elaboración de las bases del Concurso de Consultoría, para la ejecución de la Auditoría Ambiental de las obras de generación de propiedad de ELECAUSTRO S.A.
- Elaboración de Bases, análisis de ofertas y administración del Concurso de Ofertas N° 02 – 2006 para realizar la construcción de las obras de estabilización del deslizamiento de Chacayacu.
- Se elaboró el presupuesto para realizar el mantenimiento de la capa de rodadura con doble tratamiento superficial de la vía Dutasay – Saucay.
- Impermeabilización del Paramento aguas arriba de la Presa de El Labrado.
- Monitoreo del deslizamiento de Chacayacu.
- Mantenimiento de Canales Tuñi–Chanlud, Tuñi–Labrado y Tanque de Presión de Tuñi: Impermeabilización del reservorio de Tuñi y de 258 metros del canal Labrado

– Tuñi e impermeabilización de de 1016 metros del canal Chanlud – Tuñi.

- Coordinación con funcionarios de ETAPA y de la Junta de Regantes del Sistema de Riego Machángara, para la siembra de 10.000 planta en la cuenca media y alta del Río Machángara.
- Se elaboró el presupuesto para realizar el mantenimiento de la capa de rodadura con doble tratamiento superficial de la vía Dutasay – Saucay.
- Mantenimiento del canal Tuñi – Chanlud: Limpieza de material depositado en las captaciones laterales, canal y plataforma de la vía entre las abscisas 1+100 a 4+800 del canal Tuñi – Chanlud; como consecuencia de los derrumbes producidos el día 11 de noviembre de 2006.
- Mantenimiento del canal Tuñi – Labrado: Reconstrucción de 35 metros lineales de pared de canal; limpieza de material depositado en las captaciones laterales, canal y plataforma de la vía entre las abscisas 1+600 a 5+800 del canal Tuñi – Labrado; como consecuencia de los derrumbes producidos el día 11 de noviembre de 2006.
- Reconstrucción de los labios de las captaciones laterales, ubicadas entre las abscisas 1+600 a 5+800 del canal Tuñi – Labrado.
- Mantenimiento del canal Tuñi – Labrado: Construcción de muro de hormigón ciclópeo en la abscisa 2+900 de la vía Tuñi – Labrado, para reposición de la mesa de rodadura. Reconstrucción de los labios de las captaciones laterales, ubicadas entre las abscisas 1+600 a 5+800 del canal Tuñi – Labrado.
- Elaboración del Informe Técnico – Económico de los daños causados en los canales Tuñi – Chanlud y Tuñi – Labrado, como consecuencia de las lluvias del 10 y 11 de noviembre de 2006. Documento para presentar el reclamo a la Compañía de Seguros.
- Se preparó y se remitió al CONELEC el Informe de Cumplimiento del Plan de Manejo Ambiental de las Obras de Generación de Propiedad de ELECAUSTRO, correspondiente al año 2005.
- Administración del Convenio Interinstitucional suscrito entre ElecAustro y Transparencia Internacional, para la contratación de firmas para el Gerenciamiento y Construcción del Proyecto Hidroeléctrico Ocaña.
- Se realizó las Bases del Concurso Epistolar de Consultoría N° 08 – 2006, para realizar la Auditoría Ambiental de las obras de generación de propiedad de ELECAUSTRO S.A..
- Se realizó la pintura de los transformadores de potencia
- Se realizó la investigación y desarrollo para los procesos de planificación operativa de las centrales hidráulicas.
- Se realizó la investigación para la factibilidad del proyecto eólico "Minas de Huascachaca.

- De acuerdo al Concurso para conseguir el financiamiento y posterior construcción del proyecto Ocaña, el Directorio de la Compañía en Sesión N° 133 del 9 de agosto y mediante Resolución N° 133-0643, acatando las recomendaciones hechas por la Comisión de Ocaña, resolvió declarar desierto el concurso, en razón de que no se ha presentado ninguna oferta. Adicionalmente facultó al Gerente General de ELECAUSTRO, para que busque y presente alternativas que permitan cristalizar este objetivo, ratificando como prioritario el proyecto.

