

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



Consultora Gabela Cia. Ltda.  
AUDITORES EXTERNOS

## **EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL MANABÍ S.A.**

### **ESTADOS FINANCIEROS**

Por los años terminados al 31 de diciembre 2007 y 2006

#### **Contenido**

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

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### A los Señores Accionistas y Directores de la EMPRESA ELECTRICA REGIONAL MANABI S.A.

1. Fuimos contratados para auditar el estado de situación general adjunto de la EMPRESA ELECTRICA REGIONAL MANABI S.A. al 31 de Diciembre del 2007, y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujo del Efectivo por el año terminado a esa fecha, la preparación de los estados financieros mencionados es responsabilidad de la Administración. Los estados financieros con corte al 31 de diciembre del 2006 fueron auditados por otra Firma de auditores independientes que expresó su opinión con salvedades.
2. Al 31 de diciembre del 2007, los saldos de las Cuentas No. 112 Cuentas por Cobrar Consumidores por US \$ 70.293.405 y No. 161 Cuentas por Cobrar Consumidores Largo Plazo por US \$. 101.268.764 no han sido conciliados entre los Departamentos de Contabilidad, Comercial y Sistemas, no fue posible la aplicación de procedimientos de auditoría alternativos que permitan determinar la razonabilidad de los saldos presentados en estos rubros del balance general.
3. El cálculo de la provisión para cuentas incobrables se realizó bajo el esquema determinado por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, alcanzando al 31 de diciembre del 2007 el valor acumulado de US \$ 10.913.942,94. Al respecto, luego del análisis efectuado, determinamos que el criterio de cálculo no es apropiado puesto que el saldo total de provisión para cuentas incobrables origina dudas respecto a su razonabilidad, considerando que:
  - La cartera vencida de más de 360 días asciende a US \$ 155.663.332.
  - El incremento total de la cartera vencida con relación al año 2006 es de US \$ 25.866.490, equivalente al 19%.
  - Existe una diferencia de US \$ 2.379.686,94 entre los datos de cartera vencida registrados por el Departamento Comercial y los registrados contablemente.
  - Se evidencia falta de gestión en la recuperación de los adeudos en general, especialmente en lo referente a los clientes: EAPAM por US \$ 18.214.768 y CRM por US \$. 14.606.436; y al valor correspondiente al Subsidio de la Dignidad por US \$ 1.837.216,32.
  - No se ha efectuado la conciliación de valores por cobrar originados en la venta de energía a otras empresas eléctricas, por US \$. 287.059.64, aproximadamente el 84% del total de este concepto.
  - No se ha realizado la depuración del catastro de abonados.
4. Al 31 de diciembre del 2007, la Empresa Eléctrica Regional Manabí S. A. no efectuó un conteo físico de los ítems almacenados en sus bodegas, cuyo monto, presentado en los estados financieros es US \$. 5.292.211,21. No fue posible la aplicación de procedimientos alternativos de auditoría que nos permitan satisfacerlos de los saldos en cantidades y costos a esa fecha.

5. La Empresa Eléctrica Regional Manabí S. A. no cuenta con un soporte de valoración técnica actualizada de sus Activos Fijos, cuyo monto neto total al 31 de diciembre del 2007 asciende a US \$ 88.268.518,54, el último inventario fue realizado el 30 de junio del 2000; adicionalmente, los saldos de las cuentas No. 141 Bienes e Instalaciones en Servicio por US \$ 188.078.520,92 y No. 151 Depreciación Acumulada por US \$ 99.844.212,65 no han sido conciliados entre el Departamento de Inventarios y Avalúos y el Departamento de Contabilidad. Por lo expuesto, no podemos otorgar seguridad razonable en cuanto a la existencia, propiedad y valuación de la Propiedad, Planta y Equipo.
6. Al 31 de diciembre del 2007, la Empresa Eléctrica Regional Manabí S.A., mantiene sin cobertura de seguros, activos fijos e inventarios por un monto aproximado de US \$ 11.606.000.
7. No se han recuperado US \$ 852,909.60, correspondientes a valores depositados en las instituciones financieras cerradas: Filanbanco y Banco del Progreso, los mismos que se encuentran registrados en la cuenta No. 169 Bancos en Proceso de Reestructuración y Sanamiento.
8. Al 31 de diciembre del 2007 no se han conciliado los saldos de las siguientes obligaciones:
  - Ministerio de Economía y Finanzas por US \$ 11.197.369,65, correspondientes a Deuda Externa.
  - Empresas eléctricas de distribución y generación, por compra de energía US \$. 110.606.179,09.
  - Depósitos en Garantía (entre el Departamento Comercial y Contabilidad), por US \$. 2.960.466,80.

Por tanto, no nos fue factible determinar el efecto sobre los Estados Financieros, que podría originarse si tal conciliación se hubiera realizado.

9. Al 31 de diciembre del 2007, EMELMANABÍ S.A. no disponía de los datos de un estudio actuarial, y no efectuó el registro de la provisión para Jubilación Patronal, a pesar de que mantiene esta obligación con trabajadores jubilados y de que cuenta con personal con más de 10 años de servicio en la Empresa. El saldo presentado en los estados financieros, por US \$. 4.769.222,32 se basa en el último estudio actuarial efectuado al 31 de diciembre del 2001.
10. No recibimos respuesta a la confirmación de los saldos correspondientes a las obligaciones que la Empresa Eléctrica Regional Manabí S.A. mantiene con el Ministerio de Economía y Finanzas, relacionadas con las Obligaciones en Moneda Extranjera asumidas en Yenes. Al no haberse formalizado el respectivo convenio de pago, se genera incertidumbre en cuanto a los términos negociados, lo que se traduce en la falta de registro de los intereses y el diferencial cambiario. La falta de documentación soporte actualizada de estos pasivos impide determinar el efecto en los estados financieros, de los conceptos mencionados.



11. Al 31 de diciembre del 2007 se presenta una diferencia de US \$. 501,909.02 en las cuentas de Ingreso por Venta de Energía, entre los saldos contables y los datos de los Balances de Facturación Regulados mensuales. Además se determinó la diferencia de US \$ 10.123.367,24 entre el saldo de las ventas tarifa cero registradas contablemente y el declarado en el formulario de Impuesto a la Renta.
12. Las pérdidas de energía al 31 de diciembre del 2007 representaron el 44.96% según el cálculo efectuado por el Departamento de Planificación, cifra que supera los porcentajes permitidos por el CONELEC. El valor monetario de las pérdidas de energía es importante e influye en los resultados económicos obtenidos por EMELMANABÍ S.A.
13. La Empresa Eléctrica Regional Manabí S.A. presenta un Patrimonio negativo de US \$ 60.711.388,27, encontrándose en causal de disolución de acuerdo con lo establecido en la Ley de Compañías, Artículo 361, numeral 2 DE LA DISOLUCION, Sección XII, numeral sexto.
14. EMELMANABÍ S.A., ha generado pérdidas contables recurrentes, cuyo saldo acumulado al 31 de diciembre del 2007 es de US \$ 114,208,853.46, la pérdida del presente ejercicio asciende a US \$ 22,012,635.24, lo que determina un índice de solvencia de 0,25, mientras que el índice estructural (Patrimonio/Activo Total) es -0,23. La situación descrita origina una duda importante de que la Compañía pueda seguir operando bajo el Principio de Empresa en Marcha, de no implementarse correctivos inmediatos en todas las áreas para conseguir cambios de fondo en la gestión de la Empresa Eléctrica Regional Manabí S.A.
15. En virtud de la importancia de los asuntos expuestos en los numerales 2. al 14., del efecto de ajustes que pudieran surgir de los mismos y de las limitaciones al alcance de nuestro examen, no expresamos una opinión sobre los estados financieros de la EMPRESA ELECTRICA REGIONAL MANABI S.A., al 31 de diciembre del 2.007.
16. Hemos verificado, de acuerdo a disposiciones legales vigentes en el país, el cumplimiento de las obligaciones como agente de retención y percepción de impuestos, por parte de la Empresa, durante el ejercicio económico 2007. Al respecto remitiremos al Servicio de Rentas Internas el Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias.
17. Adicionalmente informamos que:
  - No se nos proporcionaron los Estados Financieros completos con corte al 31 de Diciembre del 2007, según lo dispuesto en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 1, ya que no se incluyeron las Notas Explicativas a los mismos. Tampoco obtuvimos la Carta de Representación, documento que certifica la información que nos fue entregada para su respectivo análisis, y que debió ser emitida y legalizada por parte de la Empresa Eléctrica Regional Manabí S.A.
  - La Ley de Régimen del Sector Eléctrico determinó que las empresas eléctricas ejecutarán la escisión de las mismas. Al 31 de Diciembre del 2007, la Administración de la Empresa Eléctrica Regional Manabí S. A. ha estructurado un Plan de Escisión, el mismo que no ha sido implementado ni aprobado por la Junta de Accionistas.

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



Consultora Gabela Cia. Ltda.  
AUDITORES EXTERNOS

- En la cuenta Otros Débitos Diferidos se registran US \$ 1.918.092,68, valor que fue debitado de las cuentas bancarias de EMELMANABÍ S. A., por acciones judiciales emprendidas en contra de la Compañía por los Municipios de Manta y Colimes, y por el Servicio de Rentas Internas.

