

## **EMPRESA ELECTRICA REGIONAL DEL SUR S.A.**

### **INFORME DE COMISARIO A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO ECONÓMICO DEL AÑO 2006**

#### **ANTECEDENTES**

Sobre la base de lo estipulado en el Artículo 279 numeral cuarto de la Ley de Compañías y su Reglamento codificado, cumulo con presentar el Informe de Comisario correspondiente al Ejercicio Económico del año 2006.

Según la Resolución 92-1-4-3-0014 del 25 de septiembre de 1992 de la Superintendencia de Compañías, el Comisario está obligado a emitir opinión sobre:

- ***El cumplimiento por parte de los Administradores de las Normas Legales, Estatutarias y Reglamentarias.***
- ***Comentario sobre los Procedimientos de Control Interno de la Compañía.***
- ***Opinión respecto a las cifras presentadas en los Estados Financieros y su correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad; y si estos han sido elaborados con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.***

Para el cumplimiento de lo dispuesto por la Ley, se plantean los siguientes objetivos:

- Verificar si las actividades Administrativas, Financieras y Técnicas se enmarcan en la reglamentación existente;
- Evaluar los procedimientos de Control Interno y el cumplimiento de las Resoluciones de la Junta General de Accionistas, y del Directorio.
- Verificar la confiabilidad de los Estados Financieros, los mismos que son de responsabilidad de la Administración de la Empresa,
- Emitir criterio sobre la razonabilidad de los datos contables reflejados en los registros y transacciones constantes en los Estados Financieros y si estos guardan conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y con Políticas y Prácticas Contables

Se debe destacar que el presente informe no esta orientado, a determinar ni revelar posibles desviaciones o faltantes que podrían afectar los resultados del ejercicio presentados en el Balance General, ni relevar de responsabilidades a los Administradores de la Empresa por las operaciones y transacciones realizadas durante el Ejercicio Económico del año 2006 y por los futuros Ejercicios Económicos.

  
Econ. Patricio Jijón V.  
Comisario

Sobre el primer aspecto se debe señalar que la Empresa para su administración ha mantenido la misma estructura orgánica funcional de años anteriores, es decir: Junta General de Accionistas, Directorio, Presidente Ejecutivo, Gerentes de Área, Comisarios, Auditores Externos, Contraloría Interna.

Las Actas y Resoluciones de Junta General de Accionistas y de Directorio se encuentran debidamente organizados, archivados y al día cumpliendo con las normas en cuanto a la numeración, escritos y legalización.

Los Talonarios y Libros de Acciones y Accionistas, son llevados de acuerdo a las disposiciones de la Ley de Compañías y son controlados y custodiados por Secretaría Ejecutiva.

En cuanto a los libros de contabilidad y comprobantes, estos se basan en la estructura de cuentas del Sistema Uniforme de Cuentas (SUCOSE), el mismo que se viene aplicando y permite la elaboración de los Estados Financieros, así como la presentación de los resultados obtenidos en el Ejercicio Económico, cumpliendo así con las disposiciones legales en vigencia, observándose consistencia en la aplicación de los Principios y Procedimientos Contables.

#### RESOLUCIONES DE JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS AÑO 2006

Durante el año 2006 la Junta General de Accionistas de la EERSSA se ha reunido en 3 ocasiones, dentro de las cuales ha emitido 42 resoluciones, determinándose los siguientes resultados:

ORGANISMO	TOTAL RESOLUCIONES	CUMPLIDAS
Junta General de Accionistas	42	42
%	100%	100%

Durante el año 2006 el Directorio de la EERSSA se ha reunido 15 ocasiones, dentro de las cuales ha emitido 161 resoluciones considerando varios literales, determinándose los siguientes resultados:

ORGANISMO	TOTAL RESOLUCIONES	CUMPLIDAS	PROCESO
DIRECTORIO	161	160	1
%	100%	99.37%	0.63%

#### RESOLUCION EN PROCESO

Resolución N° 002-06 B):

  
Econ. Patricio Fijón V.  
Comisario

"El Directorio recomienda a Junta General de Accionistas solicite al Fondo de Solidaridad realice las gestiones necesarias con el objeto de que los costos de las auditorias a contratar para determinar los resultados de cada período de Gestión, sean cubiertos por el concedente, previa a la legalización; así mismo, se recomienda se gestione ante el Directorio del CONELEC, la reducción del pago de garantía, por cuanto estos costos afectan la operación del sistema".

**Situación Actual:**

Del seguimiento a la presente recomendación el Asesor Jurídico de la EERSSA señala que se encuentra en análisis jurídico sobre la pertinencia de la resolución.

