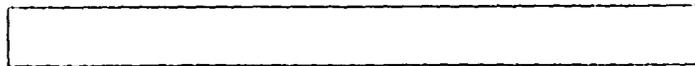




CONTRALORÍA GENERAL DEL ESTADO

DELEGACIÓN PROVINCIAL DE CHIMBORAZO



EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.

INFORME GENERAL

AUDITORIA FINANCIERA a: los Estados Financieros de la Empresa Eléctrica Riobamba S.A.,
por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2014.

TIPO DE EXAMEN: AF

PERÍODO DESDE: 2014/01/01

HASTA: 2014/12/31

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.

Auditoría Financiera a: los Estados Financieros de la Empresa Eléctrica Riobamba S.A.; por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2014.

DELEGACIÓN PROVINCIAL DE CHIMBORAZO

Riobamba - Ecuador

RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS UTILIZADAS

SIGLAS	SIGNIFICADO
BID RSND	Banco Interamericano de Desarrollo Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución.
CINIIF	International Financial Reporting Standards Committee
DF	Dirección Financiera
DPT	Delegación Provincial de Tungurahua
EERSA	Empresa Eléctrica Riobamba S.A.
IASB	International Accounting Standards Board
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IFRS	International Financial Reporting Standard
LRSE	Ley de Régimen del Sector Eléctrico
MEM	Mercado Eléctrico Mayorista
NTCG	Normas Técnicas de Contabilidad Gubernamental
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PMD	Plan de Mejoramiento de Distribución.
PPA	Contratos con Prioridad de Poder Adquisitivo
SISCOM	Sistema de Comercialización
SISFIN	Sistema Financiero
T.I.	Tecnología de la Información
USD	Dólares de los Estados Unidos de América

ÍNDICE

<u>CONTENIDO</u>	<u>Páginas No.</u>
SECCIÓN I: INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE	
Dictamen Profesional de Auditores Independientes a los estados financieros y a la Información Financiera Complementaria.	1
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas	6
Estado de Flujo del Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8
SECCIÓN II: RESULTADOS DE LA AUDITORÍA	
CAPÍTULO I CONTROL INTERNO	
Carta de Control Interno	49
Seguimiento al cumplimiento de recomendaciones	50
No se elaboró un plan de mitigación de riesgos formal	50
Mantenimiento e incorrecto archivo de los documentos contables magnéticos	52
Ausencia de un código de ética	53
Organigrama estructural y segregación de funciones para el área de T.I.	54
Políticas y procedimientos de T.I. formalmente establecidas	55
Seguridades de tecnología de información	57
Plan de contingencias	59
Administración de soporte de T.I y servicios de internet	61
CAPÍTULO II: RUBROS EXAMINADOS	
Arqueos sorpresivos a las cajas recaudadoras	64
Análisis de deterioro de cuentas por cobrar a largo plazo	66
ANEXO	
Nómina de servidores relacionados con la auditoría	Anexo 1
Detalle de cuentas de orden deudoras y acreedoras	Anexo 2

Detalle de otras cuentas por cobrar Mercado Ocasional	Anexo 3
Movimiento de terrenos	Anexo 4
Detalle de otros proveedores	Anexo 5
Detalle de otros gastos administrativos	Anexo 6
Detalle de otros gastos de distribución	Anexo 7
Detalle de otros gastos de comercialización	Anexo 8
Detalle de otros gastos de sub-transmisión	Anexo 9
Contratos importantes	Anexo 10



Ref Informe Aprobado el:

04 AGO 2015

DICTAMEN PROFESIONAL

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Riobamba,

Señores:
Gerente General y Miembros del Directorio
EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.
Presente

De mi consideración:

1. Hemos auditado los estados financieros de la Empresa Eléctrica Riobamba S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujo del efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la entidad por los estados financieros

2. La Administración de la empresa es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Empresa a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de la Empresa Eléctrica Riobamba S.A. al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y su flujo del efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Otros Asuntos

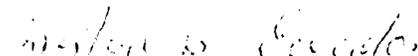
5. El informe adjunto se emite exclusivamente para información de la Empresa Eléctrica Riobamba S.A., y presentación ante la Contraloría General del Estado.