Manta, 1 de agosto del 2008

Atentamente,

Consultora Gabela Cia. Ltda.

RNAE - 004

Janeth Torres Zaldumbide  
RN CPA 19311

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL MANABI S.A.  
BALANCE DE SITUACION GENERAL COMPARATIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 y 2006

ACTIVOS	NOTA	SALDO AL 31/DIC/07	SALDO AL 31/DIC/06	VARIACION	PASIVOS	NOTA	SALDO AL 31/DIC/07	SALDO AL 31/DIC/06	VARIACION
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
100 FONDOS DISPONIBLES	3	2.772.738,69	2.179.662,60	593.076,09	203 CUENTAS POR PAGAR	15	290.102.992,21	245.883.632,53	44.219.359,68
106 INVERSIONES TEMPORALES	4	383.947,76	235.000,00	148.947,76	204 CTAS. VENCIDAS POR OBLIGACIONES L. PLAZO	16	2.760.715,25	2.842.318,30	(81.603,05)
112 CUENTAS POR COBRAR CONSUMIDORES	5	70.293.405,67	37.954.399,06	32.339.006,61	205 INTERESES VENCIDOS POR OBLIG. A L. PLAZO	16	4.173.933,38	4.170.125,51	3.807,87
113 OTRAS CUENTAS POR COBRAR	6	5.766.697,38	3.389.026,11	2.377.671,27	206 OBLIGAC. PATRONALES DSCTOS. CTA. AJENA	17	950.583,16	656.185,12	294.398,04
114 PROVISION ACUM. CUENTAS INCOBRABLES	7	(10.913.942,94)	(11.168.879,86)	254.936,92	207 INTERESES Y DIVIDENDOS POR PAGAR	16	633.052,78	464.005,02	169.047,76
120 INVENTARIOS	8	5.292.211,21	6.495.843,48	(1.203.632,27)	209 OTROS PASIVOS CORRIENTES	18	1.171.190,90	641.882,02	529.308,88
139 OTROS ACTIVOS CORRIENTES	9	582.992,83	1.475.904,16	(892.911,33)	TOTAL PASIVO CORRIENTE		299.792.467,68	254.658.148,50	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		74.078.050,60	40.560.955,55						
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>					<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>				
141 BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		188.078.520,92	181.322.833,73	6.755.687,19	228 PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	19	4.769.222,32	5.055.510,36	(286.288,04)
151 DEPRECIACION ACUMULADA		(99.844.212,65)	(93.078.855,00)	(6.765.357,65)	229 OTRAS OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	16	3.629.668,26	3.776.491,52	(146.823,26)
147 OBRAS DE CONSTRUCCION		34.210,27	4.383.194,89	(4.348.984,62)	243 DEPOSITOS EN GARANTIA	20	2.960.466,80	1.969.709,20	990.757,60
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	10	88.268.518,54	92.627.173,62		249 OTROS CREDITOS DIFERIDOS	21	16.706.863,46	15.950.980,77	1.655.872,69
161 OBLIGACIONES POR COBRAR L. PLAZO	11	101.268.764,14	106.193.915,53	(4.925.151,39)	TOTAL PASIVOS		327.858.678,52	280.510.840,35	
169 BCOS. PROCESO DE REEST. Y SANEAMIENTO	12	852.909,60	852.909,60		<b>PATRIMONIO</b>				
182 PAGOS ANTICIPADOS	13	660.954,69	312.567,68	348.387,01	301 CAPITAL SOCIAL	22	2.873.372,40	2.873.372,40	-
189 OTROS DEBITOS DIFERIDOS	14	1.918.092,68	894.604,92	1.023.487,76	311 APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	23	11.717.105,47	11.374.973,47	342.132,00
TOTAL ACTIVOS		267.147.290,25	241.442.126,90	25.705.163,35	321 RESERVA LEGAL	24	83,85	83,85	-
CUENTAS DE ORDEN	28	2.856.236,15	2.132.921,15	723.315,00	325 OTRAS RESERVAS		100,00	100,00	-
					327 RESERVA DE CAPITAL	25	59.919.124,85	59.919.124,85	-
					328 RESERVA DE VALUACION	26	940.765,85	896.052,50	44.713,35
					330 DONACIONES CAPITAL Y CONTRIBUCIONES	27	59.547,59	58.511,26	1.036,33
					341 DEFICIT DEL EJERCICIO		(22.012.635,24)	(27.224.004,52)	5.211.369,28
					342 RESULTADO ACUMULADO EJERC. ANTERIOR		(114.208.863,04)	(86.966.927,20)	(27.241.935,78)
					TOTAL PATRIMONIO		(60.711.388,27)	(39.068.713,45)	
					TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		267.147.290,25	241.442.126,90	25.705.163,35
					CUENTAS DE ORDEN	28	2.856.236,15	2.132.921,15	723.315,00

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

**EMPRESA ELECTRICA REGIONAL MANABI S.A.**  
**BALANCE DE RESULTADOS COMPARATIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 y 2006**

	NOTA	SALDO AL 31/DIC/07	SALDO AL 31/DIC/06	VARIACION
<b><u>INGRESOS</u></b>				
401	29	63.833.613,68	61.200.962,67	2.632.651,01
402	29	567.610,50	1.019.729,16	(452.118,66)
409	30	14.337.567,30	17.615.433,29	(3.277.865,99)
421	31	9.370.368,86	8.179.422,62	1.190.946,24
422		7.993,43	10.851.079,34	(10.843.085,91)
425		110,00	-	110,00
		<u>88.117.263,77</u>	<u>98.866.627,08</u>	<u>(10.749.363,31)</u>
<b><u>GASTOS</u></b>				
501	32	86.428.675,64	89.330.539,57	(2.901.863,93)
501		10.597.432,03	5.330.351,35	5.267.080,68
501		6.060.133,52	10.950.325,48	(4.890.191,96)
503		6.810.071,00	6.319.652,03	490.418,97
522		37.126,48	13.641.316,71	(13.604.190,23)
526		196.460,34	518.446,46	(321.986,12)
		<u>110.129.899,01</u>	<u>126.090.631,60</u>	<u>(15.960.732,59)</u>
		<b>(22.012.635,24)</b>	<b>(27.224.004,52)</b>	5.211.369,28

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

BA

ACTIVOS	NOTA	SALDO AL 31/DIC/07	SALDO AL 31/DIC/06
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
100 FONDOS DISPONIBLES	3	2.772.738,69	2.179.662,60
106 INVERSIONES TEMPORALES	4	383.947,76	235.000,00
112 CUENTAS POR COBRAR CONSUMIDORES	5	70.293.405,67	37.954.399,06
113 OTRAS CUENTAS POR COBRAR	6	5.766.697,38	3.389.026,11
114 PROVISION ACUM. CUENTAS INCOBRABLES	7	(10.913.942,94)	(11.168.879,86)
120 INVENTARIOS	8	5.292.211,21	6.495.843,48
139 OTROS ACTIVOS CORRIENTES	9	<u>582.992,83</u>	<u>1.475.904,16</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		74.178.050,60	40.560.955,55
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>			
141 BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		188.078.520,92	181.322.833,73
142 DEPRECIACION ACUMULADA		(99.844.212,65)	(93.078.855,00)
147 OBRAS DE CONSTRUCCION		<u>34.210,27</u>	<u>4.383.194,89</u>
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	10	88.268.518,54	92.627.173,62
161 OBLIGACIONES POR COBRAR L. PLAZO	11	101.268.764,14	106.193.915,53
169 BCOS. PROCESO DE REEST. Y SANEAMIENTO	12	852.909,60	852.909,60
182 PAGOS ANTICIPADOS	13	660.954,69	312.567,68
189 OTROS DEBITOS DIFERIDOS	14	<u>1.918.092,68</u>	<u>894.604,92</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>267.147.290,25</u>	<u>241.442.126,90</u>
CUENTAS DE ORDEN	28	2.856.236,15	2.132.921,15

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

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

**EMPRESA ELECTRICA REGIONAL MANABI S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**  
 (expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	DONACIONES DE CAPITAL	RESERVAS DE CAPITAL	RESERVAS DE VALUACION	DEFICIT DEL EJERCICIO	RESULTADO ACUMULADO EJERC. ANTERIOR	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2006	2.873.372,40	11.374.973,47	83,85	100,00	59.547,59	59.919.124,85	940.765,85	(27.224.004,52)	(86.966.927,26)	(39.022.963,77)
Movimiento Neto		342.132,00						27.224.004,52	(27.241.925,78)	324.210,74
Resultado del Ejercicio								(22.012.635,24)		(22.012.635,24)
Saldo al 31 de diciembre del 2007	2.873.372,40	11.717.105,47	83,85	100,00	59.547,59	59.919.124,85	940.765,85	(22.012.635,24)	(114.208.853,04)	(60.711.388,27)

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

**EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL MANABÍ S.A.**  
**FLUJO DEL EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**  
**(expresado en dólares)**

**Flujo de caja en Actividades de Operación**

Pérdida del ejercicio	(22.012.635,24)	
Ajuste Pérdida del año Anterior	(17.921,26)	
Depreciación	6.765.357,65	
Amortización	(1.023.487,76)	
Provisión Cuentas Incobrables	(254.936,92)	
Jubilación Patronal	(286.288,04)	(16.829.911,57)