La consultora Batallas & Batallas Cía. Ltda. en su informe de Auditoria Externa del año 2005, no emitió recomendaciones.

**RECOMENDACIONES INFORME DE COMISARIO DEL AÑO 2005**

El Comisario de la EERSSA en su informe por el año 2005, emitió 11 recomendaciones, determinándose los siguientes resultados:

ORGANISMO	TOTAL RECOMENDACIONES	CUMPLIDAS	NO CUMPLIDAS	PROCESO
COMISARIO	11	8	1	2
	100%	72.73%	9.09%	18.18%

**RECOMENDACION NO CUMPLIDA**

**Recomendación N° 9:**

"Con el objeto de contar con el inventario y avalúo de los activos fijos, es necesario que en el año 2006 se concluya el concurso respectivo, lo que permitirá revalorizar y tener valores reales sobre estos bienes, lo cual a su vez mejorará el patrimonio de los accionistas".

**Situación Actual:**

En el Presupuesto de Operación del año 2006, en la Presidencia Ejecutiva constaba la partida 94.10.66 por US. \$ 120,000.00 Contratos de Asesoría Técnica, para la valoración de los activos de propiedad de la EERSSA. El concurso 005-2006 "Realización del Avalúo de los Activos Fijos de la EERSSA" ha sido declarado desierto por cuanto no se han presentado ofertas. En el Presupuesto de Operación del año 2007 han asignado un monto de US. \$ 80,000.00. **Se ratifica esta recomendación**

  
Econ. Patricio Tijón V.  
Comisario

## RECOMENDACIONES EN PROCESO

### Recomendación N° 3:

"Por lo que se recomienda que en año 2006 la Administración concluya el proceso de adquisición e implementación de este Sistema". (Sistema Informático Integrado)

### Situación Actual:

El Concurso de Precios 06-2004 es declarado desierto por el Comité de Concurso mediante Acta No. 3 de fecha febrero 1 de 2005. El Supervisor de Sistemas en entrevista realizada por personal de esta Unidad de Contraloría, nos indica un nuevo proyecto para la implementación del sistema informático integrado para la EERSSA, tiene un presupuesto referencial de US. \$ 230,000.00.

### Recomendación N° 5:

"La Administración debe continuar con las acciones legales que permitan recaudar el pago pendiente por parte del Municipio de Catamayo, con lo cual el saldo de la cartera vencida, comparada con la facturación y recaudación sería mínima".

### Situación Actual:

La Administración ha dispuesto al Asesor Jurídico de la EERSSA, inicie en forma inmediata las acciones legales correspondientes, en contra de I. Municipio de Catamayo, con la finalidad de recuperar la cartera vencida por consumo de energía eléctrica de esa institución pública.

Se concluye que el porcentaje de cumplimiento, tanto de resoluciones de Junta General de Accionistas, de Directorio; así como de las recomendaciones de Comisario, es óptimo; sin embargo se recomienda a la Administración velar por el cumplimiento de las resoluciones y recomendaciones que se encuentran en proceso.

## MEMORIA DEL ADMINISTRADOR

El Reglamento para la presentación de los informes anuales de los administradores, establecen los requisitos mínimos que estos deben contener y principalmente se refieren a:

- Cumplimiento de los objetivos previstos.
- Cumplimiento de las disposiciones de la Junta de Accionistas y Directorio.
- Información sobre hechos extraordinarios producidos durante el Ejercicio, en el ámbito administrativo, laboral y legal; y,
- Situación financiera de la compañía al cierre del ejercicio y de los resultados anuales.

  
Econ. Patricio Tijón V.  
Comisario

De la revisión al informe presentado por el Administrador correspondiente al Ejercicio Económico del año 2006 y de los aspectos relevantes, se debe destacar lo siguiente en cuanto al cumplimiento de los objetivos propuestos:

- Se actualizó el Plan Estratégico y elaboró el Plan Operativo Anual.
- Se implementó la herramienta para el control de la Gestión Administrativa denominado Cuadro de Mando Integral (Balanced Scorecard-BSC), este tipo de implementaciones permiten a la Administración contar con información actualizada para el seguimiento y control mensual de la gestión.
- Las pérdidas de energía se disminuyeron en 0.83%, al pasar de 13.87% en el año 2005, al 13.04% en el 2006.
- En una primera etapa se procedió a implementar el Sistema Informático de Comercialización, el mismo que se encuentra en producción desde abril del 2006.
- De acuerdo a las liquidaciones del fideicomiso el porcentaje de recaudación para el año 2006 fue del 94%, ya que se facturaron 24.2 millones de dólares y se recaudaron 22.9 millones de dólares.
- La cartera vencida pasó de 748 mil dólares en el 2005 a 1.24 millones de dólares en el 2006, de la siguiente forma:

• Entidad Pública	US \$ 833.122
• Entidad Privada	US \$ 407.274

La deuda del sector público más significativa corresponde al Municipio de Catamayo, la misma que se encuentra en reclamo legal.

