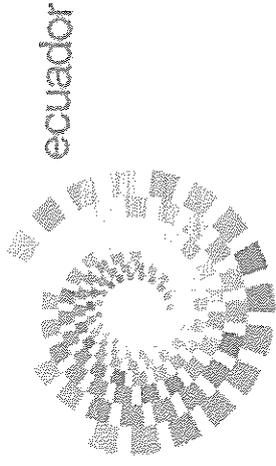


energía para el buen vivir



**INFORME DE COMISARIO
ESTADOS FINANCIEROS EJERCICIO
ECONÓMICO 2013**

INFORME DEL COMISARIO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA ELECTRICA PROVINCIAL COTOPAXI S.A.

**** AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 ****

1.- ANTECEDENTES

Cumpliendo con las funciones de Comisario de la Empresa Eléctrica Provincial Cotopaxi S.A., y de conformidad con lo que dispone el artículo No. 279, numeral 4) de la Ley de Compañías; y las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", Ley Orgánica de Empresas Públicas, Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Pública, Normas de Control Interno para las Entidades, Organismos del Sector Público y de las Personas Jurídicas de Derecho Privado que Dispongan de Recursos Públicos, y de conformidad al Artículo vigésimo Segundo de los Estatutos de la empresa, me permito poner a consideración de los señores Accionistas el presente Informe sobre los Estados Financieros correspondiente al ejercicio económico del 2013, los mismos que debieron haberse presentado máximo en el primer trimestre del año anterior.

La administración ha informado las limitaciones que ha tenido que enfrentar para poder presentar los Estados Financieros de la Empresa del 2013, entre la principal razón es que el organismo autorizado para la contratación de la auditoría externa para las empresas públicas, es la Contraloría General del Estado de conformidad a su normativa técnica y jurídica vigente.

Contratación que por dos ocasiones fue fallida en el proceso realizado por la Contraloría General del Estado según se me ha informado por parte de la administración, finalmente ha sido contratado bajo la modalidad de "Contratación Directa Consultoría" por parte del Órgano de Control, según acta No 04 del 17 de marzo del 2015 suscritas por las siguientes partes: Coordinador Administrativo y Servicios, Encargado Contraloría General del Estado Lcdo. Darwin Moreno

Garcés, el representante de la empresa adjudicada Sr. Felipe Sánchez Moncayo KRESTON Audit del Ecuador Cía. Ltda. y por el delegado de la Empresa Eléctrica Provincial Cotopaxi S.A Econ. Patricio Luzuriaga Rodríguez por los ejercicios económicos de los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2014, acuerdo que fue suscrito por el Presidente Ejecutivo Subrogante Ing. Jorge Vergara el 20 de abril de 2015 a un plazo de ciento sesenta días (160).

2.- OBJETIVOS DEL INFORME

Realizar la revisión de los Estados Financieros de conformidad con, Ley Orgánica de Empresas Públicas, Normas de Control Interno para las Entidades, Organismos del Sector Público y de las Personas Jurídicas de Derecho Privado que Dispongan de Recursos Públicos, publicado en el Acuerdo 039 –CG-2009 Registro Oficial No 78 de 1 de diciembre de 2009 y el suplemento del Registro Oficial 87 de 14 de diciembre de 2009 por la Contraloría General del Estado y Decreto 225 del 18 de enero de 2010; y, con el objeto de poder emitir mi criterio con el propósito de mejorar el sistema administrativo y financiero de la compañía, de conformidad con los nuevos procesos dispuesto por el organismo de Control y además se cumpla con la entrega de un óptimo servicio a la comunidad, que es la razón principal de la empresa.

3.- LIMITACIONES

Es pertinente aclarar que este informe no está destinado a revelar posibles faltantes, irregularidades o desviaciones de carácter administrativo-financiero y de control, que en lo posterior pudieren afectar a las cuentas del balance. Tampoco exime de responsabilidad a los administradores y funcionarios de la empresa por el incumplimiento de las disposiciones legales en el ejercicio de sus funciones como son: diseñar, implementar y mantener el control interno para la preparación razonable de los estados financieros.

Este trabajo fue realizado cumpliendo con todos los requisitos que exige Superintendencia de Compañías, Ley Orgánica de Empresas Públicas, Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Pública, Normas de Control Interno para las Entidades, Organismos del Sector Público y de las Personas Jurídicas de Derecho Privado que Dispongan de Recursos Públicos y además de los criterios, observaciones y recomendaciones propias que se ha determinado como Comisario de la Empresa.

4.- OPINION SOBRE LA COLABORACION DE LOS ADMINISTRADORES PARA EL CUMPLIMIENTO SOBRE LAS FUNCIONES DEL COMISARIO

Para cumplir con las funciones encomendadas se encontró en la Empresa Eléctrica Provincial Cotopaxi S.A. la colaboración por parte de los señores funcionarios y empleados de la misma, lo que ha permitido emitir el presente informe.

Aprovecho esta oportunidad para expresar mis debidos agradecimientos a los señores Presidente Ejecutivo de la Empresa, Dirección Financiera y Contabilidad, Dirección de Relaciones Industriales, Asesoría Jurídica, Directores Departamentales, y personal de Secretaría General.

5.- SOBRE LIBROS SOCIALES

Se ha procedido analizar y comprobar que los libros sociales de la Empresa como son:

1.- Libro Talonario.- Se encuentran emitidos los Títulos correspondientes a los accionistas, en base a los aumentos de capital respectivos que constan del Título número 1 al 27.

2.- Libro de Acciones y Accionistas.- Revisado el libro de acciones y accionistas se encuentra asentado los respectivos aumentos de capital con la siguiente observación: en el Folio 8, del Libro, dice: "De conformidad a la Ley Orgánica de Empresas Públicas, Segunda Disposición Transitoria, numeral 2.2.1.1 (Reg. Oficial Nro. 48 de 16 de octubre del 2009) el Liquidador del Fondo de Solidaridad transfiere las acciones al Ministerio de Electricidad y Energía Renovable según Acta suscrita a los dos días del mes de diciembre de 2009 uno de cuyos ejemplares se protocolizaron ante el Dr. Remigio Poveda Vargas, Notario Décimo Séptimo del Cantón Quito. De la acta referida numeral tercero incisos 2 y 3 constan la transferencia del título 1 por el valor de 1'791.834 acciones ordinarias nominativas de UN DÓLAR cada una equivalente a US 1'791.834,00, título Nro. 10 por 12'453.723 acciones ordinarias nominativas de UN DÓLAR cada una equivalente a US 12'453.723,00; título Nro. 19 por 6'704.628 acciones ordinarias nominativas de UN DÓLAR cada una equivalente a US 6'704.628,00; siendo el valor real de las acciones del Ministerio US 20.949.785,00, equivalente al 64,41 % de la participación accionaria.

3.- El nuevo cuadro de integración de capital vigente es el siguiente:

ACCIONISTAS		VALOR ACCIONES	%
MINIST. DE ELECTRIC. ENERGIA RENOV.	US \$	20.949.785,00	64,41
MUNICIPIO DE LATACUNGA	US \$	4.068.576,00	12,51
CONSEJO PROVINCIAL	US \$	3.340.269,00	10,27
MUNICIPIO DE SALCEDO	US \$	1'072.251,00	3,30
MUNICIPIO DE PUJILI	US \$	1'554.303,00	4,78
MUNICIPIO DE SAQUISILI	US \$	596.672,00	1,83
MUNICIPIO DE PANGUA	US \$	610.969,00	1,88
MUNICIPIO DE SIGCHOS	US \$	269.796,00	0,83
MUNICIPIO DE LA MANA	US \$	60.914,00	0,19
TOTAL	US \$	32'523.535,00	100,00

De los Comprobantes y Libros de Contabilidad se evidencia que se encuentran registrados los referidos valores de conformidad con las disposiciones legales vigentes y están en custodia y cuidado de la asesoría jurídica de la empresa.

6.- CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES Y RECOMENDACIONES

La Empresa al 31 de diciembre del 2013 realizó sesiones: de Junta General de Accionista cuatro (4) y se aprobaron dieciséis (16) resoluciones, las mismas que han sido implementadas y ejecutadas en su totalidad, estando en proceso de cumplimiento dos resoluciones del año 2012, y de Directorio ocho (8) sesiones y se aprobaron treinta (30) resoluciones, cumplidas 27 y en proceso 3 que son: resolución No 006-2013 "Disponer a la Administración ejecute las acciones de cobro de los valores registrados como Provisiones de NEC a NIFF", Resolución No 007-2013 "Recomendar a la Administración que eleve a consulta del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable el registro de la cuenta patrimonial en la que se aplicó el Mandato Constituyente 15" y "Disponer a la administración que en el próximo Directorio se presente el Estudio de Carga Laboral contratado por la Empresa".