**Cambios en Activos y Pasivos**

Cuentas por cobrar	(27.413.855,22)	
Otras Cuentas por Cobrar	(2.377.671,27)	
Inventarios	1.218.271,18	
Combustibles y Lubricantes	(7.271,64)	
Compras Locales	(7.367,27)	
Otros Activos	892.911,33	
Pagos Anticipados	(348.387,01)	
Cuentas por Pagar	44.219.359,68	
Obligaciones Patronales	294.398,04	
Otros Pasivos Corrientes	529.308,88	
Pasivos Diferidos	2.646.630,29	19.646.326,99
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación		2.816.415,42

**Flujos de Caja de Actividades de Inversión**

Aumento de Bienes e Instalaciones en Servicio	6.755.687,19	
Obras en Construcción	(4.348.984,62)	
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión		2.406.702,57

**Flujos de Caja de Actividades de Financiamiento**

Obligaciones a Largo Plazo	(55.570,68)	
Aportes Futura Capitalización	342.132,00	
Donaciones y Contribuciones	1.036,33	
Reserva de Valuación	44.713,35	
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento		332.311,00
<b>Total de Efectivo proveniente de los Flujos</b>		<b>742.023,85</b>

**Caja y Equivalentes de Caja**

Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del año 2006	2.414.662,60
Incremento neto del efectivo durante año 2007	742.023,85
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo a fin de año</b>	<b>3.156.686,45</b>

Expresados en:

Caja General	215.815,54
Bancos	2.556.923,15
Inversiones Temporales	383.947,76
<b>Total US \$</b>	<b>3.156.686,45</b>

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

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



Consultora Gabela Cia. Ltda.  
AUDITORES EXTERNOS

## EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL MANABI S. A.

Notas a los Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre del 2007

### NOTA 1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

Fecha de Constitución:	9 de julio de 1976
Escritura Pública:	Notario Público del Cantón Portoviejo Lcdo. Horacio Ordóñez García, e inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Portoviejo el 20 de enero de 1977.
Denominación:	Empresa Eléctrica Regional Manabí S.A.
Legislación:	Se registró por la Ley de Compañías, Ley de Régimen del Sector Eléctrico, Código Civil, Laboral y Tributario y sus Estatutos Sociales.
Objeto Social:	Tiene por objeto la distribución del servicio público de electricidad, en su área de concesión mediante compra, intercambio, y comercialización de energía eléctrica.
Domicilio:	El domicilio legal de la compañía es la ciudad de Portoviejo, Cantón Portoviejo, Provincia de Manabí, pudiendo establecer sucursales, agencias y oficinas en cualquier lugar dentro del país.
Duración:	El plazo de duración es de cincuenta años, pudiendo prorrogarse o reducirse por resolución de la Junta General de Accionistas, ateniéndose a las disposiciones legales vigentes.
Dirección, Administración y Control:	La Empresa tendrá los siguientes organismos y dignatarios: Junta General de Accionistas, Directorio, Presidente, Gerente General, Comisarios, Auditores Internos y Externos.



**NOTA2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**DISPOSICIONES GENERALES**

La Empresa Eléctrica Regional Manabí S.A., lleva su contabilidad de acuerdo con principios y normas contables generalmente aceptadas en el Ecuador aplicadas al sector eléctrico, las mismas que son establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías; Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's, y disposiciones emitidas en el Sistema Uniformes de Cuentas.

**a) REFERENTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**a1) Bases de Presentación**

Los estados financieros básicos en dólares se preparan principalmente en base a precios históricos que estuvieron en vigencia en las fechas en que ocurrieron las transacciones.

**a2) Período de Presentación**

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

**a 3) Estados Financieros Consolidados**

Se presume que los estados financieros consolidados son más significativos que los estados financieros presentados por separado.

**b) REFERENTES A LOS ACTIVOS**

**b1) Fondos Efectivos**

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

**b2) Cuentas y Documentos por Cobrar**

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

b3) Provisión para Incobrables

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

b4) Inventarios

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

b5) Propiedad, Planta y Equipo

Los activos fijos se encuentran registrados al costo de adquisición. Los ítems adquiridos hasta marzo del año 2000, fueron ajustados de acuerdo a lo dispuesto en la disposición transitoria séptima de la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, mediante la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17.

A la fecha de este informe la Empresa no ha efectuado una nueva valoración de sus activos fijos.

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

b7) La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos fijos que fluctúa entre 5 y 33 años.

Los porcentajes anuales de depreciación aplicados por la empresa en el año 2007, fueron los siguientes:

Líneas y Subestaciones de Transmisión	3 y 3,33
Líneas y Subestaciones de Subtransmisión	2,86 y 3,33
Líneas y Subestaciones de Distribución	3,33 al 6,67
Servicio de Abonados	6,67
Bienes e Instalaciones Varias	3 y 6
Equipo y Herramientas de Trabajo	10
Mobiliario y Equipo de Oficina	10
Equipos de Transporte	20
Equipos de Computación	20
Equipos de Laboratorio e Ingeniería	10
Equipos de Comunicación	10
Equipos de Bodega y Diversos	10



b8) Costos Operacionales y de Capital relacionados con Activo Fijo

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año. Los costos de renovaciones y mejoras de importancia, se consideran como adiciones de activos fijos.

b9) Inversiones Temporales

Las Inversiones Temporales están registradas al costo de adquisición.

c) REFERENTES A LOS PASIVOS

c1) Los pasivos están registrados, en las respectivas cuentas a corto y largo plazo de acuerdo a su naturaleza, tal cual se explica en las notas referentes a las obligaciones de la empresa.

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

d) REFERENTES AL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

d1) El patrimonio invertido por los accionistas en la Empresa está registrado en cuanto a su valor y movimiento al 31 de diciembre del 2007.

d2) Las cuentas de reserva legal, reserva por revalorización del patrimonio, reserva de capital, donaciones de capital, están debidamente separadas en cuentas que integran el patrimonio total.

e) REFERENTES A LA DETERMINACION DE RESULTADOS

e1) La Empresa registra los ingresos por venta de energía dentro del mes en que se prestó el servicio, es decir en base al sistema de causación.

e2) Todos los demás ingresos y gastos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las transacciones correspondientes.

e3) Las operaciones de ingresos y gastos extraordinarios que son de carácter no recurrente han sido reconocidas y registradas en el período 2007 y están separadas de las operaciones normales.

e4) La Empresa compra energía eléctrica a las diferentes compañías generadoras existentes en el país, mediante contratos a término y al mercado Spot. La facturación por este concepto es registrada en

cuentas de gastos y en el pasivo correspondiente hasta su cancelación a través del Fideicomiso contratado con la Compañía Administradora de Fondos de Inversión y Fideicomisos BG S. A.

Los precios de compra por kilovatio de energía fueron fijados por el CENACE, estableciendo un precio promedio de costos marginales, que determina el precio de energía en el mercado spot, mientras que los precios de venta de las tarifas eléctricas fueron fijados por el CONELEC a través del pliego tarifario.

e5) Seguridad Social

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

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

e6) Jubilación Patronal

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

El cálculo actuarial se realizará según lo estipulado en La Ley 124, publicada en el R.O. No. 379 del 8 de agosto de 1998, que en su artículo 6to, sustituyó el numeral 14 del artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario por lo siguiente:

“14. La totalidad de las provisiones para pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que se refieren al personal que haya cumplido por lo menos diez años consecutivos de trabajo en la misma empresa”.

Al 31 de diciembre del 2007, la Empresa no realizó ninguna provisión por este concepto y mantiene registrado el saldo de US \$ 4.769.222,32. El último estudio actuarial fue realizado con corte al 31 de diciembre del 2001.

e7) Contrato Colectivo de Trabajo

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



Al 31 de diciembre del 2007, se encuentra en vigencia el Décimo Sexto Contrato Colectivo de Trabajo que fue firmado en el año 2002 y tiene una duración de 2 años. A la fecha, la empresa aún no renegocia un nuevo contrato colectivo.

f) **REGIMEN TRIBUTARIO**

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

g) **PARTICIPACION DEL PERSONAL EN LAS UTILIDADES DE LA EMPRESA**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Empresa pagará a sus trabajadores y empleados una participación del 15% sobre las utilidades generadas en el ejercicio económico, situación que no se aplica en el año 2007 por existir pérdida.