**La Administración debe continuar con las acciones legales que permitan recaudar el pago pendiente por parte del Municipio de Catamayo.**

- Contando con la autorización de la Junta General de Accionistas, la Empresa con 10 socios de la Cámara de Industrias de Loja, constituyó la Compañía HIDROCHINCHIPE S.A., habiéndose aportado con bienes en especie correspondiente a los estudios y diseños definitivos de la Central Palanda.
- Se construyó la Línea de Subtransmisión Cariamanga-Macarará a 69Kv con un costo de 1.9 millones de dólares.
- Se realizó la repotenciación de varios alimentadores primarios monofásicos por trifásicos.
- El Programa de Obras del FERUM 2006, a diciembre registra un avance del 67%.
- Se realizó el mantenimiento permanente de alumbrado público, así como varias readecuaciones y mejoras en las redes de distribución.
- Se invirtió 185 mil dólares en el proyecto para recopilación y procesamiento de información georeferenciada (SPARD) de las redes de distribución de la ciudad de Loja, habiéndose ejecutado el trabajo para 11.137 clientes, que representan cerca del 10% del total de abonados de la Empresa.

- La implementación de la automatización de siete subestaciones mediante el sistema SCADA, luego del proceso seguido y contando con resolución del Directorio, se encuentra para conocimiento de la Junta General de Accionistas.
- Se construyó el nuevo sistema de radiocomunicaciones, para lo cual se firmó con SUPTEL el Acta de puesta en funcionamiento, cuyo contrato tiene una duración hasta marzo del 2010.
- Se revisó y actualizó la Reglamentación Interna, habiéndose aprobado las Normas Técnicas para el Diseño de Redes Eléctricas Urbanas y Rurales.

En la Memoria se presenta un informe sobre el cumplimiento de las resoluciones de la Junta General de Accionistas u del Directorio, así como información sobre hechos extraordinarios producidos en el ejercicio en el ámbito Administrativo, Laboral y Legal.

Presenta también el análisis sobre la situación financiera y los resultados obtenidos al 31 de diciembre del 2006.

Al final plantea varias recomendaciones a la Junta General de Accionistas respecto a políticas y estrategias para el siguiente período.

**Con estos antecedentes, recomiendo a la Junta General de Accionistas la aprobación del Informe presentado por el Presidente Ejecutivo correspondiente al ejercicio económico del 2006.**

#### COMENTARIO SOBRE LOS PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

- Con el fin de optimizar los recursos, la Empresa ha implementado varios instrumentos de control interno, que funcionan en los diferentes niveles de la misma, y están complementados con Reglamentos, de los cuales y tal como se señaló en líneas anteriores se actualizó y aprobó el relacionado con las Normas Técnicas para el Diseño de Redes Eléctricas Urbanas y Rurales

**Se recomienda al Directorio revisar y actualizar los demás Reglamentos existentes, tal como lo disponen las Normas de Austeridad.**

- Se cuenta con la Unidad de Contraloría Interna, la misma que durante el año 2006 presentó los siguientes trabajos:
  - Memorando de Antecedentes, relacionado con el examen especial a la Contratación de los Sistemas Informáticos para las Gerencias de Comercialización y Finanzas – Conocido por el Directorio.
  - Auditoria a la Contratación de Obras y Servicios, Adquisición de Bienes y Subrogación de Funciones del Ex Presidente Ejecutivo de la Empresa – no ha sido conocido por el Directorio.
  - Examen Especial al Plan Pool Movistar – está para lectura del borrador.

- Seguimiento de resoluciones de Junta General de Accionistas, Directorio, Auditoria Externa y Comisario – se encuentra aprobado.
- Examen Especial a la Programación, Ejecución y Liquidación del FERUM 2005 – Aprobado por Junta General de Accionistas.
- Examen Especial al Comisariato de la EERSSA – falta aprobación de la Junta General de Accionistas.
- Examen Especial a los valores recaudados por consumo de energía en la Parroquia el Tambo del Cantón Catamayo.
- Criterio sobre pago de dietas por sesión de Comité de Concurso de Ofertas – conocido por el Directorio.
- Criterio sobre propaganda de cajas metálicas.
- Criterio sobre bienes sustraídos en accidente de tránsito ocurrido en la vía a Malacatos.
- Criterio cumplimiento del contrato No. 151.2006 Celebrado con ESEMEC.
- Criterio recepción de la línea de subtransmisión Cariamanga-Macará.
- Criterio contabilización del diesel de la Central Térmica Catamayo.