7.- ANALISIS DE LAS CUENTAS DEL BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

De acuerdo con lo que dispone la Ley de Compañías en su Artículo 279 Numeral 4), en mi calidad de Comisario de la Empresa, he procedido a revisar la estructura del Balance, Ley de Empresa Publicas, y las Normas de Control Interno para las Entidades, Organismos del Sector Público y de las Personas Jurídicas de Derecho Privado que Dispongan de Recursos Públicos.

Además se analizar el contenido de cada una de las Cuentas, que a continuación se detallan:

*** CUENTAS DE ACTIVO ***

CUENTA 101

CAJA GENERAL

Esta Cuenta al 31 de diciembre del 2013 presenta un saldo de U\$15.066,00 que comparado con el año anterior U\$ 94.858,00, es inferior en U\$ 79.792,00 que corresponde a valores transitorios de recaudación de Latacunga, valores que fueron transferidos a banco el primer día hábil del año 2014.

CUENTA 102

BANCOS

Esta cuenta al 31 de diciembre de 2013 tiene un saldo de U\$ 4.914.808,00 que comparado con el año anterior U\$10'425.889,00, es inferior en U\$ 5'511.081,00, desglosado de la siguiente manera:

BANCO	CUENTA CORRIENTE	VALOR 2012	VALOR 2013
BCO. DEL PICHINCHA	933388-1	229.931,37	
BCO. DEL PICHINCHA	943984-5-FIDEICOMSO	4'819.260,17	
BCO. DE GUAYAQUIL	000440792-0	102.344,12	

BCO. DEL FOMENTO	0110098674-AHORROS	60.522,22	
BCO. PACIFICO	Cta. Cte. 7415327	500.000,00	
BCO CENTRAL FIDEICOMISO	Cta. Cte. 01500131		1'126.188,63
BANCO GUAYAQUIL	Cta. Ing. Rot.4432991		7.058,40
BANCO CENTRAL FERUM BID	Cta. Cte.55310003		280.350,24
BANCO CENTRAL CONVENIO LA MANA	Cta. Cte.55310002		249.996,40
BANCO DEL PICHINCHA	Cta. Rot. 2100035062		97,47
BANCO DE FOMENTO	Cta. Rot.3001083325		1.139,14
BANCO DEL PACIFICO	Cta. Rot. 7467869		13.145,60
MUSHUK PACARI CUSUBAMBA	CTA. AHO. 01-0014-2	41,85	
COOP. AHO. ILINIZA	CTA AHO. 064305100	1.111,57	
COOP. AHO. SAN PABLO	CTA AHO. 11000232	577,94	
COOP. A. Y C. KULLKI WIÑARI	CTA. AHO. 01-01-00287-8	10,35	
BANCO DEL PACIFICO	CTA. CTE. 7355998	716.004,76	
BANCO DEL FOMENTO	CTA. CTE. 3001012803	120.691,32	315.145,24
BCO CENTRAL-OPER.	CTA. CTE. 1310091	2'050.726,94	1'375.470,35
BANCO CENTRAL	CTA. CTE. 1310092	1'511.310,43	1'511.310,43
BCO CENTRAL.INVER	CTA. CTE. 1310090	313.355,55	34.906,34
	TOTAL	10'425.888,59	4'914.808,24

Los saldos de cada una de estas cuentas han sido conciliados y se encuentran debidamente legalizadas, no existiendo novedad alguna en sus movimientos de depósitos.

CUENTA 105 **FONDOS ROTATIVOS**

Al 31 de diciembre del 2013 existe US 30.034,00 que comparado con el año anterior US\$ 17.757,96, ha incrementado US 12.276,49, por concepto de fondos rotativos entregados a funcionarios y empleados de la Empresa, con el objeto de dar cumplimiento a las operaciones de la misma. Habiéndose suscrito actas de constatación física entre los responsables del fondo, Director Financiero, Supervisor de Recaudación, Jefe de Cartera y Agencias y Recaudadora de Agencias, de la empresa al 31 de diciembre del 2013.

CUENTA 111

DOCUMENTOS POR COBRAR

El saldo de esta Cuenta al 31 de diciembre del 2013 es de US\$117.134,00 que comparado con el año anterior US\$143.185,00, es inferior en US\$ 26.051,00, que corresponden a contratos de electrificación con los accionistas: Municipios de Pangua US\$1.643,00, Saquisilí US\$ 80.060,00, La Maná US\$ 35.430,00. Recomendación No 1

CUENTA 112

CUENTA DE ABONADOS

Esta cuenta al 31 de diciembre del 2013 es de US\$7'622.923,00, que comparado con el año anterior que fue US\$6'813.698,00, existe un incremento de US\$ 809.225,00, que se desglosa de la siguiente manera:

CONCEPTO	VALOR ENTREGADO EN VENTANILLA
FACTURACION LATACUNGA	US 4'516.669,00
FACTURACION SALCEDO	US 947.758,00
FACTURACION PUJILI	US 1'004.971,00
FACTURACION SAQUISILI	US 512.342,00
FACTURACION SIGCHOS	US 178.016,00
FACTURACION LA MANA	US 231.001,00
FACTURACION EL CORAZON	US 232.166,00
TOTAL	US 7'622.923,00

Hay que recalcar que en esta cuenta se encuentra registrado el último mes de facturación, habiéndose realizado actas de constatación física entre el Director Financiero, Jefe de Informática y Jefe de Cartera y Agencias, con cada una de ellas, existiendo una diferencia en el caso de Latacunga en menos de US\$ 50,55 y baja de planillas por aplicación de NIIF por primera vez en el ejercicio económico 2011, y, la baja definitiva se procedió a legalizarla por US\$ 26.046,63 en el presente ejercicio económico. La diferencia de US\$ 50,55 misma que pudo haberse producido por errores normales en el sistema informático, y deberá ser registrado por Contabilidad en cuentas de resultados

CUENTA 113

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2013 es de U\$14.948.613,00 que comparado con el año anterior U\$10.959.464,00, es superior en U\$ 3.989.149,00, esto se debe al no pago del déficit tarifario U\$7.934.790,00, por subsidio tarifa de la dignidad Ministerio Economía por U\$1'653.197,00, Servicio Rentas Internas IVA y anticipos de impuesto por U\$1'540.214,00, Empresa Eléctrica Quito S.A por U\$700.000,00 Esta cuenta se encuentra distribuida de la siguiente forma:

CONCEPTO	VALORES (US)	
PRESTAMOS ORDINARIOS Y ESPECIALES A EMPLEADOS.		805.831,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR PARTICULARES		11.879.197,00
MINISTERIO DE ECONOMIA	9.588.480,00	
DEFICIT TARIFARIO	7.934.790,00	
SUBSIDIO ANCIANO	353.622,00	
ENTIDADES GERONTOLOGICAS	493	
TARIFA DE LA DIGNIDAD	1.299.575,00	
S.R.I.		1.540.214,00
EMPRESA ELÉCTRICA QUITO		700.000,00
OTROS		50.503,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR ENTIDADES OFICIALES		671.615,00
LA MANA	64.212,00	
MUNICIPIO SALCEDO	73.942,00	
CNEL E.P. REGIONAL GUAYAS LOS RIOS	533.461,00	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (EMPLEADOS Y TRABAJADORES)		86.025,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NOTAS DE DEBITO		108.657,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR PLANILLAS VARIAS	1.376.359,00	1.376.359,00
RADIO ESTERO QUEVEDO	35.882,00	
CNEL ESMERALDAS	97.121,00	
CNEL MANABI	278.852,00	
CNEL SANTO DOMINGO	79.754,00	
CNEL REG. GUAYAS LOS RIOS	289.346,00	
CNEL LOS RIOS	70.546,00	
CNEL MILAGRO	117.259,00	
CNEL PENINSULA STA. ELENA	87.497,00	
CNEL EL ORO	123.717,00	
CEL SUCUMBOS	39.463,00	
EMPRESA ELÉCTRICA AZOGUES	10.871,00	
EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL NORTE	904,00	

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL	10.035,00		
CENTRO			
CENACE	11.009,00		
VARIOS	124.103,00		
CTAS CONTRATOS ACOMETIDAS			9.863,00
CONTRATOS DE COMODATOS			8.472,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR CLIENTES			2.594,00
TOTAL :			14.948.613,00

Se han realizado actas de constatación física de préstamos ordinarios y especiales otorgados a los trabajadores de acuerdo al contrato colectivo suscrita por la Dirección de Relaciones Industriales, Director Financiero, Jefe de Contabilidad, no existiendo novedades. De igual forma acta de constatación física de notas de débito generados por diferentes conceptos en el sistema informático de ELEPCO, suscrita entre el Jefe de Sistema, el Director Financiero y el Jefe de Contabilidad.

CUENTA 114

PROVISION ACUMULADA PARA CUENTAS INCOBRABLES

En esta Cuenta al 31 de diciembre de 2013 es de U\$ 2.640.983,00 que comparada con el año anterior U\$ 2.531.881,00, es superior en U\$109.102,00, y se descompone de la siguiente forma: Cartas de Consumo de Energía U\$ 2.436.698,00, Otras Cuentas por Cobrar U\$ 165.053,00, Documentos por Cobrar U\$ 5.461,00 y provisión de materiales obsoletos de Bodega U\$ 33.771,00.