**NOTA 3. FONDOS DISPONIBLES**

El saldo de esta cuenta está conformado por los siguientes rubros:

Caja General		215,815.54
Bancos	(1)	<u>2,556,923.15</u>
<b>Total US \$</b>		<b>2,772,738.69</b>

(1) Comprende lo siguiente:

**Cuentas Corrientes**

Banco del Pacifico, sucursal Manta Cta. Cte. # 93893-9	76,296.17
Banco del Pichincha, sucursal Manta Cta. Cte. # 1395467-2	122,769.02
Banco Comercial, sucursal Portoviejo Cta. Cte. # 20100872-9	33,343.70
Banco de Fomento, sucursal Paján Cta. Cte. # 72000101-9	84,247.90
Banco de Fomento, sucursal Manta Cta. Cte. # 085001574-1	630,269.63
Banco de Guayaquil Cta. Cte. # 000270991-0	1,239,019.01
Banco de Guayaquil (FERUM) Cta. Cte. # 1401292-3	44,775.71
Banco de Guayaquil, (Dep. en garantía) Cta. Cte. # 1401265-6	13,427.49
Banco Bolivariano Cta. Cte. # 110501220-4	50,848.16
Banco de Guayaquil (Cartera Vencida) Cta. Cte. 1402029-2	131,109.93

**Cuentas de Ahorros**

Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Ana # 8799	21,836.07
Cooperativa de Ahorro y Crédito Abdón Calderón # 003922	24,236.35
Cooperativa de Ahorro y Crédito Olmedo Ltda. # 001140	1,764.70
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Isidro Ltda. # 1010-2000347	4,219.73
Cooperativa de Ahorro y Crédito CCQ. Ltda.	<u>78,759.58</u>
<b>Total US \$</b>	<b>2,556,923.15</b>

**NOTA 4. INVERSIONES TEMPORALES DE CAJA**

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2007 comprende los siguientes valores:

Universidad Técnica de Manabí	102,513.87
Universidad Eloy Alfaro de Manabí	25,988.98
Banco de Guayaquil	230,000.00
Banco de Guayaquil Cta. Cte. # 2709910	10,311.41
Banco de Guayaquil Cta. Cte. # 1401370-9	13,563.77
Olimar	<u>1,569.73</u>
<b>Total US \$</b>	<b>383,947.76</b>

**NOTA 5. CUENTA POR COBRAR CONSUMIDORES**

El saldo de esta cuenta incluye valores adeudados por los abonados por consumo de energía, impuestos y otros valores por cobrar, facturados en las planillas de consumo, según el siguiente detalle:

Saldo al 31-dic-2006	37.954.231,32
Facturación	80.416.047,75
Recaudación	-48.076.258,89
Ajustes netos	<u>-614,51</u>
<b>Saldo al 31-dic-2007</b>	<b>(1) 70.293.405,67</b>

(1) Saldo conformado de la siguiente manera:

Agencia	Saldo al 31-dic-06	Facturación	Recaudación	Ajustes	Saldo al 31-dic-07
Rocafuerte	2.288.588,84	2.928.589,52	532.273,40	0,00	4.684.904,96
Chone	2.310.120,59	4.168.290,12	2.181.328,72	0,00	4.297.081,99
Manta	390.089,86	26.773.862,21	25.139.711,46	347,50	2.024.588,11
Jipijapa	1.413.899,53	2.879.406,93	1.537.630,41	0,00	2.755.676,05
24 de mayo	517.671,83	623.733,46	159.506,70	-329,44	981.569,15
Tosagua	3.215.934,11	2.083.068,35	393.670,12	0,00	4.905.332,34
Santa Ana	6.699.984,17	2.062.449,68	490.751,23	-8.686,09	8.262.996,53
Calceta	656.308,64	1.530.012,98	716.073,57	0,00	1.470.248,05
Pajan	846.741,98	986.739,45	549.523,05	167,74	1.284.126,12
Portoviejo	9.142.037,12	21.835.608,07	11.519.094,31	812,22	19.459.363,10
Junin	408.633,42	641.037,07	285.796,63	-251,52	763.622,34
Bahia	232.248,87	2.384.992,80	1.000.584,57	0,00	1.616.657,10
Montecristi	3.859.458,99	2.490.891,41	672.316,90	0,00	5.678.033,50
San Vicente	724.187,22	1.176.182,90	344.957,98	0,00	1.555.412,14
Jama	243.923,54	460.052,42	210.094,48	0,00	493.881,48
San Isidro	241.918,58	247.228,23	54.722,29	0,00	434.424,52
Pedernales	806.884,33	1.315.210,93	590.806,97	0,00	1.531.288,29
Cojimies	215.239,32	225.754,02	32.174,74	0,00	408.818,60
Flavio Alfaro	525.535,58	761.424,62	266.548,18	0,00	1.020.412,02
Puerto López	843.154,32	1.034.441,31	328.512,72	7.192,96	1.556.275,87
Olmedo	217.822,86	242.586,63	47.976,79	0,00	412.432,70
San Placido	351.294,14	435.426,18	93.582,81	79,89	693.217,40

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



Consultora Gabela Cia. Ltda.  
 AUDITORES EXTERNOS

Agencia	Saldo al 31-dic-06	Facturación	Recaudación	Ajustes	Saldo al 31-dic-07
Charapoto	371.675,68	640.007,96	203.159,91	0,00	808.523,73
Canuto	130.537,78	235.946,30	123.407,91	0,00	243.076,17
Guale	96.853,86	145.865,95	48.858,07	52,23	193.913,97
La Unión	153.071,01	238.221,02	9.975,87	0,00	381.316,16
Calderón	173.176,92	325.390,57	112.598,13	0,00	385.969,36
Crucita	308.045,78	475.687,28	166.248,24	0,00	617.484,82
Noboa	70.719,70	85.442,06	33.326,09	0,00	122.835,67
Jaramijó	<u>498.472,75</u>	<u>982.497,32</u>	<u>231.046,64</u>	<u>0,00</u>	<u>1.249.923,43</u>
<b>Total</b>	<b>37.954.231,32</b>	<b>80.416.047,75</b>	<b>48.076.258,89</b>	<b>-614,51</b>	<b>70.293.405,67</b>

Al 31 de diciembre del 2007, entre el Departamento Comercial y el Departamento de Contabilidad, no se ha efectuado la conciliación de los valores de las diferentes oficinas y agencias de recaudación.

### Pliego Tarifario

En nuestra opinión, el pliego tarifario fue aplicado por la Compañía en el presente ejercicio, de acuerdo a los términos establecidos en los documentos proporcionados por el CONELEC.

### Tarifa Dignidad

Con fecha 30 de junio del 2007, mediante Decreto Ejecutivo No. 451-A, se establece la aplicación de un subsidio a los usuarios residenciales del país con consumos mensuales de hasta 110 Kw. en la Región Sierra, y 130 Kw. en las Regiones Costa, Oriente y Región Insular. En lo relativo al pago del subsidio, el documento determina que "el Ministerio de Economía y Finanzas en un plazo no mayor a quince días, acreditará los valores correspondientes al subsidio previsto en el Decreto Ejecutivo. La acreditación se le realizará a favor de las empresas eléctricas de distribución y la CATEG mediante el mecanismo de pago establecido en los fideicomisos correspondientes, como subsidio a los consumidores residenciales de escasos recursos". La Tarifa Dignidad entró en vigencia 1 de julio del 2007.

### CARTERA VENCIDA

Durante el ejercicio económico 2007, la cartera vencida de la empresa tuvo un incremento de US S. 25,866,490.06, equivalente al 19%, con relación al año 2006, el siguiente es su detalle:

	AÑO 2006		AÑO 2007		VARIACION	
	ABONADOS	VALOR	ABONADOS	VALOR	ABONADOS	VALOR
DE 30 A 60 DIAS	94985	1.805.106,51	27766	1.252.901,68	-67219	(552.204,83)
DE 60 A 180 DIAS	19842	2.569.148,66	17442	2.391.125,55	-2400	(178.023,11)
DE 180 A 360 DIAS	13599	3.115.225,40	13485	3.581.794,40	-114	466.569,00
MAS DE 360 DIAS	105952	<u>129.533.183,50</u>	106065	<u>155.663.332,50</u>	113	<u>26.130.149,00</u>
<b>TOTAL US S.</b>		<b>137.022.664,07</b>	<b>TOTAL US S</b>	<b>162.889.154,13</b>		<b>25.866.490,06</b>
<b>PORCENTAJE</b>						<b>19%</b>

**NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2007 comprende los siguientes valores:

Personal de Emelmanabi		39,763.63
Personas e Instituciones Particulares	(1)	5,076,330.54
Venta de Energía Eléctrica	(2)	<u>340,603.21</u>
<b>Total US S.</b>		<b>5,766,697.38</b>

(1) Incluye los valores por concepto de los subsidios:

Subsidio de la Tercera Edad	1,155,867.21
Descuento Subsidio Dignidad	1,433,892.52
Subsidio Dignidad Comercial	<u>404,323.80</u>
<b>Total US S.</b>	<b>2,994,083.53</b>

(2) La empresa no ha efectuado la conciliación de valores por la Venta de Energía con otras empresas eléctricas por US \$ 287.059,64

**NOTA 7. PROVISION ACUMULADA CUENTAS INCOBRABLES**

Durante el ejercicio económico 2007 la Empresa Eléctrica Regional Manabí S.A., provisionó para riesgos de incobrabilidad el 10% del movimiento de la cuenta 112 Cuentas por Cobrar Consumidores Corto Plazo, y de los saldos de la Cuenta 161 Cuenta por Cobrar Consumidores Largo Plazo y de las cuentas 113-004 y 113.010 Otras cuentas por Cobrar, de acuerdo con el siguiente detalle:

Saldo al 31-dic-06	11.168.879,86
Cargo Provisión	248.386,97
Ajustes provisión	<u>(503.323,89)</u>
<b>Saldo al 31-dic-07</b>	<b>10.913.942,94</b>

La Provisión para Cuentas Incobrables registrada al 31 de diciembre del 2007 (US \$ 10,913,942.94), resultaría insuficiente para cubrir riesgos de incobrabilidad, debido a la cartera vencida de más de 360 días asciende a US \$.155,663,332.50.