Posteriormente el Directorio de la Compañía en Sesión N° 137 del 27 de noviembre, mediante Resolución N° 137-0671 resuelve acoger las recomendaciones constantes en el acta de la Comisión de Ocaña, indicando que el proceso a seguir en la ejecución del proyecto en relación con el Subproceso para el Financiamiento, para la Construcción y para el Gerenciamiento y Fiscalización.

Adicionalmente autoriza iniciar cuanto antes el proceso del Concurso Público de Ofertas (con carácter internacional) para “la Construcción, Equipamiento y Puesta en Operación del Proyecto” y para “El Gerenciamiento y Fiscalización” y recomienda contratar a CLD/TI para que observe los nuevos procesos que se inicien.

#### V.4 CENTRALES TERMoeLECTRICAS

##### Central El Descanso:

- Reparación en sitio de moñones del cigüeñal del grupo #1.
- Mantenimiento mayor de turbo-cargadores del grupo #2, El Descanso
- Cambio de aislamiento térmico y mantenimiento de calderetas, ductos de escape y silenciadores del los grupos #2 y #4
- Cambio de aislamiento Térmico de tanques diarios de bunker.
- Conexión vía red del sistema de control de temperaturas para poder observar desde cualquier punto de red las temperaturas de los diferentes sistemas de las máquinas.
- Contrato para ampliar las lecturas vía red de temperaturas de bancada y viscosidad.
- Implementación del programa de mantenimiento asistido por computadora SYSMAC, en su primera etapa.
- Construcción de tablero para transferencia de carga de todo el sistema, para cuando no está operando la central.
- Instalación de equipos para medición digital de consumo de combustibles con corrección de temperatura.
- Instalación de horómetros digitales, con salida de señal a computadora de operadores.
- Estudio del sistema de cambio de combustible a CRUDO RESIDUAL.

- Construcción de tablero para refasamiento de instalaciones conectadas al transformador de 75KVA que sirve a las oficinas y a la central en caso de transferencia de carga.
- Realización de estudio del Sistema de Contra Incendios.
- Se inicia la construcción de la Bodega de Obras Civiles en los terrenos de la central El Descanso, en un sitio adjunto a las oficinas de la Bodega General.
- Elaboración e Implementación del Plan de Emergencia.
- Se realizó el Concurso epistolar para realizar la instalación de extractores eólicos en la central El Descanso.
- Construcción de las obras complementarias de la planta de tratamiento de efluentes líquidos.
- Construcción de plataformas de hormigón para depósito de tanques del almacenamiento de residuos de aceite y para el lavado de piezas del taller de mantenimiento.
- Recuperación de los terrenos de la central El Descanso, mediante el relleno con material proveniente de la construcción de la variante de la vía Cuenca – Azogues en el sector de Nulti.
- Construcción del sistema de recirculación de agua de la piscina del sistema contra incendios.
- Elaboración de las bases del Concurso de Consultoría, para la ejecución de la Auditoría Ambiental de las obras de generación de propiedad de ELECAUSTRO S.A.
- Instalación de tablero para refasamiento de instalaciones conectadas al transformador de 75KVA que sirve a las oficinas y a la central en caso de transferencia de carga.
- Instalación del sistema para cambio de combustible de BUNKER a CRUDO RESIDUAL, que incluye;
  - Bombas de dosificación de mezcla, principal y alterna con sus respectivos filtros y válvulas solenoides.
  - Contador de diesel usado para la mezcla.
  - Válvula dosificadora de diesel.
  - Ducto de mezcla.
  - Viscosímetro.
  - Sistema de control automático de mezcla, controlado desde la computadora de la cabina de operación.