CUENTA 115

ANTICIPO CONTRATOS A CORTO PLAZO

Esta Cuenta, al 31 de diciembre de 2013 es de U\$ 1.133.943,00, que comparado con el año anterior U\$ 937.311,00, es superior en U\$ 196.632,00; son valores entregados a varios proveedores y contratistas por trabajos a realizarse en la Empresa.

El desglose de la cuenta anticipo contratos a corto plazo se detalla a continuación:

CONTRATISTA	VALOR
ESPIN VILLAMARÍN JOSE HERRERA	16.853,00
CENACE GARANTÍAS TIE COLATERALES	188.917,00
PALMA BRASALES ALONSO EFREN	92.387,00
CAÑIZARES ALBUJA PABLO	9.798,00
INFOWARE INGENIERIA CIA. LTDA.	11.900,00
FREIRE CAJAS HUGO	51.786,00
GALARZA ESPÍN MARCO VINICIO	17.100,00
TRAVEZ PILLO WILSON OSWALDO	20.370,00
ASICECUADOR S.A.	82.950,00
CAÑIZARES ALBUJA PABLO MIGUEL	4.500,00
GABELA MOYA FERNANDO E	16.800,00
SALAZAR SANCHEZ LEOPOLDO	9.499,00
REINOSO YAMBAY LUIS EFRAIN	176.369,00
LOZADA ESPIN LUIS BLADIMIR	44.000,00
FUNDIRECICLAR S.A.	39.857,00
ELECTRICPOWER S.A.	137.292,00
INGEREC CIA. LTDA.	158.651,00
RAMOS TRUJILLO SANTIAGO	44.137,00
PROINFECUA PROYECTOS DE I	1.375,00
VILLACRESES DUQUE ENRIQUE	9.402,00
TOTAL:	1.133.943,00

Los contratos que se suscriban con personas naturales o jurídicas, deben dar estricto cumplimiento a las Normas de Control Interno para las Entidades y Organismos del Sector Público y de las Personas Jurídicas, de Derecho Privado que dispongan de Recursos Públicos, misma que es de aplicación para las Empresas del Sector Eléctrico, y de conformidad a las recomendaciones realizadas por la Contraloría General del Estado en el Examen Especial al "PROCESO DE ADQUISICIÓN DE MATERIALES PARA EXTENSIONES DE RED Y MATERIALES PARA ACOMETIDAS". Realizado según de trabajo 017-DR9-2011 de 23 de septiembre de 2011, por el periodo 2006 hasta el 2010.

La empresa ha realizado ajuste a los Planes de Contratación Pública Anual de acorde a las recomendaciones como con:

- ~~Los Procesos de Contrataciones relacionados con el Presupuesto de Inversiones de la Empresa.~~
- Los Procesos de Contrataciones relacionados con el Presupuesto de Explotación de la Empresa

Solicitando además la información requerida a las áreas involucradas, certificación presupuestaria de acorde a las disposiciones emitidas por el SERCOP, según información dada por la Dirección de Planificación.

CUENTA 121

ALMACEN GENERAL

Esta Cuenta al 31 de diciembre del 2013 es de U\$ 4.435.210,00, que comparado con el año anterior U\$ 3.306.393,00, es superior en U\$ 1.128.817,00 y se encuentra distribuida en las siguientes bodegas:

SUB-ALMACENES	2012	2013
LATACUNGA	3.051.549,00	4.145.862,00
ANGAMARCA	5.269,00	6.264,00
EL ESTADO	17.893,00	17.761,00
GUASAGANDA,PUCAY	130.800,00	165.533,00
EL CORAZON	66.230,00	59.332,00
CATAZACON	18.750,00	18.750,00
ANGAMARCA	6.779,00	6.779,00
SIGCHOS	9.123,00	14.929,00
TOTAL	3.306.393,00	4.435.210,00

En esta cuenta se han realizado actas de constatación física de bienes el 31 de diciembre de 2013, entre los delegados de la Dirección Financiera, de Auditoría Interna, de Inventarios, Jefe de Bodega General(E) y Asistente de Bodega General, en las sub- bodegas de ELEPCO, existiendo diferencia en más de U\$ 324,25, y en menos U\$ 547,12 que corresponde a faltante de material, como hecho consecuente justifica materiales por U\$ 324,25, quedando un saldo de U\$ 222,87, valor que se encuentra descontando en roles de pago al custodio de bodega. Adicionalmente se la desagregado esta cuenta en bienes nuevos por U\$ 3.998.389,00, usados por U\$ 91.201,00 y dañados por U\$ 5.470,00. Recomendación No 2

CUENTA 122

SUB-BODEGA DE SUMINISTROS

La cuenta al 31 de diciembre de 2013 es de US\$ 41.478,00 cuando el año anterior fue de US\$ 69.557,00.

Existe un acta de constatación física de materiales eléctricos existentes en la bodega de suministros y enseres de fecha 31 de diciembre de 2013, suscrita por el delegado de la Dirección Financiera, delegado de Auditoría Interna, delegado de Contabilidad, delegado de Inventarios y Jefe de Bodega. No existen novedades.

CUENTA 123

ALMACEN REPUESTOS

Esta cuenta al 31 de diciembre de 2013, tiene un valor de US\$ 127.104,27 que comparado con el año anterior registra un incremento de US\$ 16.532 (saldo a diciembre de 2012 US\$ 110.572,00), la misma que se apertura para un mejor control de las entregas de repuestos.

Existe un acta de constatación física de materiales existentes en la bodega de repuestos de fecha 31 de diciembre de 2013, suscrita por el Jefe de Bodega (e), delegada de Contabilidad, delegada de Auditoría Interna, delegada Financiera y delegada de Inventarios. No existen novedades.

CUENTA 126

MATERIALES DE TRANSFORMACION

En esta Cuenta al 31 de diciembre de 2013 el saldo es de US\$ 1.105,15 cuando en diciembre de 2012 fue de US\$ 2.486,00 que comparado con el año anterior registra un decrecimiento de US\$ 1.381,00.

Se ha realizado un acta de constatación física de los materiales de fecha 31 de diciembre de 2013, suscrito por el Sub-bodeguero, Jefe de Bodega (e) y el delegado Financiero. No existiendo novedades.

CUENTA 127

SUB-BODEGA DE HERRAMIENTAS

En esta Cuenta al 31 de diciembre de 2013 es de US\$ 45.593,00 cuando en diciembre de 2012 fue de US\$ 97.433,00, existiendo un decrecimiento de US\$

51.840,00. Esta cuenta fue abierta en 2012 para mejor identificación y control, de estos tipos de bienes en la empresa.

Existe un acta de constatación física de materiales existentes en la bodega de herramientas de fecha 31 de diciembre de 2013, suscrita por el Jefe de Bodega (e), delegada de Contabilidad, delegada de Auditoría Interna, delegada Financiera y delegados de Inventarios. No existiendo novedades.

CUENTA 141

BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO

Esta Cuenta al 31 de diciembre de 2013 registra un saldo de US\$ 213.842.548 cuando en diciembre de 2012 fue de US\$ 210.444.965,00 registrándose un incremento de US 3.397.583,00; este incremento se debe a la adquisición de nuevos activos que se han incorporados a las instalaciones por parte de la empresa los mismos que se detallan a continuación:

BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		
DESCRIPCION	COSTO HISTORICO	
	2012	2013
CENTRAL HIDROELECTRICA ILLUCHI 1	24.980.777,00	25.383.447,00
CENTRAL HIDRELECTRICA ILLUCHI 2	5.347.755,00	5.347.755,00
CENTRAL HIDROELECTRICA ANGAMARCA	1.357.821,00	1.357.821,00
CENTRAL HIDROELECTRICA EL ESTADO	4.483.642,00	4.545.847,00
CENTRAL HIDROELECTRICA CATAZACON	5.596.745,00	5.596.745,00
SUBESTACION LA COCHA	803.682,00	803.682,00
SUBESTACION LASSO	1.270.992,00	1.287.910,00
SUBESTACION EL CALVARIO	1.361.578,00	1.361.578,00
SUBESTACION SALCEDO	1.123.767,00	1.126.668,00
SUBESTACION MULALO	1.443.689,00	1.443.689,00
SUBESTACION SAN RAFAEL	1.716.978,00	1.934.109,00
LINEA 69 KV S/E AMBATO SALCEDO S RAF	1.714.798,00	1.714.798,00
LINEA 69 KV SAN RAFAEL MULALO	548.935,00	547.069,00
LINEA 69 KV S(E) MULALO / LASSO	248.555,00	248.554,00
SUBESTACION SIGCHOS	652.180,00	652.180,00
SUBESTACION LA MANA	117.618,00	159.782,00
SUBESTACION PUJILI	52.702,00	510.613,00
SUBESTACION 69 KV S/E SALCEDO - SA	699.699,00	699.699,00

SUBESTACION LAIGUA S/E LA COCHA	384.679,00	384.679,00
L SUB 69 KV S/E LASSO- S	1.107.187,00	1.107.187,00
L/SUB 69 KV SUB-SAN RAFAEL	95.261,00	457.475,00
SISTEMA DE DISTRIBUCION 13,8 Y 6,3KV	124.054.994,00	124.785.487,00
INSTALCION SERVICIO ABONADOS	19.514.690,00	20.038.325,00
INSTALACIONES GENERALES	11.766.241,00	12.347.449,00
TOTALES	210.444.965,00	213.842.548,00

Existe un acta de conciliación de las cuentas bienes e instalaciones en servicio y depreciación acumulada de bienes e instalaciones en servicio suscrita el 21 de agosto de 2014, suscrita por el Jefe de Inventarios y Avalúos, Director Financiero y Jefe de Contabilidad. No existiendo novedades.