**NOTA 8. INVENTARIOS**

El saldo de esta cuenta incluye los siguientes valores:

Almacén General	(1)	5,244,385.48
Combustibles y Lubricantes		40,458.46
Compras Locales en Tránsito		<u>7,367.27</u>
<b>Total US S</b>		<b>5,292,211.21</b>

(1) Valores conformados de la siguiente manera:

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



Consultora Gabela Cia. Ltda.  
 AUDITORES EXTERNOS

Bodega	Saldo 31/Dic/2006	Ingresos :	Egresos	Saldo 31/Dic/2007
Rocafuerte	7,154.37	31,154.08	32,168.15	6,140.30
Chone	44,388.04	68,635.07	80,127.55	32,895.56
Manta	5,985,993.80	1,761,073.17	2,896,734.80	4,850,332.17
Jipijapa	11,558.46	65,205.95	63,468.69	13,295.72
24 de Mayo	17,224.34	13,605.80	18,053.13	12,777.01
Tosagua	10,583.02	39,873.57	33,454.67	17,001.92
Santa Ana	24,600.42	20,460.76	25,844.90	19,216.28
Calceta	6,652.16	38,576.69	41,798.98	3,429.87
Pajan	3,439.74	36,377.95	30,207.39	9,610.30
Portoviejo	174,609.63	356,178.10	427,316.16	103,471.57
Junin	5,065.83	24,852.52	24,604.15	5,314.20
Bahía de Caráquez	23,652.25	45,772.68	33,004.60	36,420.33
Montecristi	35,852.30	8,072.57	32,223.94	11,700.93
San Vicente	6,204.91	30,247.45	21,844.82	14,607.54
Jama	6,068.62	16,178.49	13,750.27	8,496.84
San Isidro	3,867.81	207.73	498.11	3,577.43
Pedernales	9,855.41	52,636.71	56,698.66	5,793.46
Cojimies	3,222.87	5,858.97	3,966.30	5,115.54
Flavio Alfaro	5,027.50	20,143.76	21,134.04	4,037.22
Puerto López	10,001.55	22,024.89	20,146.53	11,879.91
Olmedo	4,504.15	3,993.08	4,250.53	4,246.70
San Plácido	9,174.06	10,257.44	12,354.72	7,076.78
Charapoto	9,357.81	19,060.63	15,110.85	13,307.59
Canuto	1,463.84	11,603.11	3,655.26	9,411.69
Guale	6,443.49	6,931.53	7,202.60	6,172.42
La Unión	6,589.36	0.00	170.92	6,418.44
Calderón	7,180.63	7,309.45	7,759.23	6,730.85
Crucita	12,602.06	24,032.36	29,180.79	7,453.63
Noboa	2,238.51	206.94	972.17	1,473.28
Jaramijó	8,080.63	7,108.63	8,209.26	6,980.00
<b>Total US \$</b>	<b>6,462,657.57</b>	<b>2,747,640.08</b>	<b>3,965,912.17</b>	<b>5,244,385.48</b>

La Empresa no realizó el inventario de materiales de las bodegas con corte al 31 de diciembre del 2007.

**NOTA 9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

El saldo de esta cuenta se encuentra conformado de la siguiente manera:

Comisariato Emelmanabí Manta	16.333,45
Comisariato Emelmanabí Portoviejo	5.807,35
Administradora Fideicomiso BG	(1) <u>560.852,03</u>
<b>Total US \$.</b>	<b>582.992,83</b>

(1) Su movimiento según los estados de cuenta fue el siguiente:

Saldo al 31-dic-06		602.810,38
Depósitos		38.922.590,61
Notas de Crédito		15.887.487,88
Notas de Debito		(54.848.925,10)
Otros Cheques		(3.200,00)
Valores por Identificar		<u>88,26</u>
<b>Saldo al 31-dic-07</b>	<b>(*)</b>	<b>560.852,03</b>

(\*) Dando cumplimiento a disposiciones emitidas por el Fondo de Solidaridad, se contrata el fideicomiso entre la Empresa Eléctrica Regional Manabí S.A., y la Administradora de Fondos de Inversión y Fideicomisos BG S.A., cuyo objetivo es la administración de los depósitos de los valores recaudados por venta de energía, fondos que se destinarán al pago del VAD a los Distribuidores y a la cancelación de las facturas por transmisión y compra de energía a las generadoras del país. Con fecha 18 de septiembre del 2001, mediante escritura pública No. 1556, se constituyó el fideicomiso mercantil de administración de recursos y pagos cuya vigencia terminaba el 31 de diciembre del 2007. Mediante escritura pública No. 2943 del 11 de octubre del 2007, efectuada en la Notaria Trigésimo Quinta del cantón Guayaquil, se realizó la reforma al Fideicomiso Mercantil de conformidad con las nuevas tablas de prelación, y la reforma de la vigencia del contrato del Fideicomiso, la misma que termina el 31 de diciembre del 2008.

#### NOTA 10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Esta cuenta se resume como sigue:

Concepto	Saldo al 31/12/2006	Aumentos	Retiros	Saldo al 31/12/2007
Centrales de Combustión Interna	35.677.777,91	0,00	0,00	35.677.777,91
Líneas y Subestaciones de Subtransmisión	39.556.981,80	3.935.910,23	0,00	43.492.892,03
Líneas y Subestaciones de Distribución	79.913.735,42	1.351.761,39	14.504,55	81.250.992,26
Instalación Servicio a Consumidores	19.436.251,19	1.428.621,67	0,00	20.864.872,86
Instalaciones Generales	<u>6.738.087,41</u>	<u>383.471,06</u>	<u>329.573,51</u>	<u>6.791.985,86</u>
Total	181.322.833,73	7.099.765,25	344.078,06	188.078.520,92
Depreciación Acumulada	<u>-93.078.855,00</u>	<u>-6.810.071,00</u>	<u>44.713,35</u>	<u>-99.844.212,65</u>
Total Activos Fijos	88.243.978,73	289.694,25	388.791,41	88.234.308,27
Obras en Construcción	<u>4.383.194,89</u>	<u>2.367.308,67</u>	<u>6.716.293,29</u>	<u>34.210,27</u>
<b>Total Activos Fijos</b>	<b>92.627.173,62</b>	<b>2.657.002,92</b>	<b>7.105.084,70</b>	<b>88.268.518,54</b>

La depreciación de bienes e instalaciones en servicio cargada a resultados en el presente ejercicio económico asciende a US \$ 6,810,071.00, de acuerdo a las tasas expresadas en la Nota 2b7.

Al 31 de diciembre del 2007, EMELMANABÍ S.A., no ha efectuado un inventario y avalúo total de sus activos fijos. El último inventario fue realizado el 30 de junio del 2000.

**NOTA 11. CUENTAS POR COBRAR CONSUMIDORES LARGO PLAZO**

En esta cuenta se registran los valores por cobrar por consumo de energía de años anteriores de acuerdo al siguiente detalle:

Saldo por Cobrar 2006	106.193.915,53
Ajustes varios	9.859,72
Recuperación Valores	<u>-4.935.011,11</u>
<b>Saldo al 31-dic-07</b>	<b>101.268.764,14</b>

No se evidencia una efectiva gestión de recuperación de cartera. Durante el año 2007 el porcentaje recaudado fue de apenas el 4,65%. Los movimientos por Agencia fueron:

Agencia	Saldo al 31-dic-06	Ajustes	Recaudación	Saldo al 31-dic-07
Rocafuerte	7.201.361,02		95.111,60	7.106.249,42
Chone	6.534.166,71		448.034,12	6.086.132,59
Manta	17.615.521,65	154,40	1.475.575,62	16.140.100,43
Jipijapa	5.274.246,71	0,00	295.825,13	4.978.421,58
24 de mayo	959.191,66	855,28	38.851,27	921.195,67
Tosagua	5.179.123,78	2,33	199.500,00	4.979.626,11
Santa Ana	7.768.920,59		76.093,83	7.692.826,76
Calceta	2.397.271,14		194.630,52	2.202.640,62
Paján	1.771.060,86	390,24	99.732,92	1.671.718,18
Portoviejo	23.361.259,30	0,00	769.464,85	22.591.794,45
Junín	1.158.918,25		95.912,38	1.063.005,87
Bahía	6.257.581,72		216.879,21	6.040.702,51
Montecristi	4.303.575,99		151.883,24	4.151.692,75
San Vicente	2.665.447,49	427,90	84.569,84	2.581.305,55
Jama	774.081,53		43.606,44	730.475,09
San Isidro	640.098,50		10.600,21	629.498,29
Pedernales	1.839.477,30		85.959,81	1.753.517,49
Cojimíes	1.055.656,71	0,96	17.840,03	1.037.817,64
Flavio Alfaro	1.119.998,19		54.045,07	1.065.953,12
Puerto López	2.067.997,21	8.028,61	104.392,94	1.971.632,88
Olmedo	395.814,33		29.610,37	366.203,96
San Placido	799.034,75		67.174,77	731.859,98
Charapotó	2.140.652,69		58.237,04	2.082.415,65
Canuto	197.809,48		28.013,20	169.796,28
Guale	204.785,11		23.253,05	181.532,06
La Unión	357.733,24		6.626,18	351.107,06
Calderón	564.714,19		31.883,52	532.830,67
Crucita	890.307,35		45.309,57	844.997,78
Noboa	173.372,26		8.830,14	164.542,12
Jaramijó	<u>524.735,82</u>	<u>0,00</u>	<u>77.564,24</u>	<u>447.171,58</u>
<b>Total</b>	<b>106.193.915,53</b>	<b>9.859,72</b>	<b>4.935.011,11</b>	<b>101.268.764,14</b>