6. El 16 de enero de 2015, publicado en el Registro Oficial suplemento 418, se expidió la Ley Orgánica del Servicio Público de Energía Eléctrica, la Décima Segunda disposición transitoria menciona que:

"...Empresas incluidas en el régimen previsto en el Mandato Constituyente 15.- Para el caso de las empresas citadas en el Mandato Constituyente No.15, en la Disposición Transitoria Tercera, primer inciso, y en la Disposición Transitoria Segunda numeral 2.2.1.5 de la Ley Orgánica de Empresas Públicas, el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, en el plazo de trescientos sesenta días (360), contado a partir de la expedición de la presente ley, llevará a cabo todas las acciones que sean necesarias, a efectos de que las mismas se estructuren como empresas públicas, para lo cual, consolidará a su favor el paquete accionario.- Una vez consolidada la totalidad del paquete accionario a favor del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, estas empresas se disolverán sin liquidación y se trasformarán en empresas públicas..."

7. Los estados financieros de la Empresa Eléctrica Riobamba S.A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, fueron examinados por otros auditores, quienes emitieron una opinión con salvedades el 5 de mayo del 2014.

Atentamente,


Kreston AS Ecuador Cia. Ltda.

Riobamba, junio 10, 2015

SC RNAE No. 643


Ing. Felipe Sánchez
Representante Legal

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	8 467 031	1 545 692
Activos financieros, neto	4	12 346 057	9 979 197
Inventarios	5	7 616 236	7 148 593
Activo por impuestos corrientes	6	127 634	130 733
Servicios y otros pagos anticipados	7	<u>4 789 513</u>	<u>1 481 904</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>33 346 471</u>	<u>20 286 119</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, plantas y equipos, neto	8	81 252 035	79 075 300
Propiedades de Inversión		111 738	111 738
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	9	-	5 915 025
Otros activos no corrientes	10	<u>7 336 646</u>	<u>6 556 434</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>122 046 890</u>	<u>111 944 616</u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Pasivos financieros	11	10 840 724	8 802 514
Otras obligaciones corrientes	12	433 123	460 770
Porción corriente provisión para jubilación patronal	13	300 000	270 000
Porción corriente otros beneficios a los empleados	14	<u>895 257</u>	<u>1 010 530</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>12 469 104</u>	<u>10 543 814</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Reserva para jubilación patronal	13	5 556 122	5 532 795
Otros beneficios no corrientes a los empleados	14	4 389 664	4 145 065
Otros pasivos no corrientes	15	<u>5 118 155</u>	<u>5 052 450</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>15 063 941</u>	<u>14 730 310</u>
TOTAL PASIVOS		<u>27 533 045</u>	<u>25 274 124</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	16	20 260 117	20 260 117
Aportes futuros incrementos de capital		23 101 999	15 771 224
Reservas		8 705 696	8 486 380
Resultados acumulados		<u>42 446 033</u>	<u>42 152 771</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>94 513 845</u>	<u>86 670 492</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>122 046 890</u>	<u>111 944 616</u>
Cuentas de orden:			
Cuentas de orden deudoras (Anexo 2)		92 306 050	89 896 811
Cuentas de orden acreedoras (Anexo 2)		92 306 050	89 896 811

Las notas aclaratorias anexas son parte integrante de los estados financieros

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS OPERACIONALES	17	35 523 634	29 977 778
(-) COSTOS DE OPERACIÓN:			
Mercado contratos		14 127 602	13 313 624
Generadoras spot (ocasional)		4 814 274	4 147 920
Depreciación propiedades, planta y equipo	8	811 441	307 680
Sueldos, salarios y demás beneficios		590 472	685 784
Otros costos de producción		302 840	318 732
Gasto planes de beneficios a empleados		161 096	277 853
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)		113 650	117 291
Aportes al IESS (incluido fondo de reserva)		<u>105 828</u>	<u>123 626</u>
TOTAL COSTO DE OPERACIÓN		<u>21 027 203</u>	<u>19 792 510</u>
UTILIDAD BRUTA		<u>14 496 431</u>	<u>10 185 268</u>
Otros ingresos no operacionales		767 290	1 265 288
(-) GASTOS OPERATIVOS	18		
Administrativos		5 217 827	6 241 893
Depreciaciones	8	4 921 888	3 972 551
Distribución		2 412 483	4 123 237
Comercialización		1 590 620	1 628 560
Sub-transmisión		768 002	748 227
Instalaciones		108 228	145 551
Otros gastos		<u>103 902</u>	<u>104 660</u>
TOTAL		<u>15 122 950</u>	<u>16 964 019</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETO DEL EJERCICIO		<u>140 771</u>	<u>(5 514 123)</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Ganancia actuarial por planes de beneficios	14	<u>152 491</u>	<u>18 840</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>293 262</u>	<u>(5 495 283)</u>