CUENTA 144

ACTIVOS INTANGIBLES

Esta cuenta al 31 de diciembre de 2013 es de U\$ 119.380,00, cuando en diciembre de 2012 fue de U\$ 66.656,00, registrando un incremento de U\$52.733,00 que corresponde a licencias adquiridas de software para la gestión y administración de la Empresa.

CUENTA 147

OBRAS EN CONSTRUCCION

Esta cuenta al 31 de diciembre de 2013 es de U\$ 4.237.790 cuando en diciembre de 2012 fue de U\$ 2.449.368,00, registrando un incremento de U\$ 1.788.422,00 que corresponde a anticipos entregados a contratistas para diferentes obras, la misma que se descompone de la siguiente forma. Recomendación N° 3

OBRAS EN CONSTRUCCION	2012	2013
OBRAS FERUM	240,00	767.077,00
FERUM-BID 2012	1.200,00	
PMD	291.484,00	1.006.291,00
REP	126.254,00	346.635,00
CONST SUBEST LA MANA AÑO 2009	841.838,00	841.838,00
CONST SUBEST PUJILI AÑO 2010	784.726,00	
OBRAS DISTRIBUCION 2010	40.624,00	
OBRAS DISTRIBUCION 2011	86.757,00	

EXTENSION REDES	51.510,00	422.136,00
ALUMBRADO PUBLICO 2011	109.986,00	
ILUMINACION AÑO 2012	72.469,00	60.367,00
INSTALACIONES GENERALES 2011	14.991,00	
OBRAS CONVENIO CNEL 2013	27.289,00	
OBRAS DE GENERACION 2012		74.207,00
ILUMINACION AÑO 2013		719.239,00
TOTAL	2.449.368,00	4.237.790,00

CUENTA 151

DEPRECIACION ACUMULADA DE BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO

Esta Cuenta al 31 de diciembre de 2013 fue de US 140.948.969,00 cuando en diciembre de 2012 fue de US 137.552.917,00, lo cual representa una reducción de US 3.396.052,00. El detalle de esta cuenta se aprecia a continuación:

DEPRECIACION ACUMULADA DE BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		
DESCRIPCION	DEPRECIACION ACUMULADA COSTO HISTORICO	
	2012	2013
CENTRAL HIDROELECTRICA ILLUCHI 1	18.169.907,00	18.429.904,00
CENTRAL HIDROELECTRICA ILLUCHI 2	2.706.677,00	2.866.681,00
CENTRAL HIDROELECTRICA ANGAMARCA	728.913,00	752.480,00
CENTRAL HIDROELECTRICA EL ESTADO	3.155.578,00	3.227.345,00
CENTRAL HIDROELECTRICA CATAZACON	3.707.061,00	3.774.195,00
SUBESTACION LA COCHA	250.278,00	273.192,00
SUBESTACION LASSO	426.019,00	468.419,00
SUBESTACION EL CALVARIO	554.767,00	588.475,00
SALCEDO	333.832,00	369.295,00
SUBESTACION MULALO	472.526,00	518.456,00
SUBESTACION SAN RAFAEL	388.862,00	428.444,00
LINEA 69KV S/E AMBATO S/E SALCEDO	649.661,00	704.543,00
LINEA 69KV S/E SAN RAFAEL MULALO	210.401,00	227.944,00
LINEA 69 KV S/E MULALO LASSO	94.093,00	102.010,00
L/SUB 69 KV S/E SALCEDO - S	266.210,00	288.985,00
L/SUB 69 KV SUB-SAN RAFAEL		1.077,00

S/E LAIGUA – S/ E LA COCHA	195.861,00	211.676,00
LINEA 69 KV S/E LASSO – S	284.661,00	319.932,00
S/E SIGCHOS	128.028,00	147.125,00
S/E LA MANA	8.232,00	11.431,00
S/E PUJILÍ	3.451,00	6.093,00
SISTEMA DE DISTRIBUCION 13.8 Y 6.3 K	87.680.164,00	89.464.185,00
INSTALACIONES GENERALES	12.435.805,00	12.832.485,00
INSTALACIONES GENERALES	4.701.930,00	4.934.597,00
TOTAL	137.552.917,00	140.948.969,00

Existe un acta de conciliación de las cuentas bienes e instalaciones en servicio y depreciación acumulada de bienes e instalaciones en servicio suscrita el 21 de agosto de 2014, suscrita por el Jefe de Inventarios y Avalúos, Director Financiero y Jefe de Contabilidad. No existiendo novedades.

CUENTA 154

AMORTIZACION DE ACTIVOS INTANGIBLES

El saldo de esta Cuenta al 31 de diciembre de 2013 es de US\$ 28.483,00 cuando al 31 de diciembre de 2012 fue de US\$ 7.243,00, existiendo una diferencia de US\$ 21.240,00 que corresponden a la amortización de los permisos por el uso de la utilización de los software del ejercicio económico.

CUENTA 168

OTRAS INVERSIONES

El saldo de esta Cuenta al 31 de diciembre de 2013 es de US\$ 3.200,00, el saldo no ha sido incrementado con relación al año anterior y corresponde a inversiones realizadas en la Empresa ELECTROANGAMARCA S.A., habiendo ELEPCO S.A. entregado valores en efectivo en calidad de aportes y además para gastos de escrituración de la constitución de la mencionada Compañía, la misma que está conformada por las Empresas Eléctricas Bolívar, EMELGUR, EMELORO, CNEL Manabí, Unión FENOSA y Grupo Noboa.

CUENTA 182

PAGOS ANTICIPADOS

El saldo de esta Cuenta al 31 de diciembre de 2013 es de US\$ 567.950,00 cuando al 31 de diciembre de 2012 fue de US\$ 424.906,00, lo cual representa

un incremento de U\$ 143.044,00. El aumento corresponde anticipos entregados a empresas y personas por trabajo a desarrollarse, siendo la mas representativa la empresa ENERMAX S.A, por U\$ 561.052,00 por servicios de interconexión en el Cantón La Mana.

CUENTA 184

CUENTAS POR LIQUIDAR

El saldo de esta Cuenta al 31 de Diciembre de 2013 es de U\$ 25.476,00, cuando al 31 de diciembre de 2012 fue de U\$ 72.388,00, lo cual significa una contracción de U\$ 46.912,00. Los saldos se encuentran en proceso de liquidación.

CUENTA 191

ACTIVOS CONTINGENTES (INVENTARIOS CONTROL)

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2013 es de U\$ 484,00 cuando al 31 de diciembre de 2012 fue de U\$ 875,00, existe una reducción de U\$ 391,00.

Existe un acta de constatación física de materiales eléctricos, repuestos y otros bienes existentes en la bodega de control, suscrita el 31 de diciembre de 2013 por el Jefe de Bodega (e), delegado de Contabilidad, delegado de la Dirección Financiera, delegado de Auditoría Interna, y delegado de Inventarios. No existiendo novedades.

CUENTA 195

VALORES EN GARANTIAS (CUENTAS DEUDORAS)

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2013 es de U\$ 2.342.449,00 cuando al 31 de diciembre de 2012 fue de U\$ 2.477.682,00, se registra un decremento de U\$ 135.233,00, mismas que se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALOR
BANCO PICHINCHA	9.402,00
SEGUROS EQUINOCCIAL	89.013,00
LETRAS DE CAMBIO	652.563,00
INTEROCEANICA	67.278,00
SEGUROS COLONIAL	107.588,00
SEGUROS CONFIANZA	5.614,00
ASEGURADORA DEL SUR	655.692,00

SEGUROS ORIENTE	94.798,00
ATLAS COMPAÑÍA DE SEGUROS	5.000,00
TOPSEG S.A.	159.901,00
LATINA SEGUROS Y REASEGUROS	490.100,00
MUTUALISTA PICHINCHA	5.500,00
TOTAL	2.342.449,00

Se ha suscrito un acta de constatación física de las garantías registradas por diversos contratos que se encuentran en custodia el 21 de enero de 2014 entre el Jefes de Tesorería, Jefe de Contabilidad y Director Financiero.