## V.5 PRINCIPALES ACCIONES REALIZADAS EN MATERIA FINANCIERA

La liquidez de la Empresa ha sido invertida en el Sistema Financiero, considerando un equilibrio entre la rentabilidad y riesgo.

Durante el período enero - diciembre 2006 se ha continuado con las renovaciones de garantías.

Se ha llevado el control de la recaudación por la venta de energía, realizando gestiones de cobro de manera telefónica, se han presentado reportes sobre la cartera vencida.

Se liquidó las compras y el consumo del combustible bunker, diesel y aceites en las centrales de Descanso y Monay, y se concilió las cuentas de Petrocomercial y los Fondos del CENACE para la compra del combustible conjuntamente con compras.

Se preparó y se entregó los Estados Financieros mensuales, para la Gerencia, Direcciones, y Comisarios, compuesta por: Notas Explicativas, Balance General, Balance de Resultados, Balance de Comprobación, Hoja de Costos de Producción; y varios anexos.

En lo que se refiere a la cartera vencida, se han venido ejecutando los diferentes convenios de pago firmados.

Dentro del programa de prevención de salud se han realizado exámenes preventivos en el marco del Control Médico Anual, con una cobertura del 98% del personal.

Se ha desarrollado el programa de Salud Buco-Dental, con charlas en las centrales, con un 100% de cobertura.

Se desarrolló la colonia y campamento vacacional para los hijos de los trabajadores.

## V.6 AUDITORÍA

Se realizó el examen de auditoria al servicio odontológico que la Empresa otorga a sus trabajadores de planta, sus cargas familiares y trabajadores jubilados, para el período enero – diciembre del 2005.

Se han realizado los exámenes de auditoria sobre la administración y ejecución de los contratos suscritos por la Empresa y que fueron administrados por las diferentes Direcciones.

Se realizó el informe que contiene la evaluación del cumplimiento de recomendaciones y disposiciones emitidas por la Junta General de Accionistas y Directorio de la Compañía, en las diferentes sesiones efectuadas en el período enero – diciembre del año 2005.

Se preparó las bases del Concurso para realizar la Auditoria Externa a los Estados Financieros de la Empresa del año 2006 y se elaboró el "Informe del Análisis de las Ofertas del Concurso.

Se realizó la Auditoría sobre el Servicio de Telefonía Celular que la Empresa ofrece a su personal directivo y de las Centrales de generación, mediante un contrato tipo Pull con la firma PORTA.

Se procedió a practicar el examen de "Auditoría sobre el Uso y Mantenimiento de Vehículos".

## V.7 SISTEMAS DE INFORMACION

En lo que corresponde a la implementación y mantenimiento de los sistemas de información se realizaron las siguientes actividades:

- Migración del sistema de Facturación y Recaudación hacia una arquitectura de Internet mediante el Oracle Application Server y Oracle Developer Suite 10g.
- Implementación nueva versión de programa de Anexos para el SRI y ajustes de acuerdo a las últimas versiones del verificador.
- Migración de todos los reportes de los diferentes sistemas de Crystal Reports 7 a la versión 11.
- Desarrollo de reportes para el sistema de Datos de Generación.
- Integreción de la información de temperaturas de la Central El Descanso al sistema de Generación, a través de un módulo para la toma de datos automático
- Implementación del sistema de Mantenimiento Programado SISMAC en su fase I, II y III en las centrales térmicas e hidroeléctricas, conjuntamente con la Empresa C & V Ingeniería.
- Migración de reportes de los sistemas de Contabilidad, Nóminas, Activos Fijos, Inventarios y Tesorería, desarrollados con la herramientas Crystal Reports 7 a la versión Crystal Reports 11, para mejoramiento de funcionalidad de los mismos.
- Definición e implementación del proceso para manejo presupuestario dentro del sistema de Adquisiciones.
- Cambios de reportes y soporte para el sistema de Facturación y Recaudación