**Se recomienda a la Administración hacer conocer a los organismos superiores los informes presentados por Contraloría Interna, así como se concrete la designación del Contralor Interno Jefe.**

- En el ámbito externo se encuentran los organismos de control como el Comisario, Auditoria Externa, Superintendencia de Compañías y la Contraloría General del Estado.
- El Servicio de Rentas Internas evalúa el cumplimiento de los diferentes tributos o impuestos que genera la Empresa, debiendo mencionar que según los registros contables, se ha cumplido oportunamente con los pagos previstos en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, cumplimientos que serán analizados en el informe tributario que presente la Auditoria Externa.
- Para el año 2006 la Empresa ha cumplido con las contribuciones a la Superintendencia de Compañías, CENACE, CONELEC, Ecuacier, Impuestos Municipales, Contraloría General del Estado.
- Durante el año 2006 la Empresa Eléctrica Regional del Sur S.A. tuvo contratada una Póliza de Seguros con la Compañía Bolívar, con coberturas para Todo Riesgo: Incendio, Rotura de Maquinaria, Robo y/o Asalto, Hurto, Equipo Electrónico, Equipo y Maquinaria, Dinero y Vehículos; así como la Póliza de Vida y Accidentes personales.

De acuerdo al detalle de las Pólizas contratadas, se concluye que la Empresa Eléctrica Regional Del Sur, al 31 de diciembre del 2006, mantuvo debidamente resguardados la totalidad de sus Activos y al personal a su cargo.

- Para la realización de la Auditoria Externa a los Estados Financieros del Ejercicio Económico del año 2006, la Administración contando con la resolución de Junta General de Accionistas, procedió a la contratación de la firma Consultora Gabela Cía. Ltda.
- Con el fin de garantizar el pago a las Generadoras por el suministro de energía, el Fondo de Solidaridad dispuso la contratación de un Fideicomiso Mercantil con la Administradora de Fondos del Pichincha S.A., para que la Empresa deposite los valores recaudados diariamente, situación que se viene cumpliendo en forma normal por parte de la EERSSA.
- La Empresa Eléctrica Regional del Sur S.A. cumpliendo con las Normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor, durante el año 2006 ha desarrollado sus actividades en función del ordenamiento jurídico vigente, de manera especial las disposiciones que regulan dichas Normas.
- **LIQUIDACION PRESUPUESTARIA**

#### **PRESUPUESTO DE EFECTIVO**

Durante el año 2006 los Ingresos efectivos se cumplen en el 81% de lo presupuestado, lo que representa la suma de US \$ 28.368.874,03, los mismos que se los obtuvo por la Venta de Energía a los abonados y grandes consumidores; Servicios, Aportes de Accionistas, Contribuciones de Usuarios, recuperación de Cartera Vencida, entre otros.

Los Egresos efectivos se cumplen en el 72% de lo previsto, lo que significa la cantidad de US \$ 27.162.389,33, que cubren gastos de Operación, Inversiones y obligaciones con el Mercado Eléctrico Mayorista, (Mercado ocasional-generadoras).

Del total de Ingresos y Gastos efectivos, se obtiene un saldo positivo de US \$ 4.038.853,93. Durante el periodo enero-diciembre de 2006, se canceló las obligaciones pendientes de pago a las generadoras de los meses de febrero a septiembre de 2005, así como las facturas de enero a septiembre del año 2006 por compra de energía tanto al mercado ocasional como a las Generadoras.

#### **PRESUPUESTO DE INVERSIONES**

El plan de obras de la Empresa, durante este periodo, se cumple en el 36% de lo presupuestado, con un monto de US \$ 7.559.876,71 frente a US \$ 20.812.759,05, así:

	PRESUPUEST.	EJECUTADO	%
GENERACIÓN	5.233.886,02	879.852,76	17
SUBTRANSMISIÓN	1.755.492,10	383.165,76	22
DISTRIBUCIÓN	9.935.403,65	5.619.043,79	57
INVERS.GENERALES	3.887.977,28	677.814,51	17
<b>T O T A L E S:</b>	<b>20.812.759,05</b>	<b>7.559.876,71</b>	<b>36</b>

El resultado del 36% de ejecución del Presupuesto de Inversiones durante el periodo enero a diciembre de 2006 es producto de la no ejecución de algunas obras previstas para el año para las diferentes Etapas Funcionales. Se recomienda que en el presupuesto de inversiones, se considere únicamente las obras que se pueda ejecutar.