CUENTA 198

COMPROMISOS ADQUIRIDOS

Esta cuenta al 31 de diciembre de 2013 es de US\$ 5.599.862,00 cuando al 31 de diciembre de 2012 fue de US\$ 152.398,00, lo cual representa un incremento de US\$ 5.447.464,00. Esta es una cuenta de orden que corresponde a la jubilación patronal y desahucios obtenidos del estudio actuarial.

Como hecho subsecuente, la Asamblea Nacional aprobó la "Ley Orgánica Para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo en el Hogar" publicado en el registro oficial No 483 de 20 de abril de 2015 en la cual se establece el nuevo marco legal para el cálculo de las jubilaciones patronales y retiros voluntarios, por consiguiente se deberá actualizar el estudio actuarial. Recomendación No 4

*** CUENTAS DE PASIVO Y PATRIMONIO ***

CUENTA 202

CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

El saldo de esta Cuenta al 31 de Diciembre de 2013 es de US\$ 6.481.022,00 cuando al 31 de diciembre de 2012 fue de US\$ 6.694.615,00, lo cual representa una reducción de US\$ 213.593,00. El detalle de esta cuenta se presenta en el cuadro a continuación:

DESCRIPCIÓN	SALDO
MUNICIPIO DE LATACUNGA	229.266,00
MUNICIPIO DE PUJILI	57.075,00
INGAREC CIA. LTDA.	355.378,00
INTERVISATRADE S.A.	232.507,00
MINISTERIO DE ECONOMÍA	17151
MINISTERIO DE ELECTRICIDAD	202.731,00
BANCO PICHINCHA	21.483,00
CONSEJO PROVINCIAL DE COTOPAXI	58.951,00
CELEC ELECTROGUAYAS	1.288.013,00
CELEC GENSUR	13.973,00
CELEC HIDROAGOYAN	175.406,00
CELEC HIDRONACION	125.561,00
CELEC HIDROPAUTE	361.492,00
CELEC TERMIPICHINCHA	655.920,00
CELEC TERMOESMERALDAS	716.509,00
CELEC TERMOGAS MACHALA	353.583,00
CELEC TRANSELECTRIC	238.705,00
CENACE GARANTÍAS TIE COLO	20.498,00
CNEL CORPORACIÓN NACIONAL	148.430,00
ECOELECTRIC S.A.	30.976,00
ECUDOS S.A.	30.188,00
ELECAUSTRO S.A.	127.537,00
ELECTROQUIL S.A.	258.771,00
EMPRESA ELÉCTRICA PÚBLICA	123.440,00
EMPRESA ELÉCTRICA QUITO	116.917,00
EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL	17.301,00
TERMOGUAYAS GENERATION	329.506,00
GENERADORA ROCAFUERTE	57.136,00
HIDROABANICO	12.080,00
SOCIEDAD AGRÍCOLA E IND S	15.682,00
OTROS	88.856,00
TOTAL	6.481.022,00

Los valores más significativos del saldo adeudado al sector eléctrico por consumo de energía a generadoras, distribuidoras y transmisoras, es de aproximadamente U\$ 5.217.624,00, que representa el 81% del total de la cuenta.

Como hecho subsecuente el valor que ELEPCO S.A quedó adeudando a las generadoras por compra de energía por el último mes del ejercicio 2013

fue cancelado a través del Fideicomiso Banco del Pichincha durante el primer mes del 2014.

CUENTA 204

PROVISIONES DE GASTOS

El saldo al 31 de diciembre de 2013 es de U\$ 319.286,00 cuando al 31 de diciembre de 2012 fue de U\$ 182.810,00, lo cual representa un incremento en el último año de U\$ 136.476,00.

Como hecho subsecuente estos pagos fueron realizados dentro del primer trimestre del año 2014.

CUENTA 206

OBLIGACIONES PATRONALES Y DESCUENTOS

El saldo al 31 de diciembre de 2013 es de U\$ 298.782 cuando al 31 de diciembre de 2012 fue de U\$ 356.318,00, lo cual representa una reducción en el último año de U\$ 57.536,00.

El saldo de la cuenta corresponde a: Aportes al IESS por U\$ 89.579,00, préstamos al IESS U\$ 44.926,00, impuestos a la renta U\$ 16.758,00, sindicato y comité de empresa U\$ 36.745,00, décimo tercero U\$ 37.489,00, décimo cuarto U\$ 65.666,00, fondo de reserva U\$ 2.434,00 y varios U\$ 5.184,00.

CUENTA 209

OTROS PASIVOS CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre de 2013 es de U\$ 869.106,00 cuando al 31 de diciembre de 2012 fue de U\$ 334.679,00, lo cual representa un incremento en el último año de U\$ 534.427,00.

El saldo de esta cuenta corresponde a retenciones hechas por la Empresa a los usuarios, estos montos son remitidos a las Instituciones beneficiarias, como son: Cuerpo de Bomberos de los Cantones de la Provincia U\$ 718.029,00, Retenciones Tributarias a Terceros U\$ 9.925,00, Retención IVA U\$ 13.465,00, tasa de recolección de basura del cantón Latacunga U\$ 90.082 y del cantón Salcedo U\$ 37.604,00.

CUENTA 228

PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN

El saldo al 31 de diciembre de 2013 es de US 1.395.902,00 cuando al 31 de diciembre de 2012 fue de US 677.147,00, lo cual representa un incremento en el último año de US 718.755,00.

El valor de la provisión para jubilación deberá de ser revisado, en razón que la Ley Orgánica de Empresas Públicas, publicada en el Registro Oficial N° 48 del 16 de octubre de 2009, no prevé la jubilación patronal de conformidad con los Arts. 22 y 2.2.1.5 de la misma Ley, salvo el personal de la institución que hayan laborado al menos 13 años ininterrumpidamente según lo que establece el decreto ejecutivo 225 numeral 1.1.1.6 del 18 de enero del 2010 .

Y en cuanto a la aplicación de las "NIIF" solamente debería provisionarse en términos reales lo relacionado a los jubilados que obtuvieron este beneficio, se deberá revisar y ajustar la cuenta de provisión para jubilación patronal y desahucios; en caso que la misma se encuentre sobrevalorada, se deberán hacer los ajustes pertinentes Recomendación No 4.

CUENTA 231

GARANTIA CONSUMO DE ABONADOS

El saldo al 31 de diciembre de 2013 es de US 3.843.793,00 cuando al 31 de diciembre de 2012 fue de US 3.527.513,00, lo cual representa un incremento en el último año de US 316.280,00.

El saldo de esta cuenta corresponde a depósitos en garantía en Latacunga US 2.069.354,00 y depósitos de materiales, acometidas de medición US 1.774.439,00, de conformidad con el reglamento de la ley del sector eléctrico.

CUENTA 242

ANTICIPOS PARA CONSTRUCCIONES

El saldo al 31 de diciembre de 2013 es de US 53.766,00 cuando al 31 de diciembre de 2012 fue de US 92.789,00, lo cual representa una reducción en el último año de US 39.023,00.

El saldo de la cuenta corresponde a dineros recibidos de los usuarios beneficiarios de las diferentes obras ejecutadas por la Empresa y que luego de su conclusión pasan a formar parte de la Cuenta 335 "Donaciones de Capital".

CUENTA 249

OTROS CREDITOS DIFERIDOS

El saldo al 31 de diciembre de 2013 es de U\$ 1.764.741,00 cuando al 31 de diciembre de 2012 fue de U\$ 1.656.431,00, lo cual representa un incremento en el último año de U\$ 108.310,00.

El saldo de la cuenta se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALOR	%
IMPUESTO CUERPO DE BOMBEROS	925.863,00	52,5%
CANJE CARTAS DE CONSUMO OTROS	321.015,00	18,2%
TASA RECOLECCIÓN DE BASURA	157.311,00	8,9%
DEPÓSITOS PARA CANJE DE PLANILLAS	140.454,00	8,0%
TASA MIDES SALCEDO	102.042,00	5,8%
10% ELECTRIFICACIÓN RURAL FERUM	68.961,00	3,9%
CUENTAS PLAN RENOVA	31.823,00	1,8%
NOTAS DE CRÉDITO POR REFACTURACIÓN Y LIQUIDACIÓN	16.310,00	0,9%
SEGURO CONTRA INCENDIOS	962,00	0,1%
TOTAL	1.764.741,00	100,0%

Existe un acta de constatación física de las notas de crédito constantes en el sistema contable con los saldos físicos del sistema informático de ELEPCO con corte al 31 de Diciembre de 2013 y suscrita por el Jefe de Sistemas, Jefe de Contabilidad y Director Financiero el 15 de Enero del 2014, no presentando novedades. Recomendación No 5.