**NOTA 12. BANCOS EN PROCESO DE REESTRUCTURACIÓN Y SANEAMIENTO**

Comprenden los depósitos mantenidos en bancos que se encuentran en saneamiento o bajo la regulación de organismos estatales y que no han sido recuperados al 31 de diciembre del 2007, según el siguiente detalle:

Banco Filanbanco	(1)	606,909.60
Bonos del Estado	(2)	<u>246,000.00</u>
<b>Total Us \$</b>		<b>852,909.60</b>

(1) Corresponde a las siguientes cuentas corrientes:

<b>Filanbanco</b>		
Cuenta No.0170747097		63.48
Cuenta No.4023516158		534,730.31
Cuenta No.4023528261		37.32
Cuenta No.9928400724		72,059.86
Cuenta No.3475009885		<u>18.63</u>
<b>Total US \$</b>		<b>606,909.60</b>

(2) Corresponde a la aplicación de la Ley de Reordenamiento en Materia Económica, mediante Ley 98-17. Comprenden Certificados de Pasivos Garantizados (CPG) de las siguientes instituciones:

No. Certificado	Institución	Valor
B-630N-0087	Banco de Préstamos	45,000.00
92.000.190	Bancomex	116,500.00
91.000.422	Bancomex	3,500.00
B-630N-0087	Banco de Crédito	<u>81,000.00</u>
<b>Total US \$</b>		<b>246,000.00</b>

La empresa al 31 de diciembre del 2007, no posee ningún documento de respaldo entregado por parte de la AGD para la recuperación de US \$673,563.68.

**NOTA 13. PAGOS ANTICIPADOS**

El saldo de esta cuenta comprende los anticipos efectuados por la Empresa Eléctrica Regional Manabí S.A., a proveedores y contratistas, según el siguiente detalle:

Seguros Pagados por Anticipado	(1)	151,611.47
Anticipos a Contratos		486,693.10
Anticipos varios		<u>22,650.12</u>
<b>Total US s.</b>		<b>660,954.69</b>

- (1) Corresponde a la contratación de las pólizas de seguros de incendio, vehículos, responsabilidad civil, equipo electrónico, seguros de vida, robo y asalto.

NOTA 14. OTROS DÉBITOS DIFERIDOS

En esta cuenta se registraron los valores que fueron debitados de las cuentas bancarias de EMELMANABÍ S. A., por acciones judiciales emprendidas en contra de la Compañía por los Municipios de Manta y Colimes, y por el Servicio de Rentas Internas.

El siguiente es el detalle de la cuenta:

Municipio de Manta	1,599,261.20
Municipio de Colimes	25,868.65
Municipio de Portoviejo	173.43
SRI	<u>292,789.40</u>
<b>Total US S</b>	<b>1,918,092.68</b>

NOTA 15. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta está conformado por:

Comprobantes de Pago	1.964.675,19
Acreedores Varios (1)	288.050.896,91
Informes de Recibo	<u>87.420,11</u>
<b>Total US S.</b>	<b>290.102.992,21</b>

- (1) Incluye el valor de US \$ 275,587,418.99 por concepto de compra de energía que efectúa Emelmanabí S.A., a las diferentes generadoras que existen en el país, así tenemos:

Detalle	Valor Contratos PPA Contratos	Valores Mercado Ocasional	Total
Empresas Hidráulicas	27.921.267,01	22.074.711,74	49.995.978,75
Empresas Térmicas	7.818.033,50	139.884.508,72	147.702.542,22
Empresas de Transmisión		24.488.877,56	24.488.877,56
Importación Energía	<u>-</u>	<u>53.400.020,46</u>	<u>53.400.020,46</u>
<b>Total US S.</b>	<b>35-739-300,51</b>	<b>239.848.118,48</b>	<b>275.587.418,99</b>

La Empresa no ha firmado actas de conciliación con empresas de generación de energía eléctrica por US \$ 110,606,179,09, como se demuestra a continuación:

Actas Firmadas	164.981.239,90
Valores sin Conciliación	<u>110.606.179,09</u>
<b>Total US S</b>	<b>275.587.418,99</b>

**NOTA 16. OBLIGACIONES, CUOTAS E INTERESES DEUDA EXTERNA**

Su composición al 31 de diciembre del 2007 es la siguiente:

	Cuotas Vencidas 204 (1)	Intereses Vencidos 205 (2)	Intereses y Dividendos por Pagar 207 (3)	Otras Obligaciones Largo Plazo 229 (4)
<b>MITSUBISHI CORP.</b>				
CPV TA	48,483.37	-	-	30,623.38
CPVI TA	47,023.05	-	21,983.90	243,034.74
CPVII TA	261.76	-	27,583.36	154,037.31
CPVIII TA	-	500.60	-	92,302.73
CPVII TB	-	-	1,784.65	-
	<u>95,768.18</u>	<u>500.60</u>	<u>51,351.91</u>	<u>519,998.16</u>
<b>MCGRAW EDISON</b>				
CPV TA	31,320.24	11,105.98	-	-
CPVI TA	12,255.10	14,819.34	1,643.80	25,824.32
CPVII TA	-	7,637.25	1,300.81	60,432.13
CPVII TB	-	59.58	931.55	-
CPVIII TA	-	997.97	-	-
CPVIII TB	-	11.84	-	-
	<u>43,575.34</u>	<u>34,631.96</u>	<u>3,876.16</u>	<u>86,256.45</u>
<b>MINISTERIO DE FINANZAS CONVENIO AÑO 2001</b>				
INTERESES	2,041,626.39	441,785.25	31,021.39	-
	<u>2,041,626.39</u>	<u>2,299,715.20</u>	<u>31,021.39</u>	<u>-</u>
<b>MCGRAW EDISON</b>				
CPV TA	46,764.56	-	-	-
CPVI TA	24,510.20	-	-	-
CPVII TA	1,146.00	-	-	-
CPVII TB	475.86	-	-	-
CPVIII TB	2,922.79	-	-	-
	<u>75,819.41</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>MITSUBISHI</b>				
CPV TA	251,051.47	93,651.28	-	-
CPVI TA	99,038.64	91,719.84	-	-
CPVII TA	22,815.85	215,358.36	-	-
CPVII TB	77,147.86	16,113.21	-	-
CPVIII TB	16,432.74	-	-	-
	<u>466,486.56</u>	<u>416,842.69</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>ESTADO ECUATORIANO</b>				
BONOS 2012	-	605,926.86	252,558.89	587,000.00
BONOS 2030	-	368,242.71	294,244.43	2,390,000.00
	<u>-</u>	<u>974,169.57</u>	<u>546,803.32</u>	<u>2,977,000.00</u>
<b>TRANSELECTRIC (5)</b>				
L/T PORTOVIEJO-MANTA	37,439.37	6,288.11	-	46,413.65
<b>TOTAL</b>	<b>2,760,715.25</b>	<b>4,173,933.38</b>	<b>633,052.78</b>	<b>3,629,668.26</b>

- (1) Corresponde a las cuotas de capital vencidas de los tramos de la deuda externa con acreedores internacionales y del Programa de Subtransmisión Fase A.
- (2) Corresponden los intereses refinanciados y vencidos de la parte correspondiente a la participación del Programa de Subtransmisión Fase A.



- (3) Corresponde al valor de la amortización del capital e intereses de la deuda que la Empresa mantiene con proveedores del exterior a través de la refinanciación de la deuda externa.
- (4) El saldo de esta cuenta corresponde a la deuda que la Compañía mantiene con el proveedor Mitsubishi Corporation, la misma que fue refinanciada a través del Plan Brady de reestructuración de la deuda externa ecuatoriana, en la parte correspondiente al capital.
- (5) Corresponde a la construcción de la línea de transmisión Portoviejo-Manta a 138 KV., contrato firmado el 20 de abril del 2001, cuyo objetivo fue ejecutar los estudios, diseños, suministros, construcción de obras civiles, montaje electromecánico, pruebas y puesta de servicio de la línea de Transmisión Eléctrica Portoviejo Manta, con un plazo de 6 años y 1 año de gracia a partir de la puesta de operación comercial de la línea, con una tasa de interés del 8% anual.

EMELMANABÍ S. A. no mantiene en sus archivos documentos actualizados de las Obligaciones con el Exterior.