#### PRESUPUESTO DE OPERACION

De la liquidación del Presupuesto de Operación, se observa que los Ingresos Presupuestarios para el año 2006 eran de US \$ 24.127.799,20 y los ejecutados de US \$ 22.453.432,19, es decir el 93%, siendo los más significativos los ingresos por venta de energía.

El total de ingresos tanto de Operación, como los Ajenos a la Operación, se cumplen en el 106% de lo presupuestado durante el año 2006, lo que representa la suma de US \$ 27.209.948,14 frente a US \$ 25.735.799,20 de lo proyectado para el presente ejercicio.

Los Gastos Directos de Operación se estimaron en US \$ 24.678.772,42 y se ejecutaron US \$ 22.900.550,17, es decir el 93%, siendo la compra de energía la partida más importante.

Considerando la depreciación y los gastos ajenos a la operación, los gastos totales se presupuestaron en US \$ 29.336.772,42, habiéndose ejecutado estos por US \$ 27.586.246,54.

Del total de ingresos y gastos ocasionados en el año 2006, obtenemos un Déficit Presupuestario de US \$ 376.298,40

De la revisión se observa que existen partidas que se encuentran sobregiradas, y se refieren a:

- Subsidio de Transporte 116%
- Sobretiempos y horas extras 113%.
- Arriendo de Equipos, maquinaria Y herramientas 113%
- Servicio de energía eléctrica, agua y telecom. 116%
- Servicios Externos, Legales y de Auditoria 135%

**Se recomienda a la Administración llevar un estricto control sobre estos gastos y que los mismos se ajusten a los presupuestados.**

**De lo antes señalado, se concluye que los Procedimientos de Control Interno establecidos por la Empresa, garantizan un adecuado manejo de los recursos y cumplen los requisitos sobre la veracidad de la información financiera y administrativa.**

## **ESTADOS FINANCIEROS - EJERCICIO ECONÓMICO 2006**

La información que consta en los Estados Financieros proporcionados por la Empresa es de responsabilidad de la Administración, por lo tanto el Comisario proporciona a la Junta de Accionistas su opinión sobre las cifras presentadas en los mismos, debiendo resaltar que estos han sido elaborados de acuerdo a las disposiciones legales de aplicación contable.

### **BALANCE GENERAL**

Los comentarios del Comisario que constan a continuación se refieren a las cuentas del el Balance General al 31 de diciembre del 2006, siendo las más significativas las que a continuación se detallan:

#### **ACTIVO**

##### **ACTIVO CORRIENTE-DISPONIBILIDADES**

##### **CAJA GENERAL**

Dando cumplimiento a la Norma, el saldo de esta cuenta al cierre del Ejercicio Económico, debe tener saldo "cero", sin embargo en esta cuenta se registró la recaudación el 29, 30 y 31 de diciembre del 2006 por US \$ 165.563,20, valor que fue depositado los primeros días de enero del 2006, con lo cual se cumple con las disposiciones a este respecto.

##### **BANCOS Y FIDEICOMISO ELESUR**

Estas Cuentas, al 31 de diciembre del 2006, tienen un saldo de US \$. 2.554.291,32 y 1.484.562,61 respectivamente y corresponden a los valores existentes en Cuentas Corrientes y al saldo en inversiones a través del Fideicomiso Elesur, y que sirven para honrar los compromisos que tiene la empresa.

Las conciliaciones bancarias se realizan en forma mensual entre Tesorería y Contabilidad, se observa que durante el año 2006 no se produjeron sobregiros, y por lo tanto el manejo de las cuentas corrientes es bien llevado, se cuenta como ayuda para la toma de decisiones con el flujo de caja mensual.

  
Don. Patricio Tijón V.  
Comisario

## FONDOS ROTATIVOS

Estos fondos sirven básicamente para el pago de las comisiones de servicio autorizadas por el Presidente Ejecutivo; y el asignado al Jefe de Transportes para el pago de reparaciones menores del parque automotor, fondos que son liquidados en forma mensual. Se ha verificado la existencia de las respectivas actas de arqueos, el saldo de esta cuenta a diciembre del 2006 es de US \$ 96.293,27

## EXIGIBLE

### DOCUMENTOS POR COBRAR

Esta cuenta registra un saldo de US \$ 2.814.909,63, por concepto de venta de energía que la empresa realiza en el mercado ocasional y por los servicios concedidos a crédito y que se encuentran pendientes de recaudar, debiéndose señalar que este saldo incluye valores por venta de energía de años anteriores, por lo que se recomienda realizar las respectivas gestiones de cobro.

