

INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN CORRESPONDIENTE AL AÑO 2006

Antecedentes.-

PACACEVI S.A. no registra cuentas por pagar o créditos con la banca o proveedores. En este año se ha realizado una actividad moderada que le ha permitido a la empresa mantenerse en el mercado.

Análisis del cumplimiento de los proyectos planteados como objetivos para el año 2006.-

Se realizaron gestiones de mercadeo con varias empresas del sector eléctrico, se cumplió otro de los objetivos propuestos para el año 2006, se ha conseguido realizar actividades con empresas de distribución que tienen generación.

Luego de varios años de gestión en Electroguayas, se consiguió que inviten a PACACEVI S.A. para que participe en el proceso de contratación del mantenimiento de los generadores.

Gestiones relevantes durante el año 2006.-

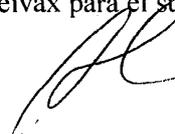
En el mes de agosto, se realizó el mantenimiento del generador No. 10 de la Central Catamayo de EERSA, el monto de este contrato fue de USD 7.000,00. Se ejecutó el contrato a satisfacción del cliente y se firmó el acta de entrega recepción.

Con la empresa ELEPCO, se suscriben dos contratos para la reparación de dos rodets de las unidades No1 y No2 de la central Illuchi I y un rodete de la central Illuchi 2. En los dos casos se contrató la ejecución del trabajo con un taller de Ambato bajo la supervisión de Pacacevi, luego de las pruebas se entregaron los rodets a satisfacción del cliente y se firmaron las actas de entrega recepción.

En el mes de mayo se presentó una oferta para el mantenimiento del generador de la unidad TV3 la central Gonzalo Zevallos la misma fué aceptada y se suscribió el contrato 059-06 para la ejecución del reacondicionado del generador por un monto de USD 298.554,00, el plazo para la ejecución del contrato fué de 45 días, el trabajo lo realizó nuestra representada GENERMEX con personal de su planta y Pacacevi participó en las actividades de coordinación y suministro de personal local, se entregó la unidad para la operación comercial y se firmó el acta de entrega recepción.

Igualmente, por el mismo monto se presentó una oferta para mantenimiento del generador de la unidad TV2, la oferta fue aceptada y se firmó el contrato No 109-06 en representación de GENERMEX, el trabajo se realizó dentro de las condiciones técnicas y de plazo exigidas por el cliente, se entregó la unidad para su funcionamiento y se suscribió el acta de entrega recepción. Al momento las dos unidades están operando sin ninguna novedad.

En el mes de octubre, se presentó una oferta en ELECTROGUAYAS en representación de Reivax para el suministro de dos reguladores de voltaje para las unidades TV2 y Tv3



de la central Gonzalo Zevallos, por un valor de \$ 743.392,86 ; la oferta fue aceptada y se suscribió el contrato No 261-06, el proceso esta en marcha y se espera que de acuerdo al cronograma de ejecución, se pongan en servicio en los meses de agosto y noviembre del presente año.

Aspectos económicos contable-financieros:

Los Estados Financieros cortados al 31 de diciembre del 2006, presentan la siguiente situación:

Caja –Bancos: El saldo bancario de USD 66755.86 , saldo disponible en la cuenta bancaria del Bco. Internacional, y en la cuenta de inversión de corto plazo \$ 150.000.00

Cuentas por cobrar: Anticipos a Proveedores por servicios locales \$ 75.000.00; cuentas de impuestos fiscales pendientes de liquidación \$ 12.930.08 (retenciones en la fuente en contratos y crédito fiscal del IVA) a diciembre-31-2006, y a la cuenta a cobrar al Ing. F. Cevallos (US \$ 700,00); crédito tributario IVA \$ 877.84, que se liquida en enero-2007.

Activos fijos: Por el saldo de USD \$ 27.905,33 que corresponde los activos fijos netos de depreciación propios, que son depreciados de acuerdo a las disposiciones legales; y los gastos de promoción y desarrollo, y de constitución, organización y otros gastos de desarrollo e instalación por \$ 43.747.34 que se considera como gastos diferido ha ser absorbido en el tiempo que permite la Ley (5 años).