NOTA 17. OBLIGACIONES PATRONALES Y DESCUENTOS POR CUENTA AJENA

El movimiento de esta cuenta es el siguiente:

Concepto	Saldo al 31/12/2006	Provisión	Pagos	Saldo al 31/12/2006
Provisiones y Aportes IESS (1)	271.320,91	1.853.552,35	-1.557.030,56	567.842,70
Decimos Tercero y Cuarto	89.585,28	509.568,66	-500.136,35	99.017,59
Asociaciones y Comité Empresa	142.328,53	2.580.130,47	-2.598.725,84	123.733,16
Retenciones en la Fuente	78.801,89	838.928,24	-840.716,63	77.013,50
Retenciones Iva	21.279,12	329.133,54	-323.449,98	26.962,68
Iva por Pagar	2.958,85	8.101,37	-7.410,65	3.649,57
Impuesto a la Renta	46.764,47	183.473,96	-181.717,28	48.521,15
Retenciones Judiciales	<u>3.146,07</u>	<u>38.703,16</u>	<u>-38.006,42</u>	<u>3.842,81</u>
<b>Total US S</b>	<b>656.185,12</b>	<b>6.341.591,75</b>	<b>-6.047.193,71</b>	<b>950.583,16</b>

- (1) Incluye provisiones de beneficios por Jubilación y Renuncias Voluntarias, de acuerdo al Capitulo IV Art. 42 y 43 del Décimo Sexto Contrato Colectivo.

NOTA 18. OTROS PASIVOS CORRIENTES Y ACUMULADOS

El saldo de esta cuenta se encuentra conformado de la siguiente manera:

Concepto	Saldo al 31/12/2006	Recaudación	Pagos	Otros Valores	Saldo al 31/12/2006
Cuerpo de Bomberos	229.607,52	1.511.647,66	-1.482.257,69	0,00	258.997,49
Seguro Incendios	552,03	4.786,87	-2.419,63	0,00	2.919,27
Tasa de Aseo	297.560,37	3.126.595,98	-2.887.565,16	0,00	536.591,19
10% Electrificación Rural	<u>114.162,10</u>	<u>1.366.539,24</u>	<u>-1.451.593,17</u>	<u>343.574,78</u>	<u>372.682,95</u>
<b>TOTAL US S</b>	<b>641.882,02</b>	<b>6.009.569,75</b>	<b>-5.823.835,65</b>	<b>343.574,78</b>	<b>1.171.190,90</b>

NOTA 19. PROVISION PARA JUBILACIÓN PATRONAL

El saldo de esta cuenta se encuentra conformado por:

Provisión para Jubilación Patronal	(1)	3.031.355,97
Provisión por Desahucio y Renuncia Voluntaria		586.198,35
Provisión Indemnización por Despido Intempestivo		<u>1.151.668,00</u>
<b>Total US S.</b>		<b>4.769.222,32</b>

(1) El movimiento de esta cuenta fue:

Saldo al 31-dic-2006	3.317.644,01
Reintegro Valores	539,09
Pago de Intereses	-169,92
Pagos a Empleados	<u>-286.657,21</u>
<b>Saldo al 31-dic-2007</b>	<b>3.031.355,97</b>

Los datos registrados al 31 de diciembre del 2007 corresponden a la información disponible en base al último estudio actuarial realizado con corte al 31 de diciembre del 2001.

NOTA 20. DEPOSITOS EN GARANTIA

Constituye los depósitos efectuados por los abonados quienes solicitan el servicio de energía eléctrica, el saldo al 31 de diciembre del 2007 se conforma de la siguiente manera:

Saldo Al 31-Dic-06	1.969.709,20
Recaudación	1.002.084,10
Pagos	<u>(11.326,50)</u>
<b>Saldo a 31-Dic-07</b>	<b>(1) 2.960.466,80</b>

(1) Saldo conformado por las siguientes agencias:

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



Consultora Gabela Cia. Ltda.  
 AUDITORES EXTERNOS

Agencia	Saldo al 31/12/2006	Recaudación	Pagos	Saldo al 31/12/2007
Rocafuerte	32.244,49	18.731,98	0,00	50.976,47
Chone	88.834,95	57.707,61		146.542,56
Manta	832.127,26	390.698,86	3.733,15	1.219.092,97
Jipijapa	71.526,03	71.382,99		142.909,02
24 de Mayo	3.557,34	2.175,22	36,79	5.695,77
Tosagua	31.498,60	21.469,43		52.968,03
Santa Ana	26.824,36	13.034,41		39.858,77
Calceta	27.277,15	36.172,99		63.450,14
Paján	17.298,97	18.924,22		36.223,19
Portoviejo	495.144,29	163.990,51	45,17	659.089,63
Junín	23.068,40	25.456,30		48.524,70
Bahía	47.328,68	17.861,91		65.190,59
Montecristi	51.533,35	46.861,93	2.544,72	95.850,56
San Vicente	23.134,34	11.779,26		34.913,60
Jama	14.068,26	8.495,02		22.563,28
San Isidro	6.177,66	2.436,62		8.614,28
Pedernales	33.848,47	10.885,05		44.733,52
Cojimies	3.184,72	2.665,59		5.850,31
Flavio Alfaro	16.683,33	16.112,14		32.795,47
Puerto López	18.117,63	11.554,07		29.671,70
Olmedo	10.168,07	4.863,05		15.031,12
San Placido	6.564,06	2.698,12		9.262,18
Charapoto	17.844,43	9.692,36		27.536,79
Canuto	11.434,11	8.117,31	4.726,99	14.824,43
Guale	7.211,23	3.110,93	239,68	10.082,48
La Unión	3.255,88	203,04		3.458,92
Calderón	8.352,34	3.483,65		11.835,99
Crucita	19.801,59	6.246,38		26.047,97
Noboa	2.253,32	540,69		2.794,01
Jaramijó	<u>19.345,89</u>	<u>14.732,46</u>	<u>0,00</u>	<u>34.078,35</u>
<b>Total</b>	<b>1.969.709,20</b>	<b>1.002.084,10</b>	<b>11.326,50</b>	<b>2.960.466,80</b>

NOTA 21. OTROS CREDITOS DIFERIDOS

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

Concepto	Saldo al 31/12/2006	Facturación	Recaudación	Saldo al 31/12/2007
Medidores a Crédito	999.053,32	275.803,98	(525.094,73)	749.762,57
Cuerpo de Bomberos	3.172.892,07	2.374.377,55	(1.503.379,39)	4.043.890,23
Seguro Incendios	43.082,33	(4,02)	(4.786,87)	38.291,44
Tasa de Aseo	9.262.652,32	4.302.649,28	(3.010.415,83)	10.554.885,77
Electrificación Rural	<u>1.573.300,73</u>	<u>1.451.705,08</u>	<u>(1.704.982,36)</u>	<u>1.320.023,45</u>
<b>Total US \$</b>	<b>15.050.980,77</b>	<b>8.404.531,87</b>	<b>(6.748.659,18)</b>	<b>16.706.853,46</b>

**NOTA 22. CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la Empresa Eléctrica Regional Manabí S.A., es de dos millones ochocientos setenta y tres mil trescientos setenta y dos con cuarenta centavos de dólares (US \$. 2.873.372,40), el cual se encuentra representado por siete millones ciento ochenta y tres mil cuatrocientos treinta y uno (7.183.431) acciones ordinarias y nominativas de cuarenta centavos de dólar (US \$. 0,40) cada una. El capital social de la empresa, al 31 de diciembre del 2007, está conformado de la siguiente manera:

Accionistas	Acciones	Valor	%
Fondo de Solidaridad	5.224.002,00	2.089.600,80	72,72%
Consejo Provincial de Manabí	1.369.820,00	547.928,00	19,07%
Centro de Rehabilitación de Manabí	25.550,00	10.220,00	0,36%
Municipio de Bolívar	7.545,00	3.018,00	0,11%
Municipio de Chone	41.964,00	16.785,60	0,58%
Municipio de Jipijapa	209.554,00	83.821,60	2,92%
Municipio de Junín	20.614,00	8.245,60	0,29%
Municipio de Manta	14.467,00	5.786,80	0,20%
Municipio de Montecristi	907,00	362,80	0,01%
Municipio de Pajan	102.563,00	41.025,20	1,43%
Municipio de Portoviejo	54.470,00	21.788,00	0,76%
Municipio de Rocafuerte	1.499,00	599,60	0,02%
Municipio de Santa Ana	13.488,00	5.395,20	0,19%
Municipio de Sucre	85.580,00	34.232,00	1,19%
Municipio de 24 de Mayo	<u>11.408,00</u>	<u>4.563,20</u>	<u>0,16%</u>
<b>Total US \$</b>	<b>7.183.431,00</b>	<b>2.873.372,40</b>	<b>100,00%</b>

Al 31 de diciembre del 2007, la Administración de EMELMANABÍ S. A., no ha realizado ningún trámite para efectuar un aumento de capital.

**NOTA 23. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION**

El saldo de esta cuenta se compone de las siguientes aportaciones:

Accionista	Valor	%
Fondo de Solidaridad	11,302,387.40	96.461%
Consejo Provincial de Manabí	6,774.69	0.058%
Municipio de Bolívar	49,568.41	0.423%
Municipio de Chone	0.14	0.000%
Municipio de Jipijapa	11,826.63	0.101%
Municipio de Junín	14,250.42	0.122%
Municipio de Manta	189,473.93	1.617%
Municipio de Paján	12,807.32	0.109%
Municipio de Portoviejo	115,889.80	0.989%
Municipio de Santa Ana	0.45	0.000%
Municipio de Sucre	0.16	0.000%
Municipio de 24 de Mayo	6,036.90	0.052%
Municipio de Montecristi	8,064.00	0.069%
Abonados Industriales	<u>25.22</u>	<u>0.000%</u>
<b>Total US \$</b>	<b>11,717,105.47</b>	<b>100.00%</b>

NOTA 24. RESERVA LEGAL

De acuerdo a disposiciones legales vigentes en el país, de la utilidad anual, en caso de haberla, la Empresa, deberá transferir una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal, hasta que ésta sea igual al 50% del Capital Social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos a los accionistas, y/o absorción de pérdidas pero puede ser capitalizada en su totalidad.