Se observa que a diciembre del 2006 se han efectuado actas de conciliación de estos valores con algunas Empresas Eléctricas, debiéndose concluir con las Empresas que faltan.

### CUENTAS POR COBRAR CONSUMIDORES

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2006 es de US \$. 2.942.317,75 y corresponde básicamente al registro de la facturación mensual por venta de energía, más la cartera vencida, la misma que a diciembre del 2006 es de US \$ 1.240.397,48, desglosada así:

- Sector Público US \$ 833.122,82
- Sector Privado US \$ 407.274,66

La deuda pública corresponde básicamente al Municipio de Catamayo, la misma que se encuentra en reclamo legal.

La Administración debe continuar con las acciones legales que permitan recaudar el pago pendiente por parte del Municipio de Catamayo, así como tomar acciones que permitan también recuperar la cartera del sector privado.

A diciembre del 2006, no se ha realizado la conciliación entre las áreas de contabilidad y comercial, justamente debido a los inconvenientes con el sistema informático, por lo que se recomienda que las áreas de contabilidad, comercial e informática realicen las verificaciones correspondientes y posterior acta de conciliación.

## OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Registra un saldo de US \$ 310.601,79, y corresponden a los anticipos concedidos al personal de la empresa por contratación colectiva vigente (26 mil dólares); instituciones del estado (111 mil dólares), varios por 164 mil dólares, manteniéndose las cuentas por cobrar de dudosa recuperación por 156 mil dólares, las mismas que vienen desde el año 2002 y corresponden a servicios no cancelados por retiros de medidores; se recomienda a la Administración realizar un análisis de estos valores y conceptos y proponer a los organismos superiores las recomendaciones que correspondan.

La Provisión Acumulada para Cuentas Incobrables y de acuerdo a las Notas Aclaratorias a los Estados Financieros, se registra por US \$ 249.572,59 sobre el movimiento de las cuentas Documentos por Cobrar, Cuentas por Cobrar Consumidores y Otras Cuentas por Cobrar, generadas en el 2006, con excepción de los anticipos concedidos a empleados, más los registros de años anteriores. Se recomienda analizar y determinar si esta provisión es suficiente para cubrir los riesgos de incobrabilidad que tienen estas cuentas.

La Cuenta ANTICIPOS DE CONTRATOS A CORTO PLAZO con un saldo de US \$ 500.724,81, registra los contratos suscritos para la provisión de materiales, construcción, estudios, servicios y obras FERUM, que están pendientes de liquidar a diciembre del 2006. A la fecha de revisión, se observa que las áreas respectivas liquidan los contratos cumplidos.

## INVENTARIOS

El saldo de este grupo de cuentas a diciembre del 2006 es de US \$ 7.070.781,10, y se refieren a los materiales, repuestos, combustibles y lubricantes que se encuentran en stock de bodega a diciembre del 2006, los mismos que han conciliados con el inventario físico y los registros auxiliares de Kárdex, conformados así:

Bodegas	US \$ 6.832.573,64
Combustibles y Lubricantes	US \$ 191.223,11
Materiales en transformación	US \$ 46.984,35

## OTROS ACTIVOS CORRIENTES Y ACUMULADOS

Tienen un saldo de US \$ 262.552,07, y corresponden a valores pendientes de liquidación y se refieren a: Comisariato (24 mil dólares), Anticipo Impuesto a la Renta (235 mil dólares) y Rendimientos Financieros (3 mil dólares)

## ACTIVO FIJO

La conformación de esta cuenta a diciembre del 2006, considerando las adiciones y las bajas por transferencias, es la siguiente:

  
Egon Patricio Fijón V.  
Comisario

Bienes e Instalaciones en Servicio	US \$ 141.242.255,67
Depreciación Acumulada B.I.S.	US \$ 83.654.591,89
Obras en Construcc. de Bien. e Instalac.	US \$ 1.393.101,07
Bienes e Instal. En Proceso de Retro	US \$ 502,92

Dando un total neto de US \$ 58.981.267,77, que comparado con el año anterior, refleja un incremento de US \$ 3.143.569,34, producto de la activación de las obras construidas y concluidas en el año 2006, siendo los más significativos los que corresponden a centrales hidroeléctricas, centrales de combustión interna, líneas y subestaciones de transmisión, sistemas de distribución, instalación de servicios a abonados e instalaciones generales.

A la fecha no se ha realizado el inventario físico y avalúo de estos bienes, **insistiéndose en la recomendación que al respecto se formuló en el informe del año 2005.**

#### OBLIGACIONES POR COBRAR A LARGO PLAZO

En esta cuenta que tiene un saldo de US \$ 46.184,08 se han registrado las Obligaciones por Cobrar al I. M. de Catamayo, cuya recuperación está sujeta a un proceso legal el mismo que se encuentra en la Corte Suprema de Justicia.