Las notas aclaratorias anexas son parte integrante de los estados financieros

2014 14

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

	<u>Capital</u>	<u>Aportes para aumento de capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	14 409 051	13 539 461	8 093 455	53 756 415	89 789 382
Resultado del ejercicio					
Ganancia actuarial				(5 514 123)	(5 514 123)
Apropiaciones	5 851 056		257 295	18 840	18 840
Ministerio y Municipios		2 231 763		(6 108 361)	
Contribuciones de usuarios			<u>135 629</u>		<u>2 231 763</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2013	20 260 117	15 771 224	8 486 380	42 152 771	86 670 492
Resultado del ejercicio					
Ganancia actuarial				140 771	140 771
Ministerio y Municipios		7 330 775		152 491	152 491
Contribuciones de usuarios			<u>219 316</u>		<u>7 330 775</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>20 260 117</u>	<u>23 101 999</u>	<u>8 705 696</u>	<u>42 446 033</u>	<u>94 513 845</u>

Las notas aclaratorias anexas son parte integrante de los estados financieros

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo recibido de venta de bienes y prestación de servicios	28 607 968	29 642 829
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	<u>(26 169 538)</u>	<u>(28 983 284)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>2 438 430</u>	<u>659 545</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Cobros (adquisición) procedentes de activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	-	3 000 000
Adquisición de propiedades, planta y equipo	<u>(8 160 257)</u>	<u>(10 957 577)</u>
Cobro de activos financieros mantenidos hasta su vencimiento largo plazo	<u>5 915 025</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>(2 245 231)</u>	<u>(7 957 577)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</u>		
Cuentas por cobrar a largo plazo	<u>(821 951)</u>	<u>(1 050 835)</u>
Aportes efectuados para aportes futuras capitalizaciones	7 330 775	2 231 763
Donaciones y contribuciones	219 316	135 630
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>6 728 140</u>	<u>1 316 558</u>
Aumento (Disminución) neto del efectivo	<u>6 921 339</u>	<u>(5 981 474)</u>
Saldos de efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>1 545 692</u>	<u>7 527 166</u>
Saldos de efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>8 467 031</u>	<u>1 545 692</u>

Las notas aclaratorias anexas son parte integrante de los estados financieros

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. Información General de la Empresa

La Empresa Eléctrica Riobamba S.A., fue constituida el 3 de abril de 1963, en la ciudad de Riobamba - Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Riobamba el 6 de mayo de dicho año. Su objetivo principal es la prestación del servicio público de electricidad en su área de concesión, mediante la generación, compra, intercambio, distribución y comercialización de la energía eléctrica de conformidad con las leyes ecuatorianas.

El 4 de octubre de 2001, mediante escritura pública, celebrada ante el Notario Trigésimo Séptimo del Cantón Quito, se procedió a celebrar el Contrato de Concesión de Servicios Públicos de Distribución y Comercialización de Energía Eléctrica a favor de la Empresa Eléctrica Riobamba S.A., la Empresa desde la fecha de suscripción del contrato, viene desarrollando la actividad de distribución y comercialización de energía eléctrica en la ciudad de Riobamba, Cantón Riobamba, Provincia de Chimborazo. La concesión otorgada a la Empresa cuenta con un plazo de treinta años contados a partir de la fecha de suscripción.

La Empresa, posee para la generación de energía eléctrica, la Central Hidroeléctrica Alao, que aprovecha el caudal del Río Alao; así como, también del Río Maguazo; que está ubicada en la Parroquia de Pungalá, perteneciente al Cantón Riobamba de la provincia de Chimborazo. La casa de máquinas aloja a 4 grupos de turbina generador de 2.6 Megavatios cada una, dando un total de 10.4 megavatios; la turbina es de tipo pelton. La energía producida es entregada al Mercado Eléctrico Mayorista (MEM), a través de la subestación No.1 que se encuentra ubicada en la ciudad de Riobamba.

La Central Hidroeléctrica Río Blanco, aprovecha las aguas del Río Blanco, que corresponde al proyecto de riego Quimiag; está ubicada a unos 20 Km al sur oriente de la ciudad de Riobamba, en la comunidad de Toldo de la parroquia de Quimiag en la Provincia de Chimborazo. La casa de máquinas aloja a un grupo de turbina generador de 3.0 Megavatios, la turbina es de tipo pelton. La energía producida es entregada al Mercado Eléctrico Mayorista (MEM), a través de la subestación No.3, que se encuentra ubicada en la ciudad de Riobamba.

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

La Central Hidroeléctrica Nizag, aprovecha el caudal del río Zula; está ubicada en la comunidad de Nizag, perteneciente al cantón de Alausí. En la casa de máquinas se encuentra el grupo turbina generador de 0.8 megavatios, la turbina hidráulica es de tipo PELTON, La energía transmitida por esta central está conectada al alimentador de Guasuntos.