Cuentas por pagar: por USD \$ 531.005,66 cuentas del corriente por pagar: de los cuales \$ 519.750.00 corresponde al anticipo del contrato a ejecutar en el año 2007; a los accionistas encargados de la operación de la empresa (\$ 3.436,02) servicios pendientes de pago, arriendos y cuentas a socios por prestamos para gastos de promoción y desarrollo, como las deudas fiscales pendientes de liquidación(\$ 4.281,05), y las cuentas por pagar a terceros por servicios prestados (\$ 1.400,00), y \$ 2.148.59 participación trabajadores.

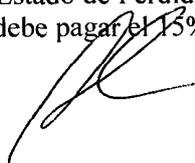
Patrimonio: representa USD \$ 46.236,79 , corresponde al capital social más las reservas y utilidades no distribuidas de años anteriores y del presente ejercicio.

El rubro de Ingresos de la Empresa por el año 2006 por \$ 688.218.28, representan los servicios facturados, que no ha permitido cubrir los costos directos de los contrato y otros ingresos varios por \$ 1.319.57 para sostener los gastos de funcionamiento de la empresa en el año 2006.

Los gastos de operación y administrativos: por USD \$ 675.214,91 representa el 97.90% de los ingresos dados.

En el año 2006 se ha aplicado el valor de los gastos de depreciación y amortización de los activos fijos y los diferidos de años anteriores.

El Estado de Pérdidas y ganancias refleja una utilidad de USD \$ 14.323,94 sobre la cual se debe pagar el 15% de trabajadores y el 25 % de impuesto a la Renta.



Recomendación sobre asignación las utilidades:

En razón de tener una utilidad baja, propongo a los señores accionistas, que después del pago del 15% trabajadores y el Impuesto a la Renta, se asigne el 10% a la Reserva Legal, se asigne el 50% de la utilidades líquidas en la cuenta dividendos y el otro 50% a la cuenta de Reservas para contingencias.

Proyectos para el año 2007

Se espera ejecutar el contrato No 261-06 que esta firmado con Electroguayas.

Conociendo que ELECTROGUAYAS tiene la necesidad de ejecutar el mantenimiento de las turbinas de las unidades TV2 y TV3, se espera participar en el proceso en de concurso para el mantenimiento de las mismas representación de TURBOMAQUINAS.

Existe la necesidad de realizar una modernización de los reguladores de velocidad de una unidad de la central Los Chillos y de las dos unidades de la Central Nayón de la Empresa Eléctrica Quito, se espera que se podamos participar en el proceso de concurso.

Además se espera realizar pequeños trabajos de pruebas o mantenimientos en las empresas de distribución que tienen generación.

Se presentó una oferta para el mantenimiento de los generadores de Termoguayas, pero por las condiciones del mercado que no les pagan por la generación, es posible que no tengamos respuesta. Esta es la condición de las empresas particulares.

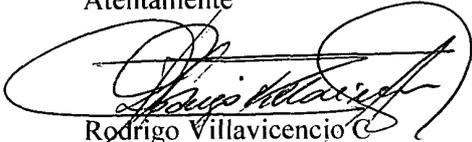
Conclusiones

La empresa tiene problemas periódicos al inicio de año ya que la gestión nuestra depende de los proyectos que generen las empresas del sector eléctrico y estas dependen de la aprobación de sus presupuestos y en este año han aprobado en este mes de abril y los procesos de contratación serán en el segundo semestre, esta circunstancia produce inactividad de la empresa en el primer trimestre del año.

Se han pagado la deuda que se mantenía con el Banco Internacional y con los socios de la empresa.

Los ingresos han servido para cubrir los costos operativos y sostener la actividad de la empresa con la expectativa de que podamos mejorar nuestro nivel de penetración en el mercado.

Atentamente



Rodrigo Villavicencio
Presidente Ejecutivo