#### ACTIVO DIFERIDO

Con un saldo de US \$ 259.327,91, agrupa las Cuentas de Pagos Anticipados, Cuentas por Liquidar, Intangibles y Otros Débitos Diferidos y respectivamente se refieren a:

- Valor de las primas de seguros contratados por la Empresa, los cuales son amortizados mensualmente en base al periodo de cobertura.
- Cancelaciones efectuadas al ECUACIER por concepto de afiliación, además consta el arriendo del local donde funciona la Agencia Sozoranga.
- Los intangibles corresponden al costo de sistemas de computación y licencias. Estos activos son amortizados en 5 años; durante el año 2005 se amortizó US \$ 20.306,11
- En Otros Débitos Diferidos consta la amortización del saldo del Certificado de depósito del Banco de Azuay, la deuda del Ex INECEL y sr. Hernán Barros que se amortiza en un periodo de 5 años sobre las base resolución de Junta General de Accionistas y para el 2005 fue de US \$ 52.289,22

#### PASIVO

##### PASIVO CORRIENTE

El saldo del Pasivo Corriente (Corto Plazo) a diciembre del 2006 es de US \$ 12.541.956,72 y lo conforman:

- Documentos por Pagar ( US \$ 10.171.589,02 ), y corresponde a los valores pendientes de cancelar por la compra de energía al MEM, por US \$ 10.138.949,20 y a Bolívar Compañía de Seguros por US \$ 32.639,82  
Durante el año 2006 en esta cuenta se registraron las compensaciones de adeudos, sobre la base de lo establecido en los Decretos Ejecutivos Nos.- 105 del 13 de mayo del 2005, 1331 del 7 de abril del 2006 y 1406 del 5 de mayo del 2006 por un total de US \$ 2.025.671,86

Tal como se mencionó en las Cuentas por Cobrar se han efectuado actas de conciliación de estos valores con algunas Empresas Eléctricas, debiéndose concluir con las Empresas que faltan.

- Cuentas por Pagar con un saldo de US \$ 1.845.927,31, en este rubro están considerados los valores pendientes de cancelar por varios conceptos, y principalmente corresponden a rubros como: Comprobantes de Pago, Roles de Pago, Acreedores Varios, Instituciones del Estado, Casas Comerciales y Liquidación de Fondos.
- Las Obligaciones Patronales con un saldo de US \$ 191.651,06, se calculan sobre la base de la legislación laboral vigente y se refieren a provisiones para Fondos de Reserva, Aportes al IEES, Décimo Tercero, Cuarto y Quinto Sueldo, Beneficios de Contrato Colectivo, etc.
- Otros Pasivos Corrientes y Acumulados con saldo US \$ 327.959,33, corresponde a la recaudación de impuestos y tasas a favor de terceros, efectuados en el mes de diciembre del 2006 y que a la fecha se encuentran liquidados.

#### PASIVO A LARGO PLAZO

A diciembre del 2006 se registra por este concepto un saldo de US \$ 14.529.338,02 y se refieren a:

- Provisión Contingentes Laborales por US \$ 1.453.943,98, cuenta que con relación al año anterior ha disminuido en 61 mil dólares, producto de los valores cancelados en el año 2006, esta provisión se basa en lo dispuesto en el Contrato Colectivo Artículos 32 y 33.
- Provisión Acumulada Jubilación Patronal por US \$ 3.430.254,65, que representa el valor de todas las pensiones futuras que la empresa deberá cancelar a los empleados que cumplan con los requisitos de Ley. Este valor se registra sobre la base del estudio actuarial realizado por Actuaría Consultores Cia. Ltda., esta cuenta no representa inversión específica de fondos.

Durante el año 2006, se cancelaron pensiones jubilares por un monto de US \$ 64.628,24

- La Cuenta Otras Obligaciones a Largo Plazo tiene un saldo de US \$ 9.645.142,39 y corresponde a los valores que la empresa adeuda al Ministerio de Economía y Finanzas por:

Petrocomercial	US \$ 1.660.087,77
Programa Subtransmisión Fase-A	US \$ 29.897,65
Materiales Programa Subtransmisión Fase B2	US \$ 7.955.156,97

La deuda con Petrocomercial corresponde a la compra de diesel y se encuentra debidamente conciliada.