La Empresa está regulada por el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, Ley Orgánica de Empresas Públicas, Ley de Compañías, Código de Trabajo, Código de Comercio, Ley de Régimen del Sector Eléctrico, Código Civil, Ley Orgánica del Servicio Público, y demás Leyes Ecuatorianas, así como sus Estatutos Sociales.

Las necesidades de modernización del estado ecuatoriano trajeron consigo la LRSE, que entró en vigencia desde el 10 de octubre de 1996, publicada en el Registro Oficial No. 43, sustituyendo a la Ley Básica de Electrificación, paralelamente también se constituyó el Fondo de Solidaridad (Actualmente el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable), con el propósito de financiar proyectos para el desarrollo y bienestar del país. Esta Ley y sus posteriores reformas establecieron que el suministro de energía eléctrica es un servicio de utilidad pública y deber del Estado, un Plan de Electrificación y la nueva estructura del Sector Eléctrico, que quedaría definida entre el CONELEC como organismo regulador y controlador, el Centro Nacional de Control de Energía - CENACE encargado de la administración técnica y financiera de las transacciones entre los agentes del MEM, las mismas que deben ajustarse a la Ley de Régimen del Sector Eléctrico (LRSE), Reglamentos y procedimientos vigentes para su normal funcionamiento y para el despacho y operación en el Sistema Nacional Interconectado - SIN y demás leyes de la República del Ecuador.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el personal total de la empresa alcanza 474 y 475 empleados respectivamente, entre ejecutivos, personal administrativo, operativo y técnico.

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

2. Principales políticas contables

Base de preparación.- Los estados financieros adjuntos están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (International Financial Reporting Standard IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board IASB por sus siglas en Inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (International Financial Reporting Standards Committee CINIIF y Interpretations Committee SIC por sus siglas en Inglés).

Normas nuevas y revisadas con efecto material sobre los estados financieros para la Empresa Eléctrica Riobamba S.A.

Durante el año 2014, existió modificación y aparecieron nuevas Normas Internacionales de Información Financiera, a continuación un resumen de las NIIF que pueden afectar a la Empresa Eléctrica Riobamba S.A..

Modificaciones a la NIC 32 - Compensación de activos financieros y pasivos financieros

La empresa no ha aplicado las modificaciones a la NIC 32 Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros por primera vez en el presente año. Dichas modificaciones explican los requerimientos inherentes a la compensación de activos financieros y pasivos financieros. Específicamente, las modificaciones explican el significado: "actualmente, tiene un derecho exigible legalmente a compensar los importes reconocidos" y "realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente".

Modificaciones a la NIC 36 - Revelaciones de Importe Recuperable para Activos No Financieros

La empresa no ha aplicado las modificaciones a la NIC 36 Revelaciones de Importe Recuperable para Activos No Financieros por primera vez en el presente año, pues no son aplicables. Las modificaciones a la NIC 36 omiten el requerimiento de

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

revelar el importe recuperable de una Unidad Generadora de Efectivo (UGE) a la que la plusvalía u otros activos intangibles con largas vidas útiles habían sido asignados cuando no existía deterioro o reverso con respecto a la UGE. Asimismo, las modificaciones agregan requerimientos de revelación adicionales que se aplican cuando se mide el importe recuperable de un activo o una UGE a valor razonable menos los costos de disposición. Estas nuevas revelaciones incluyen la jerarquía de valor razonable, suposiciones clave y técnicas de valoración aplicadas, en conjunción con la revelación requerida por la NIIF 13 Medición de Valor Razonable.

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no aplicadas

La Empresa no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no se ponen en práctica, aunque se permite aplicación anticipada. Un detalle es como sigue:

NIIF	Título	Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de
NIIF 9	Instrumentos financieros	2018-01-01
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	2017-01-01
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	2016-01-01
Modificaciones a la NIC 19	Planes de beneficios definidos: Aportaciones de los empleados	2014-07-01
Modificaciones a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010 – 2012	2014-07-01 con excepciones limitadas
Modificaciones a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011 – 2013	2014-07-01

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral", para ciertos instrumentos deudores simples.

Los requisitos claves de la NIIF 9:

Todos los activos financieros que se clasifican dentro de alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los periodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales de activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe de principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los periodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado de periodo.

En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable de pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

de crédito de referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito de pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado de período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado de período. Según la NIC 39, la totalidad de importe de cambio en el valor razonable de pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado de período.