## TELECOMUNICACIONES Y RED DE CÓMPUTO

- Puesta en operación del programa "Terminal Portátil de Lectura" proporcionado por el CENACE para la lectura de datos de los medidores de energía de las Centrales.
- Publicación, edición y recopilación estadística de los enlaces y documentación del proyecto Ocaña colocada en el sitio Web.
- Inicio del proceso de contratación para la reubicación de la repetidora de voz de Guagualzhumi hacia el reservorio Tuñi y reubicación de la repetidora de datos hacia una ubicación a determinarse.
- Recepción e informe definitivo de los equipos de comunicación de datos para la implementación de la fase I del sistema de Comunicación Redundante.
- Contratación y estudios para la implementación de sistemas de protecciones eléctricas para las repetidoras de Guagualzhumi, Namurelte y Chanlud.

- Renovación del contrato para el servicio de hosting del sitio Web de la Compañía con la empresa Aracno Net.

#### **V.8 NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHO DE AUTOR**

Según lo dispuesto en el Art. 1 del Reglamento para la presentación de los informes anuales de los administradores a las Juntas Generales, publicado en el R.O. N° 289 del 10 de marzo del 2004, resolución N° 04Q.I.J.001 de la Superintendencia de Compañías, relacionado con el Estado de Cumplimiento de las Normas sobre Propiedad Intelectual y Derecho de Autor por parte de la Compañía, se debe indicar que es norma de esta Empresa el cumplimiento de las mismas y el año 2006 no fue la excepción, para lo cual se presenta el Anexo N° B, en donde se indican los diferentes software utilizados en la Empresa y que están debidamente autorizados.

#### **RECOMENDACIONES:**

Por lo expuesto, esta Administración cree conveniente dictar políticas que permitan continuar mejorando la situación de la Compañía, para lo cual se permite recomendar lo siguiente:

- Dirigir sus máximos esfuerzos a la recuperación de la cartera vencida así como a incrementar los porcentajes de recaudación de la facturación en el Mercado Ocasional, con el propósito de disponer de la suficiente liquidez para cumplir con las obligaciones financieras y con la expansión de la Empresa.
- Buscar los procedimientos adecuados para realizar las adquisiciones de repuestos oportunamente con el propósito de disminuir los tiempos de mantenimientos de las unidades térmicas, con lo cual se incrementarían los porcentajes de disponibilidad de las unidades, lo que traería como consecuencia el incremento de los ingresos por potencia y energía.
- Continuar con el desarrollo del cronograma de la ejecución del Proyecto Hidroeléctrico Ocaña hasta su culminación.
- Realizar las inversiones priorizando las que mejoren la productividad.
- Priorizar los gastos.