CUENTA 291

PASIVOS CONTINGENTES

El saldo al 31 de diciembre de 2013 es de U\$ 484,00 cuando al 31 de diciembre de 2012 fue de U\$ 875,00, lo cual representa una reducción en el último año de U\$ 391,00, no siendo representativa para su análisis.

CUENTA 301

ACCIONES ORDINARIAS

El saldo al 31 de diciembre de 2013 es de U\$ 32.523.535,00 sin registrarse variación con relación al año anterior. La composición del capital accionario de la empresa es la siguiente:

ACCIONISTAS	VALOR ACCIONES	%
MINIST. ELECTRICID Y ENER	20.949.785,00	64,41%
MUNICIPIO DE LATACUNGA	4.068.576,00	12,51%
CONSEJO PROVINCIAL	3.340.269,00	10,27%
MUNICIPIO DE SALCEDO	1.072.251,00	3,30%
MUNICIPIO DE PUJILI	1.554.303,00	4,78%
MUNICIPIO DE SAQUISILI	596.672,00	1,83%
MUNICIPIO DE PANGUA	610.969,00	1,88%
MUNICIPIO DE SIGCHOS	269.796,00	0,83%
MUNICIPIO DE LA MANA	60.914,00	0,19%
TOTAL	32.523.535,00	100,00%

CUENTA 311

APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION

El saldo al 31 de diciembre de 2013 es de U\$ 20.655.719,00 cuando al 31 de diciembre de 2012 fue de U\$ 15.742.279,00, lo cual representa un incremento en el último año de U\$ 4.913.440,00.

El detalle de la cuenta se presenta en la tabla a continuación:

ACCIONISTAS	2012	2013	VARIACIÓN ANUAL
MINIST. ELECTRI. Y ENERG	14.495.209,00	19.312.721,00	4.817.512,00
CONSEJO PROVINCIAL	350.670,00	376.558,00	25.888,00
MUNICIPIO DE LATACUNGA	196.982,00	218.380,00	21.398,00
MUNICIPIO DE SALCEDO	51.807,00	76.614,00	24.807,00
MUNICIPIO DE PUJILI	115.982,00	127.347,00	11.365,00
MUNICIPIO DE SAQUISILI	144.778,00	150.408,00	5.630,00
MUNICIPIO DE PANGUA	70.907,00	76.672,00	5.765,00
MUNICIPIO DE SIGCHOS	313.022,00	313.022,00	0,00
MUNICIPIO DE LA MANA	2.922,00	3.497,00	575,00
TOTAL	15.742.279,00	20.655.719,00	4.913.440,00

El 98% del incremento de los aportes para futura capitalización corresponde a los aportes efectuados por el Ministerio de Electricidad y Energía para los planes de electrificación.

CUENTA 321

RESERVA LEGAL

El saldo al 31 de diciembre de 2013 es de U\$ 522.713,00 cuando al 31 de diciembre de 2012 fue de U\$ 488.619,00, lo cual representa un incremento en el último año de U\$ 34.094,00.

El saldo de esta cuenta corresponde al 10% sobre las utilidades de los años 2002 al 2012.

CUENTA 323

RESERVA FACULTATIVA

El saldo al 31 de diciembre de 2013 es de U\$ 426.411,00, que comparado con el año anterior no ha variado. El saldo de esta cuenta corresponde al 10% de las utilidades hasta los años 2002, 2003, 2005, 2006, 2008, 2010, de conformidad con el Art. N° 297 párrafo tercero de la Ley de Compañías.

CUENTA 325

RESERVAS PATRIMONIALES

El saldo al 31 de diciembre de 2013 es de U\$ 16.003.869,00, que comparado con el año anterior no ha variado.

El saldo de esta cuenta corresponde a los valores registrados por concepto de los Decretos N° 1311, 2048A, 2045A y demás, publicado en los Registros Oficiales N° 281 del 9 de marzo del 2001 y Registro Oficial 454 del 15 de noviembre del 2001 respectivamente, y mediante Acuerdo Ministerial No. 353 del 27 de Diciembre del 2001, el Estado Ecuatoriano reconoce y asume la obligación de pagar las diferencias de ingresos originada por el déficit tarifario producido por la aplicación de las tarifas aprobadas por el Consejo Nacional de Electrificación (CONELEC) para los servicios de distribución y transmisión en el período comprendido entre el 1ro de abril de 1999 al 30 de noviembre del 2000 en el Decreto 1311 y el período del 1ro de diciembre del 2000 al 30 de junio del 2001 en lo que se refiere al Decreto 2048A, por el valor de US 6'361.584,00 Déficit 2004 Decreto 2045-A por US 58.519,00 y

Déficit Tarifario 2005 Decreto 105-1331-1406A por US 157.041,00, Déficit tarifario de abril 1999 a diciembre 2005 por US 9'426.726,00.

CUENTA 341

SUPERAVIT Y/O DÉFICIT DE LA EMPRESA

El saldo al 31 de diciembre de 2013 es de menos US\$3.923.194,00 cuando al 31 de diciembre de 2012 fue de más US\$ 340.943,00. El déficit del año 2013 se debe en parte a que los gastos de explotación fueron de US\$ 33.125.276,00 cuando en 2012 fueron de US\$ 28.426.525,00 representando un incremento anual de 17% equivalente a US\$ 4.699.021,00. Los gastos de explotación fueron superiores a los ingresos por venta de energía. Recomendación No 6.

CUENTA 342

RESULTADOS ACUMULADOS

El saldo al 31 de diciembre de 2013 es de US 35.063.526,00 cuando al 31 de diciembre de 2012 fue de US\$ 35.063.296,00, lo cual representa un incremento en el último año de US\$ 230,00. La variación corresponde al reverso de la provisión de cuentas por cobrar (NIIF)

CONCEPTO	SUBTOTAL	VALOR (US)
Reservas de capital		-1.298.950,00
Donaciones y contribuciones		-1.548.102,00
Resultados adopciones NIIF Primera Vez		-31.450.585,00
Aplicación NIIF 2 Existencia	213.111,00	
Aplicación NIIF cuenta 1111 Doc. Cobrar	8.595,00	
Aplicación NIIF cuenta 112 abonados	1.154.318,00	
Aplicación NIIF cuenta 11305 y 11306	395.059,00	
Aplicación NIIF cuenta 1107 N/D	86.601,00	
Aplicación NIIF cuenta 11308 PV	40.106,00	
Adopción NIIF propiedad, planta y equipo	-33.317.143,00	
Adopción NIIF pasivos	-33.370,00	
Donaciones y Contribuciones de Capital	-81.182,00	
Adopción NIIF cuentas varias	83.320,00	
Ganancias acumuladas		-765.889,00
NIIF 8 Déficit tarifario	-765.659,00	
Reversión prov inc ctas por cobrar (NIIF)	-230,00	
TOTAL		-35.063.526,00

Por concepto de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF". Normas son de aplicación obligatorias por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación de los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011.

CUENTA 350

APLICACIÓN MANDATO CONSTITUYENTE N° 15

Al 31 de diciembre de 2013, la Empresa registra el valor de US\$ 7.704.122,00, el mismo que no ha variado con relación al año anterior, resultado de la aplicación del Mandato Constituyente N° 15, en sus Art. 5, 6 y 7.

CUENTA 362

OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre de 2013, la Empresa registra el valor de US\$ 16.068,00. Esta cuenta corresponde a la revalorización de la planta y equipo en aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF".

CUENTAS DE ORDEN

CUENTA 395

VALORES EN GARANTIAS

El saldo al 31 de diciembre de 2013 es de US\$ 2.342.449,00 cuando al 31 de diciembre de 2012 fue de US\$ 2.477.682,00, lo cual representa una reducción en el último año de US\$ 135.233,00.

Esta cuenta garantiza los contratos con proveedores de bienes y servicios.

CUENTA 398

COMPROMISOS VIGENTES

El saldo al 31 de diciembre de 2013 es de US\$ 5.599.862,00 cuando al 31 de diciembre de 2012 fue de US\$ 152.398,00, lo cual representa un incremento en el último año de US\$ 5.447.464,00.

El saldo de esta cuenta en el ejercicio anterior correspondía a servicios de interconexión de redes eléctricas en el cantón La Maná con la empresa ENERMAX S.A. En 2013, el saldo de la cuenta corresponde al estudio actuarial de personal que no afecta a los resultados de la Empresa.

8.- CUENTAS DE RESULTADOS

Habiéndose realizado el análisis de las Cuentas que integran este grupo, y que al fin del ejercicio, demuestran la utilidad o pérdida establecida en la Empresa, se ha obtenido los siguientes resultados:

CUENTA 401

INGRESOS DE EXPLOTACION POR VENTA DE ENERGIA

El saldo al 31 de diciembre de 2013 es de U\$ 30.975.873,00 cuando al 31 de diciembre de 2012 fue de U\$ 30.039.278,00, lo cual representa un incremento en el último año de U\$ 936.595,00, equivalente al 3,1%.