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2007 fue de US \$ 83,85.

NOTA 25. RESERVAS DE CAPITAL

Esta cuenta comprende el registro del resultado de la aplicación de la NEC 17., y la contabilización de los decretos 1311 y 2048 A, publicados en los Registros Oficiales No. 281 del 9 de marzo y 454 del 15 de noviembre del 2.002, en los cuales se establecieron las compensaciones por diferencial tarifario.

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2007 fue de US \$ 59.919.124,85.

NOTA 26. RESERVAS DE VALUACION

Comprende el registro del resultado del avalúo realizado a los Activos Fijos, en el año 2.000

El saldo de la cuenta al 31 de Diciembre del 2007 fue de US \$ 940.765,85.

NOTA 27. DONACIONES DE CAPITAL

El saldo de esta cuenta comprende las contribuciones para construcción de instalaciones eléctricas y para materiales y equipos.

El saldo al 31 de diciembre es de US \$ 59,547.59

NOTA 28. CUENTAS DE ORDEN

Corresponden a valores de contratos suscritos para construcción de obras y valores en custodia como pólizas de garantía, registrados para su seguimiento y control.

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre fue de US \$ 2.856.236,15.

NOTA 29. VENTA DE ENERGIA

El saldo de esta cuenta se encuentra compuesto de la siguiente manera:

Residencial		24.832.057,04
Comercial		9.805.125,63
Industrial		5.289.367,68
Alumbrado Publico		14.511.532,67
Entidades Oficiales		3.763.204,07
Suministros Ocasionales		27.920,39
Bombeo de Agua		<u>5.604.406,20</u>
Total	(1)	63.833.613,68
Venta Energía al MEM	(2)	<u>567.610,50</u>
<b>Total US S.</b>		<b>64.401.224,18</b>

- (1) Corresponde a la venta de energía que efectúa EMELMANABÍ S. A. a los usuarios, dentro de su área de concesión.
- (2) Venta de energía generada por EMELMANABÍ S. A. a empresas generadoras, distribuidoras y grandes consumidores.

NOTA 30. INGRESOS DE OPERACIÓN QUE NO SON POR VENTA DE ENERGÍA

Esta cuenta se encuentra conformada por:

Conexiones y reconexiones	1.735.449,82
Arriendos	82.959,42
Varios	<u>12.519.158,06</u>
<b>Total US S</b>	<b>14.337.567,30</b>

NOTA 31. INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN

Se encuentra conformado de la siguiente manera:

Intereses y Dividendos	9.077.869,56
Ventas de Planos	17.688,08
Otros Ingresos	<u>274811,22</u>
<b>Total US S</b>	<b>9.370.368,86</b>

NOTA 32. ENERGIA COMPRADA PARA LA REVENTA

En esta cuenta se registra la compra de energía efectuada a las empresas generadoras de energía del país de acuerdo con el siguiente detalle:

Compra Energía Mercado Ocasional	66.361.628,95
Compra Energía por Contratos	20.185.018,04
Notas de Crédito	<u>(117.971,35)</u>
<b>Total US S.</b>	<b>86.428.675,64</b>



**NOTA 33. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

La siguiente es la conciliación tributaria presentada por la Empresa al 31 de diciembre de 2007:

Utilidad o Pérdida Contable	(22,012,635.24)
(-) 15% Participación de Trabajadores	-
(+) Gastos no Deducibles	-
(-) Amortización Perdida Ejercicio Anterior	-
<b>Utilidad (Pérdida) Gravable</b>	<b>(22,012,635.24)</b>

Por el ejercicio económico 2.007 emitiremos un informe al Servicio de Rentas Internas.

**NOTA 34. NORMAS SOBRE LA PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR**

Dando cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 04Q.I.J.001 de la Superintendencia de Compañías, relacionada con el Estado de Cumplimiento de las Normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor, informamos que la Empresa Eléctrica Regional Manabí S. A. no mantiene la totalidad de las licencias de los sistemas de información, utilitarios y sistemas operativos. A continuación presentamos el detalle respectivo:

UTILITARIOS	TIPO	No.	DETALLE
Oracle 9i	Base de datos	100	Licencias en negociación
Oracle 10g	Base de datos	50	Licencias en negociación
Microsoft Access 2000	Base de datos		No tiene licencias
Microsoft Access 2003	Base de datos		No tiene licencias
Microsoft Office 2000	Ofimática		No tiene licencias
Microsoft Office 2003	Ofimática		No tiene licencias
Visual Básico 6.0	Desarrollo		No tiene licencias
Crystal Report 7.0	Desarrollo		No tiene licencias
Windows 2000	Sistema Operativo	40	No tiene licencias
Windows XP	Sistema Operativo	141	No tiene licencias

**NOTA 35. EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA**

El movimiento presupuestario se resume así:

Concepto	Valor Presupuestado	Valor Ejecutado	Saldos EMELMANABÍ	Diferencia
Ingresos de Operación	65.917.748,51	64.401.224,18	64.401.224,18	-
Ingresos Ajenos a la Operación	<u>27.824.952,33</u>	<u>18.093.904,70</u>	<u>23.716.039,59</u>	<u>5.622.134,89</u>
Total Ingresos	93.742.700,84	82.495.128,88	88.117.263,77	5.622.134,89
Gastos de Operación	108.336.882,44	108.621.822,27	109.896.312,19	1.274.489,92
Gastos Ajenos a la Operación	<u>537.301,78</u>	<u>233.586,82</u>	<u>233.586,82</u>	-
Total Gastos	108.874.184,22	108.855.409,09	110.129.899,01	1.274.489,92
<b>Déficit</b>	<b>(15.131.483,38)</b>	<b>(26.360.280,21)</b>	<b>(22.012.635,24)</b>	<b>4.347.644,97</b>

## NOTA 36. CONVENIOS Y COMPROMISOS

Al 31 de diciembre del 2007, la Empresa ha suscrito, entre otros, los siguientes contratos y convenios:

### **Contratos de Concesión y de Compra - Venta de Energía Eléctrica**

- Contratos de compra - venta de energía eléctrica a plazo con diferentes compañías generadoras del país, como son: ELECTROGUAYAS, HIDROPAUTE, HIDROAGOYAN, TERMOPICHINCHA, TERMOESMERALDAS.
- Contrato de Concesión de Servicio Público de Distribución y Comercialización de Energía Eléctrica, suscrito con el CONELEC el 26 de junio del 2001, para prestar el servicio público de distribución de energía eléctrica dentro del área geográfica perteneciente a la provincia de Manabí, con un plazo de 30 años de duración.
- Contrato de Fideicomiso mercantil celebrado entre la Empresa Eléctrica Regional Manabí S.A., Administradora de Fondos y Fideicomisos Profundados S.A., y TERMORIENTE Cía. Ltda., para el proyecto de generación de energía ubicado en la zona de Shushufindi en la Provincia de Sucumbíos, firmado el 15 de julio del 2002.
- Reforma al Fideicomiso Mercantil Irrevocable denominado MCERO DOS-CERO DIECIOCHO-CERO UNO- EMELMANABÍ, celebrado entre la Empresa Eléctrica Regional Manabí y la Compañía Administradora de Fondos de Inversión y Fideicomisos BG S.A., mediante escritura Número 2943 otorgada por la Notaria Trigésimo Quinta del Cantón de Guayaquil el 11 de Octubre del 2007.

## NOTA 37. EVENTOS SUBSECUENTES

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

### **Resolución No. 06. Q. ICI.003**

- Art. 1 Se adoptan en el Ecuador las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA).
- Art. 2 Dispóngase que a partir del 1 de enero del 2009, las NIAA sean de aplicación obligatoria por parte de quienes ejercen las funciones de auditoría.



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

#### **Resolución No. 06. Q. ICI. 004**

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

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

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

- Mandato 15

Con fecha 23 de julio del 2008, la Asamblea Constituyente aprobó y expidió el Mandato 15, de aplicación obligatoria para el sector eléctrico.

#### **NOTA 38. CONTINGENTES**

##### **Juicios en Trámite**

De la información proporcionada por el Asesor Legal de la Empresa Eléctrica Regional Manabí S.A., al 30 de junio del 2008 existen 50 juicios contra la Compañía, juicios de tipo laboral, ordinarios, verbal sumario, por un monto aproximado de US \$ 20,521,214.54; y 8 juicios cuyo actor es la Empresa en contra del SRI, Municipio de Manta y 5 empresas por incumplimiento en el pago del servicio de energía eléctrica, por un monto aproximado de US \$ 1,286,194.65.

No obtuvimos por parte de la Asesoría Jurídica de la Empresa, un pronunciamiento del estado en que se encuentra los juicios planteados al Servicio de Rentas Internas. Así como de los juicios de coactiva planteados al Municipio de Manta.