**Ing. Antonio Borrero Vega**  
**GERENTE GENERAL**

# ANEXOS

## RESOLUCIONES ADOPTADAS DIRECTORIO AÑO 2006

ANEXO A

# RESOL.	FECHA	TEMA
127-0608	23/01/2006	Lectura y aprobación del orden del día
127-0609	23/01/2006	Aprobación del Acta No. 126, de diciembre 8 del 2005.
127-0610	23/01/2006	Resolución sobre el encargo de la Gerencia General de la Empresa, conforme lo determina el Estatuto Social de la Compañía
128-0611	20/02/2006	Lectura y aprobación del orden del día
128-0612	20/02/2006	Aprobación del Acta No. 127, de enero 23 del 2006.
128-0613	20/02/2006	Conocimiento de las firmas inscritas en el Concurso Público de Ofertas No. 001-2006, para la construcción y financiamiento del Proyecto Hidroeléctrico Ocaña.
128-0614	20/02/2006	Conocimiento de la Resolución dictada por el Tribunal de última instancia sobre el pliego de peticiones presentado por el Comité de Empresa de los Trabajadores de ELECAUSTRO.
128-0615	20/02/2006	Conocimiento del Informe presentado por el Dr. Marcelo Sánchez, relacionado con la compra de combustibles.
128-0616	20/02/2006	Autorización para la compra de terrenos en el sector de Chacayacu.
129-0617	09/03/2006	Lectura y aprobación del orden del día
129-0618	09/03/2006	Aprobación del Acta No. 128, de febrero 20 del 2006.
129-0619	09/03/2006	Solicitud de licencia para un viaje al exterior del Ing. Antonio Borrero, en su calidad de Vicepresidente de la ECUACIER.
129-0620	09/03/2006	Autorización para que el Ing. Antonio Borrero y el Ing. Raúl León asistan al Curso Finanzas Corporativas: Financiación de Proyectos Energéticos, a realizarse en Buenos Aires, Argentina.
129-0621	09/03/2006	Conocimiento del Informe relacionado con el inventario final de combustibles.
129-0622	09/03/2006	Informe sobre los créditos que mantiene la empresa por la compra de combustibles
130-0623	23/03/2006	Lectura y aprobación del orden del día
130-0624	23/03/2006	Aprobar el Acta No. 129, de marzo 09 del 2006.
130-0625	23/03/2006	Conocimiento del Informe presentado por los Comisarios, correspondiente al Ejercicio Económico del año 2005.
130-0626	23/03/2006	Conocimiento del Informe presentado por Auditoría Externa correspondiente al Ejercicio Económico del año 2005.
130-0627	23/03/2006	Conocimiento del Informe anual de la Administración correspondiente al Ejercicio Económico del año 2005.
130-0628	23/03/2006	Conocimiento de los Estados Financieros con corte al 31 de diciembre del 2005.
130-0629	23/03/2006	Ratificación de lo actuado por la Administración, en torno a la adquisición de un turbo marca NIIGATA modelo NHP40BS-RK, declarado emergente.
130-0630	3879900%	Conocimiento del contrato a plazo de venta de energía a suscribirse con la Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A.
131-0631	19/05/2006	Lectura y aprobación del orden del día
131-0632	19/05/2006	Aprobación del Acta No. 130, de marzo 23 del 2006
131-0633	19/05/2006	Conocimiento y recomendación a la Junta General de Accionistas para la ampliación de capital y reforma del Estatuto de la Compañía.
131-0634	19/05/2006	Autorización para la suscripción del Cuarto Contrato Colectivo.
131-0635	19/05/2006	Ratificación de los Convenios de Pago, suscritos con la Empresa Eléctrica Quito, Regional del Sur; y, El Oro.
131-0636	19/05/2006	Ratificación de la baja de bienes y autorización para donación.
132-0637	29/06/2006	Lectura y aprobación del orden del día
132-0638	29/06/2006	Aprobación del Acta No. 131, de mayo 19 del 2006.
132-0639	29/06/2006	Conocimiento y resolución del Informe de Gestión de la Administración correspondiente al período enero-marzo del presente año.
132-0640	29/06/2006	Conocimiento de la liquidación presupuestaria correspondiente al primer trimestre del presente año.
132-0641	29/06/2006	Conocimiento de la solicitud realizada por los trabajadores, relacionada con la reestructuración del Departamento de Sistemas.
133-0642	09/08/2006	Lectura y aprobación del orden del día
133-0643	09/08/2006	Aprobación del Acta No. 132, de junio 29 de 2006.