El saldo de esta cuenta descompone de la siguiente forma:

VENTA DE ENERGIA	VALOR 2012	VALOR 2013	VARIACION ANUAL	TVA
RESIDENCIAL	6.870.078,00	7.452.020,00	581.942,00	8,5%
COMERCIAL	2.133.670,00	2.557.974,00	424.304,00	19,9%
INDUSTRIAL	13.305.285,00	12.919.271,00	-386.014,00	-2,9%
ARTESANAL	12.451,00	15.383,00	2.932,00	23,5%
ALUMBRADO PÚBLICO	2.912.927,00	3.023.729,00	110.802,00	3,8%
COMERCIALIZACION	1.838.939,00	1.912.890,00	73.951,00	4,0%
ENTIDADES OFICIALES	539.010,00	589.091,00	50.081,00	9,3%
SUMISTROS OCASIONALES	25.562,00	31.154,00	5.592,00	21,9%
BOMBA DE AGUA	905.265,00	996.886,00	91.621,00	10,1%
VENTA ENER. DIST. Y GRANDES CONSUM.	1.496.091,00	1.477.475,00	-18.616,00	-1,2%
TOTAL	30.039.278,00	30.975.873,00	936.595,00	3,1%

Este incremento en parte se debe al aumento del consumo de energía del sector comercial, residencial alumbrado público existiendo una disminución en el sector industrial, esto sugiere que los clientes especiales que se ubican en la provincia, están adquiriendo energía directamente a los grandes proveedores del mercado.

CUENTA 409

INGRESOS DE EXPLOTACION QUE NO SON POR VENTA DE ENERGIA

El saldo al 31 de diciembre de 2013 es de US\$ 667.773,00 cuando al 31 de diciembre de 2012 fue de US\$ 574.706,00, lo cual representa un incremento de US\$ 93.067,00.

El saldo de esta cuenta corresponde a los siguientes conceptos:

INGRESOS QUE NO SON POR VENTA DE ENERGÍA	VALOR 2012	VALOR 2013	%
MULTAS CONEXIONES RECONEXIONES	13.133,00	21.032,00	3,1%
ARRIENDO DE PROPIEDADES E INSTAL.		31.016,00	4,6%
SUBSIDIO CRUZADO	34.643,00	39.625,00	5,9%
PEAJE POR UTILIZACIÓN DE LINEAS	349.072,00	354.191,00	53,0%
INTERES MORA PLANILLA ENERGÍA	7.153,00	4.216,00	0,6%
COSTOS DE RECUPERACIÓN CARTERA	144.726,00	178.986,00	26,8%
APROB. DE PROYECTOS Y FACTIBILIDAD	9.013,00	23.471,00	3,5%
MULTAS APLICAC ART. 8 LEY REG SECTOR ELECTRICO	16.966,00	15.236,00	2,3%
TOTAL	574.706,00	667.773,00	100,0%

**** TOTAL DE INGRESOS DE EXPLOTACIÓN U\$ 31.643.646,00****

CUENTA 421

INGRESOS AJENOS A LA EXPLOTACION

El saldo al 31 de diciembre de 2013 es de US\$ 3.950.046,00 cuando al 31 de diciembre de 2012 fue de US\$ 4.028.725,00, lo cual representa un disminución en el último año de US\$ 78.679,00.

DESCRIPCIÓN	VALOR
INGRESOS POR TRABAJOS A TERCEROS	311.866,00
MULTAS POR INCUMPLIMIENTO	111.034,00
INGRESOS POR OBRAS QUE NO SON DE PROPIEDAD	235.846,00
INGRESOS POR VENTA DE MATERIALES Y REMATES	74.359,00
VALORES RECIBIDOS POR ASEGURADORAS	16.351,00
INGRESOS POR DIFERENCIA del déficit tarifario	2.945.427,00
VALORACIÓN DE BIENES INGRESO A BODEGA	87.321,00
DEPÓSITOS NO RECLAMADOS	17.447,00
INGRESOS ACTIVOS ORDINARIOS	128.144,00
REVERSIÓN PROV INCOBRABLE	2.121,00
OTROS	20.130,00
TOTAL	3.950.046,00

Siendo los ingresos más relevantes los siguientes: ingresos por diferencia del déficit tarifario US\$2.945.427,00, ingresos por obras que no son propiedad de la Empresa US\$235.846,00, por trabajos a terceros US\$311.866,00 Ingreso de Actividades Ordinarias US\$128.144,00, multas por incumplimiento de contratos por US\$111.034,00, ingresos por venta de materiales y remate por US\$74.359,00, valoración de bienes ingresado a bodega US\$ 87.321,00, ingresos activos ordinarios US\$ 128.144,00.

CUENTA 501

GASTOS DE OPERACION

El saldo al 31 de diciembre de 2013 es de US\$33.125.276,00, cuando al 31 de diciembre de 2012 fue de US\$28'426.255,00, lo cual representa un incremento en el último año de US\$ 4.699.021,00.

El saldo de esta cuenta corresponde a los siguientes conceptos:

Nº	CENTROS DE COSTOS	2012		2013		VARIACIÓN ANUAL	TVA
		SUBTOTAL	VALOR	SUBTOTAL	VALOR		
	ENERGÍA COMPRADA PARA LA REVENTA		18.550.271		21.078.925	2.528.654	13,6%
	LATACUNGA	18.550.271		21.078.925			
1	OPERACIÓN CENTRALES HIDROELECTRICAS		1.019.624		1.058.355	48.731	4,8%
	LATACUNGA	603.723		639.180			
	PUJILI	277.218		261.843			
	EL CORAZON	138.678		147.332			

2	MANTENIMIENTO CENTRALES HIDROELECTRICAS		292.089		151.587	-140.502	48,1%
	LATAACUNGA	178.920		37.342			
	PUJILI	99.473		77.963			
	EL CORAZON	13.696		36.282			
3	SUPERVISIÓN GENERAL E INGENIERÍA DE DISTRIBUCIÓN		633.509		746.320	112.811	17,8%
	LATAACUNGA	633.509		746.320			
4	OPERACIONES S/E DISTRIBUCIÓN		578.027		652.136	74.109	12,8%
	LATAACUNGA	485.286		543.409			
	SALCEDO	49.906		62.772			
	PUJILÍ			528			
	SIGCHOS	7.379		7.316			
	LA MANÁ	35.466		38.021			
5	MANTENIMIENTO S/E DE DISTRIBUCIÓN		489.116		338.497	-150.619	30,8%
	LATAACUNGA	307.609		212.938			
	SALCEDO	78.203		30.270			
	PUJILI	20.504		27.559			
	SIGCHOS	35.113		22.759			
	LA MANÁ	47.687		44.971			
6	MANTENIMIENTO RED AEREA Y SUBTERRANEA		1.157.351		1.224.892	67.541	5,8%
	LATAACUNGA	688.770		690.429			
	SALCEDO	57.686		88.669			
	PUJILI	104.919		117.269			
	SIGCHOS	71.836		87.123			
	LA MANÁ	97.523		71.152			
	SAQUISILÍ	59.204		88.216			
	EL CORAZON	77.413		82.034			
7	MANTENIMIENTO ALUMBRADO PUBLICO Y SEÑALIZACIÓN		238.512		240.144	1.632	0,7%
	LATAACUNGA	167.254		158.043			
	SALCEDO	20.033		19.030			
	PUJILI	16.213		16.413			
	SIGCHOS	3.377		4.213			
	LA MANÁ	13.558		18.097			
	SAQUISILÍ	13.805		15.312			
	EL CORAZON	4.272		9.031			
8	MANTENIMIENTO TRANSFORMADORES Y CAPACITORES		95.854		-103.482	-7.628	-8,0%
	LATAACUNGA	81.062		70.152			
	SALCEDO	7.759		10.679			
	PUJILI	2.813		7.865			

	SAQUISILÍ	1.380		3.611			
	EL CORAZON	551		1.560			
	SIGCHOS	814		3.686			
	LA MANÁ	1.475		5.928			
9	OPERACIÓN SERVICIOS A ABONADOS		500.108		764.465	264.357	52,9%
	LATAACUNGA	491.622		704.236			
	LA MANÁ	8.486		60.229			
10	MANTENIMIENTO INSTALACION SERVICIOS A ABONADOS		364.157		375.007	10.850	3,0%
	LATAACUNGA	363.843		371.043			
	LA MANÁ	314		3.964			
11	OPERACIÓN COMERCIAL		1.526.564		1.701.014	174.450	11,4%
	LATAACUNGA	1.161.537		1.273.712			
	SALCEDO	85.996		85.684			
	PUJILI	79.994		115.651			
	SIGCHOS	19.318		17.606			
	LA MANÁ	68.265		79.267			
	SAQUISILÍ	45.838		53.457			
	EL CORAZON	65.616		75.635			
12	OPERACIONES ADMINISTRACION		2.904.913		4.554.951	1.650.038	56,8%
	LATAACUNGA	2.904.913		4.554.951			
13	MANTENIMIENTO INSTALACIONES GENERALES		76.160		125.501	49.341	64,8%
	LATAACUNGA	76.160		125.501			
	TOTAL		28.426.255		33.125.276	4.699.021	16,5%

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2013, corresponde a todos los egresos que ha efectuado la empresa: Existiendo variaciones representativas en la compra de energía para la reventa por US\$21.078.925,00 que comparado con el año anterior existe un incremento de US\$2.528.654,00 equivalente al 13,6% anual, operaciones administrativa (incluye jubilación patronal US\$420.000,00, indemnización por retiro voluntario US\$ 500.463,00, y contribuciones oficiales US\$605.579,00) entre otros rubros como son; pago de sueldos, bonificaciones, obligaciones al Seguro Social, que comparado con el año anterior existe un incremento US\$1.650.038,00 equivalente al 56,8% anual, operaciones servicios abonados existe un incremento de US\$264.357,00 con relación al año anterior existe este incremento es del 52,9%, operaciones comerciales un incremento de US\$174.450,00 con relación al año anterior equivalente al 11,4%, rubros que han afectado al resultado del ejercicio económico de la empresa.