Con relación a los Materiales de los Programas de Subtransmisión Fase-A y B2, se debe mencionar que a la fecha de revisión no existen convenios de pago con el Ministerio de Economía Y Finanzas sobre estas obligaciones, **recomendándose insistir ante esta entidad para formalizar estos compromisos.**

## PASIVOS DIFERIDOS

Tienen un saldo de US \$ 902.840,55 y corresponden a los Anticipos para Construcciones de Obras de Acometidas, instalación de Transformadores, instalación de medidores por US \$ 88.576,90 y Otros Créditos Diferidos US \$ 814.263,65 por concepto de: FERUM, Cuerpo de Bomberos, Depósitos en Garantía, básicamente.

Es importante mencionar que los valores por concepto de Depósitos en Garantía, no se encuentran depositados en cuentas específicas, tal como lo disponen las disposiciones de Ley, **por lo que se recomienda aplicar dichas disposiciones.**

## PATRIMONIO

### CAPITAL SOCIAL

A diciembre del 2006 el Capital Suscrito y Pagado por US \$ 27.892.432,08, debiéndose indicar que el último aumento de capital se realizó en el año 2001, **se insiste en la recomendación sobre el proceso de Aumento de Capital y Reforma Integral del Estatuto Social.**

### APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN

Los Aportes para Futura Capitalización tienen un saldo de US \$ 25.700.959,13 y con relación al año 2005 se ha incrementado en US \$ 3.944.982,20 producto de las aportaciones efectuadas por el Fondo de Solidaridad, Consejos Provinciales y Municipios para el Programa de Obras FERUM-2006, observándose que al 31 de diciembre se cuenta con las actas de conciliaciones con los diferentes Municipios, faltando la suscripción respectiva con el Fondo

de Solidaridad y el H. Consejo Provincial de Morona Santiago, **se recomienda concluir con este trámite.**

## RESERVAS Y DONACIONES

Las Reservas Patrimoniales y Donaciones tienen un saldo de US \$ 2.885.454,76 y US \$ 757.992,34 respectivamente, las primeras se han incrementado con relación año anterior en US \$ 96.448,69 producto del registro del reconocimiento del déficit tarifario del año 2005 y que sirvieron para cancelar parte de la compra de energía, a través del Fideicomiso Elesur.

## ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS

### INGRESOS

Los ingresos obtenidos por la Empresa durante el Ejercicio Económico del año 2006, ascienden a US \$ 27.209.948,10, de los cuales US \$ 22.453.432,19 son por venta de energía, US \$ 888.928,44 a ingresos que no son por venta de energía, como son: conexiones, reconexiones, inspecciones, cambios de medidor, comercialización principalmente; y US \$ 3.867.587,51 por ingresos ajenos a la operación, como arriendos, venta de materiales, intereses, venta de bienes dados de baja, comisiones, etc., e ingresos extraordinarios que se registran por el reconocimiento del déficit tarifario del año 2006 por US \$ 3.411.185,36, correspondiendo US \$ 3.269.264,37 por compensación de adeudos y por recursos transferidos al Fideicomiso US \$ 141.920,99

### GASTOS

Los gastos incurridos en el año 2006 incluidos los de operación, de depreciación, así como los ajenos a la operación, pérdidas extraordinarias y gastos financieros totalizan US \$ 27.952.955,75 y corresponden a los realizados por la compra de energía para la reventa, los de operación y mantenimiento en distribución, instalación de servicios a consumidores, comercialización y administración, principalmente.

### RESULTADOS

Los resultados que arroja el Ejercicio Económico del año 2006 como producto de la operación de EERSSA durante el año 2006, arrojan una Pérdida de US \$ 743.007,61

### ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Considerando los saldos iniciales a enero del 2005; los Aumentos Patrimoniales y que se refieren a los Aportes para Futura Capitalización, más las Donaciones de Capital y Contribuciones Recibidas, menos las Disminuciones Patrimoniales, producto del resultado del ejercicio corriente, se tienen el saldo final del patrimonio de US \$ 49.411.288,88 a diciembre del 2005.

  
Egon Patricio Fijón V.  
Comisario

### OPINIÓN DEL COMISARIO

En mi opinión como Comisario, el Balance General y el Estado de Ingresos y Gastos con corte al 31 de diciembre del 2006, los resultados obtenidos presentan razonablemente en sus aspectos más significativos la real situación financiera de la Empresa Eléctrica Regional del Sur S.A., los mismos que son de entera responsabilidad de la Administración, por lo que recomiendo a los organismos superiores su aprobación.



RECIBIDO  
Fecha: 2007-04-30  
Hora: 8:40  
Número Ingresos: 17 (20)  
Secretaría Presidencia Ejecutiva

*Ejón. Patricio Tijón V.*  
Comisario