## RESOLUCIONES ADOPTADAS DIRECTORIO AÑO 2006

ANEXO A

# RESOL.	FECHA	TEMA
133-0644	09/08/2006	Conocimiento y resolución de recomendaciones realizadas por la Comisión relacionadas con el Concurso de Ofertas No. 01-2006 para el Financiamiento y Construcción del Proyecto Hidroeléctrico Ocaña.
133-0645	09/08/2006	Conocimiento de la resolución adoptada por la Junta General de Accionistas en torno al aumento de capital y reforma al Estatuto.
133-0646	09/08/2006	Ratificación de los Convenios de Pago suscritos con la Empresa Eléctrica de Esmeraldas y EMELMANABI, respectivamente.
133-0647	09/08/2006	Autorización de baja de bienes y donación.
133-0648	09/08/2006	Informe de gestión sobre temas de interés del Directorio.
133-0649	09/08/2006	Concesión de licencia al Gerente General.
134-0650	31/08/2006	Lectura y aprobación del orden del día
134-0651	31/08/2006	Aprobación del Acta No. 133, de agosto 09 del 2006.
134-0652	31/08/2006	Autorización para la suscripción del Convenio entre ELECAUSTRO, Universidad de Cuenca y H. Consejo Provincial del Azuay, para realizar los estudios de factibilidad del Proyecto Eólico Minas de Huascachaca
134-0653	31/08/2006	Informe de Gestión de la Administración correspondiente al primer semestre del presente año.
134-0654	31/08/2006	Conocimiento de la liquidación presupuestaria correspondiente al primer semestre del presente año.
135-0655	10/10/2006	Lectura y aprobación del orden del día
135-0656	10/10/2006	Aprobación del Acta No. 134, de agosto 31 de 2006.
135-0657	10/10/2006	Autorización para que el Ing. Raúl León Piedra, asista a reunión de Coordinadores de Generación y al "Seminario Internacional de Mercados y Transacciones Regionales de Energía" en Cartagena
135-0658	10/10/2006	Autorización para que los señores ingenieros Marcelo Cabrera Palacios y Antonio Borrero Vega, asistan a la 41ª reunión de Altos Ejecutivos de la CIER 2006 a realizarse en el Cusco - Perú.
135-0659	10/10/2006	Conocimiento situación aumento capital dispuesto por Junta General de Accionistas del 7/ago/06.
135-0660	10/10/2006	Reorganización de la empresa.
136-0661	01/11/2006	Lectura y aprobación del orden del día
136-0662	01/11/2006	Aprobación del Acta No. 135, de octubre 10 de 2006
136-0663	01/11/2006	Conocimiento y resolución del Acta del Comité de Ofertas, del Concurso de Ofertas No. 03-2006, "Suministro de equipos y materiales, para instalación Sistema Contra Incendios de El Descanso".
136-0664	01/11/2006	Conocimiento y resolución del Acta del Comité de Ofertas, relacionada con el Concurso de Ofertas No. 02-2006, "Construcción de Obras de Estabilización del Deslizamiento de Chacayacu".
136-0665	01/11/2006	Conocimiento de la solicitud presentada por el Comité de Empresa en torno a la autorización para viajar a la ciudad de la Habana-Cuba, al Curso Internacional de Sistemas Políticos.
136-0666	01/11/2006	Conocimiento de resolución de Junta General de Accionistas, sobre designac. Auditores Externos.
136-0667	01/11/2006	Informe sobre gestiones administrativas.
137-0668	27/11/2006	Lectura y aprobación del orden del día
137-0669	27/11/2006	Aprobación del Acta No. 136, de noviembre 1 de 2006.
137-0670	27/11/2006	Conocimiento y resolución del Acta del Comité de Ofertas, relacionada con el Concurso de Ofertas No. SEG-04-2006, "Contratación de Pólizas de Seguros Generales".
137-0671	27/11/2006	Conocimiento de la situación del Proyecto Hidroeléctrico Ocaña.
138-0672	12/12/2006	Lectura y aprobación del orden del día
138-0673	12/12/2006	Aprobación del Acta No. 137, de noviembre 27 de 2006.
138-0674	12/12/2006	Conocimiento Liquidación Presupuestaria del período enero-septiembre del presente año.
138-0675	12/12/2006	Conocimiento y recomendación a la Junta General de Accionistas sobre la Proforma Presupuestaria para el Ejercicio Económico del año 2007.
139-0676	27/12/2006	Lectura y aprobación del orden del día
139-0677	27/12/2006	Aprobación del Acta No. 138, de diciembre 12 de 2006
139-0678	27/12/2006	Ratificación de los Contratos de Venta de Energía suscritos con las Empresas Eléctrica Regional Centro Sur C.A. y la Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A..
139-0679	27/12/2006	Informe de gestión de la Administración correspondiente al período enero-septiembre al 2007