Las adquisiciones se han realizado bajo el proceso de compras públicas de conformidad con la Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Pública, y su reglamento.

La Ing. Mirian Cando con memorando No ELEPCOSA-JA-2015-5068-M del 25 de marzo de 2015, enviado al suscrito comenta que se han implementado varios controles para dar cumplimiento a lo observado por la Contraloría General del Estado.

En los gastos de explotación en lo referente a pago de remuneraciones a los trabajadores se incluye a partir del 1 de enero del 2011; subsidio de antigüedad, subsidio familiar, entre otros beneficios; de conformidad con el Acuerdo Ministerial MRL. No.2011-00098 del Ministerio de Relaciones Laborales, publicado en el Registro Oficial No 451 de 18 de mayo de 2011. Recomendación No 6.

CUENTA 503

GASTOS DE DEPRECIACION

El saldo al 31 de diciembre de 2013 es de US\$ 5.414.606,00 cuando al 31 de diciembre de 2012 fue de US\$ 5.334.603,00, lo cual representa un incremento en el último año de US\$ 80.003,00, y de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, son de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

CUENTA 505

GASTOS AMORTIZACION INTANGIBLES

El saldo al 31 de diciembre de 2013 es de US\$ 21.240,00 cuando al 31 de diciembre de 2012 fue de US\$ 7.743,00, lo cual representa un incremento en el último año de US\$ 13.497,00 que corresponden a la depreciación de la adquisición de los software adquirido por la Empresa para su gestión administrativa.

CUENTA 521

GASTOS AJENOS A LA EXPLOTACION

El saldo al 31 de diciembre de 2013 es de US\$ 335.961,00 cuando al 31 de diciembre de 2012 fue de US\$ 183.092,00, lo cual representa un incremento en el último año de US\$ 152.869,00 que corresponden: costo en construcción

de obras no propias U\$206.675,00, venta de materiales U\$50.708,00, diferencia en valoración de materiales U\$20.026,00, entre otros.

CUENTA 523

GASTOS AJENOS A LA EXPLOTACIÓN

El saldo al 31 de diciembre de 2013 es de U\$ 245.950,00 cuando al 31 de diciembre de 2012 fue de U\$ 241.907,00, lo cual representa un incremento en el último año de U\$ 4.043,00, corresponde a la diferencia de la utilización del crédito tributario.

CUENTA 530

VALOR NETO REALIZABLE (V.N.R.) Y DETERIORO INVENTARIO

El saldo al 31 de diciembre de 2013 es de U\$ 3.136,00 cuando al 31 de diciembre de 2012 fue de U\$ 3.474,00, lo cual representa una reducción en el último año de U\$ 338,00, que corresponden a aplicación de las "NIIF".

CUENTA 540

GASTOS POR DETERIORO

El saldo al 31 de diciembre de 2013 es de U\$ 370.718,00 cuando al 31 de diciembre de 2012 fue de U\$ 105.192,00, lo cual representa un incremento en el último año de U\$ 265.526,00, se debe a que las cuentas fueron depuradas en el 2012, por concepto de deterioro cuentas y documentos por cobrar, deterioro propiedad planta y equipo, por aplicación de las NIIF.

De la demostración que antecede se desprende que en el ejercicio económico al 31 de diciembre de 2013 existe una pérdida de U\$ 3.923.295,00 cuando al 31 de diciembre de 2012 se reflejo una utilidad de U\$ 340.943,00.

La presente pérdida la administración deberá dar cumplimiento a la Ley de Compañías, Ley Orgánica de Empresas Públicas, Ley del Sector Eléctrico. Recomendación No 7.

RESUMEN GENERAL		
INGRESOS Y GASTOS DE EXPLOTACIÓN		
401 - 409	INGRESOS DE EXPLOTACIÓN POR VENTA DE	US 31.643.646,00

ENERGIA		
501-503-505		
GASTOS DE OPERACIÓN (-)	US	38.561.122,00
DEFICIT OPERACIONAL (-)		US 6.917.476,00
INGRESOS Y GASTOS AJENOS A LA EXPLOTACIÓN		
421		
INGRESOS AJENOS A LA EXPLOTACIÓN	US	3.950.046,00
521-523-530-540		
GASTOS (-)	US	955.765,00
SUPERAVIT AJENO A LA OPERACIÓN		US 2.994.281,00
PERDIDA		US\$ 3.923.195,00

OPINION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Luego del análisis y revisión en cada una de las cuentas constantes en los Estados Financieros del Balance correspondiente al ejercicio 2013 puedo expresar que presentan razonabilidad en los aspectos contables, financieros y administrativos sobre la situación financiera de la empresa.

Se ha dado cumplimiento a las normas de control interno para las entidades, organismos del sector público y de las personas jurídicas de derecho privado que dispongan de recurso público, siendo dichas normas de aplicación obligatoria para las empresas del sector eléctrico.

En lo referente a las pérdidas del presente ejercicio económico se debe enjugarse (liquidarse) con la cuenta de resultados acumulados.

Señores accionistas de ELEPCO S.A, este informe queda a su disposición y agradezco por la confianza depositada en mi, como Comisario de la Empresa.

* RECOMENDACIONES

RECOMENDACIÓN N° 1

La Presidencia Ejecutiva dispondrá a la Dirección Financiera que proceda a suscribir las actas de conciliación con los accionistas por los valores o créditos concedidos por la empresa.

RECOMENDACIÓN N° 2

La Presidencia Ejecutiva dispondrá a las Direcciones Financiera y de Planificación que previo a la elaboración y ejecución del Plan Anual de Contratación, debe existir un informe de niveles mínimos y máximos de existencias, de tal forma que las compras se realicen únicamente cuando sean necesarias y en cantidades apropiadas, de conformidad con la Norma de Control Interno 406-02.

RECOMENDACIÓN N° 3

El Presidente Ejecutivo cumplirá y hará cumplir las Normas de Control Interno para las entidades, organismos del sector público y de las personas jurídicas de derecho privado que dispongan de recursos públicos, Norma 406.

RECOMENDACIÓN N° 4

La Presidencia Ejecutiva deberá contratar anualmente una empresa especializada para actualizar el estudio actuarial de la empresa.

RECOMENDACIÓN N° 5

La Presidencia Ejecutiva dispondrá a los Directores Financiero y Comercial apliquen el nuevo marco jurídico de la Ley Orgánica del Servicio Público de Energía Eléctrica, Disposiciones Generales, Tercera.- Recaudación de terceros; que dice "previa autorización del ARCONEL, podrán acordar con los gobiernos autónomos descentralizados la recaudación de tasas por el servicio de recolección de basura...", y en caso de los bomberos se deberá solicitar la autorización a la Agencia de Regulación y Control de Electricidad el cobro de la Tasa de Bomberos.

RECOMENDACIÓN N° 6

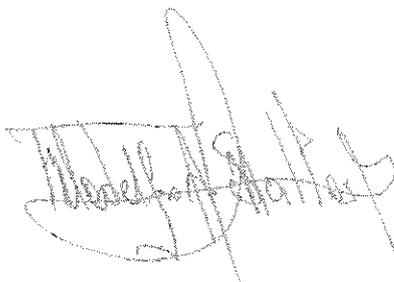
El Presidente Ejecutivo controlará el gasto de explotación, aplicando políticas de austeridad.

RECOMENDACIÓN N° 7

El Presidente Ejecutivo dará cumplimiento a todas las recomendaciones de los Órganos de Control.

Latacunga, 3 de agosto de 2016

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Ángel Saltos Montiel". The signature is written in a cursive style with some overlapping strokes.

Eco. Ángel Saltos Montiel
COMISARIO DE ELEPCO S.A.