## LISTADO DE PROGRAMAS INFORMATICOS ADQUIRIDOS POR ELECAUSTRO S. A.

Corte: 31/diciembre/2006

ANEXO B

Nombre del Programa	Versión	Descripción	Fabricante	Licencia	Año de Adquisición
ACOPLA	3,02	Programa para control de asistencia de personal	SYSTEM HOUSE	1 usuario	2001
TELEREPORT	2,0	Programa para reporte de llamadas telefónicas	TECNITEC	1 usuario	2000
VISUAL STUDIO ENTERPRISE	6,0	Herramientas de Programación: Visual Basic, Visual C, Visual Java, visual Interdev, Backoffice para desarrollo	MICROSOFT	1 usuario	2000
MS OFFICE	2000, XP, 2003	Programa utilitario para procesador de palabras, hoja electrónica, presentaciones	MICROSOFT	46 usuarios	2000(20 lic.), 2001(10 lic.), 2002(10 lic.) 2003(6 lic.)
MICROSOFT WINDOWS 2000 SERVER	2000	Sistema Operativo para Servidor	MICROSOFT	1 licencia servidor, 30 licencias cliente	2000
MICROSOFT WINDOWS SERVER ENTERPRISE 2003 SPANISH OPEN NO LEVEL	2003	Sistema Operativo para Servidor	MICROSOFT	1 licencia servidor, 30 licencias cliente	2003
MICROSOFT WINDOWS TERMINAL SVR CAL 2003 NO LEVEL USER CAL	2003	Licencias de acceso al servicio de Terminal server	MICROSOFT	10 licencias	2003
NORTON ANTIVIRUS CORPORATE EDITION	8.6	Programa Antivirus (Incluye actualización de licencias 4.5)	SYMANTEC	1 licencia servidor, 62 licencias cliente	2000(31 lic.), 2004(32 lic)
ORACLE	10g	Sistema Manejador de Base de Datos (incluye actualizaciones de versiones 9i, 8 y 8i)	ORACLE	30 usuarios	2001(10 lic.), 2002(20 lic)
BACKUP EXEC	7	Sistema para realización de Respaldos	VERITAS	1 usuario	2001
NEUROFORECASTER	2001	Programa de Pronósticos a través de Redes Neuronales	NIBS	1 usuario	2002
FIEL MAGISTER	2001	Programa que contiene las leyes de la Republica	EDICIONES LEGALES	1 usuario	2001
AUTOCAD LT	2002,2004	Programa para diseño de planos en 2D	AUTODESK	3 usuarios	2002(2 lic), 2004(1 lic)
NEODATA	2000	Sistema de Precios Unitarios	NEODATA	3 usuarios	2001
INTERNET DEVELOPER SUITE	6	Programa para Desarrollo de Sistemas	ORACLE	2 usuarios	2003
ORACLE INTERNET APPLICATION SERVER	10Gg	Programa para Implementación de la Intranet, creación del Portal y Desarrollo de Sistemas	ORACLE	1 Procesador	2005
CRYSTAL REPORTS	11	Programa para realización de reportes de los sistemas desarrollados en visual basic	Business Objects	1 licencia	2005
ARCGIS	9	Programa para manejo de planos de estudios ambientales	ESRI	1 licencia	2005
ADOBE ACROBAT PROFESSIONAL	7	Programa para realización de documentos pdf con protección para las bases del proyecto hidroeléctrico Ocaña	ADOBE	1 licencia	2005
PANDA ANTIVIRUS	8	Programa Antivirus (Reemplaza a Norton antivirus)	Panda Software	62 licencia	2006

Nota: No se incluyen los programas que vienen preinstalados en la computadora desde fábrica, programas gratuitos y sistemas de información