La Administración de la Empresa, prevé que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros de Grupo. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes

En mayo de 2014 se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: identificar el contrato con los clientes.

Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 3: determinar el precio de la transacción.

Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 5: reconocer el ingreso.

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

La Administración de la Empresa prevé que la aplicación de la NIIF 15 en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38 Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización

Las modificaciones a la NIC 16 les prohíben a las entidades utilizar un método de depreciación para partidas de propiedad, planta y equipo basado en el ingreso. Mientras que las modificaciones a la NIC 38 introducen la presunción rebatible de que el ingreso no es un principio apropiado para la amortización de un activo intangible. Esta presunción solo puede ser rebatida en las dos siguientes circunstancias:

- Cuando el activo intangible es expresado como medida de ingreso o;
- Cuando se pueda demostrar que un ingreso y el consumo de beneficios económicos de activo intangible se encuentran estrechamente relacionados.

Las modificaciones se aplican prospectivamente para periodos anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2016 o posteriormente. En la actualidad, el Grupo usa el método de línea recta para la depreciación y amortización de propiedades, planta, equipo y bienes intangibles, respectivamente. La Administración de la Compañía considera que el método de línea recta es el más

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

apropiado para reflejar el consumo de beneficios económicos inherentes a los respectivos activos.

Modificaciones a la NIC 19: Planes de Beneficios Definidos: Aportaciones de los empleados

Las modificaciones a la NIC 19 explican cómo deberían contabilizarse las aportaciones de los empleados o terceras partes que se encuentren vinculadas a los planes de beneficios definidos, mediante la consideración de si dichos beneficios dependen de número de años de servicio de empleado.

Para las aportaciones que son independientes de número de años de servicio, la entidad los puede reconocer como una reducción en el costo de servicio en el periodo en el que se preste el servicio o atribuirlos a los periodos de servicio de empleado utilizando el método de la unidad de crédito proyectado, mientras que las aportaciones que dependen de número de años de servicio, se requiere que la entidad los atribuya a los años de servicio de empleado.

La Administración de la Empresa no prevé que la aplicación de estas modificaciones a la NIC 19 en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010 – 2012

Las mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010-2012 incluyen algunos cambios a varias NIIF que se encuentran resumidas a continuación:

Las modificaciones a la NIIF 2 :(i) cambian las definiciones de "condiciones necesarias para la irrevocabilidad de la concesión" y "condiciones de mercado" y (ii) añaden definiciones para "condiciones de rendimiento" y "condiciones de servicio", que anteriormente se encontraban incluidas en la definición de "condiciones de irrevocabilidad de la concesión". Las modificaciones a la NIIF 2 se encuentran vigentes para transacciones de pagos basados en acciones, en los que la fecha de otorgamiento es el 1 de julio de 2014 o posterior.

Por favor ver...

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Las modificaciones a la NIIF 3 explican que la contraprestación contingente, clasificada como un activo o pasivo, debería medirse a valor razonable en cada fecha sobre la que se informa, independientemente de que la consideración contingente sea un instrumento financiero dentro de alcance de la NIIF 9, de la NIC 39, o un activo o pasivo no financiero. Los cambios al valor razonable (que no se traten de ajustes de la medición de período) deberían reconocerse como ganancias o pérdidas. Las modificaciones a la NIIF 3 se encuentran vigentes para combinaciones de negocios en los que la fecha de adquisición sea el 1 de julio de 2014 o posterior.

Las modificaciones a la NIIF 8: (i) requieren que una entidad revele los juicios de la Administración al aplicar los criterios de agregación a los segmentos de operación, incluyendo una descripción de los segmentos operativos añadidos y los indicadores económicos evaluados para determinar que los segmentos tengan "características económicas similares" y (ii) clarifican que una conciliación de total de activos de segmentos sobre los que se debe informar, con relación a los activos de la entidad solo debería incluirse si los activos de segmento se proporcionan, de manera regular, al responsable de la toma de decisiones de operación.

Las modificaciones a las bases para las conclusiones de la NIIF 13 aclaran que la emisión de esta norma y las modificaciones posteriores a la NIC 39 y a la NIIF 9 no suprimen la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo sin tasa de interés establecida, a los importes de las facturas sin descontar, cuando el efecto de descontar no sea significativo. En vista de que las modificaciones no contienen ninguna fecha para entrar en vigencia, se considera que deben entrar en vigencia de inmediato.

Las modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38 eliminan ciertas inconsistencias en la contabilidad de depreciación y/o amortización acumulada cuando se reevalúa una partida de propiedad, planta y equipo o un activo intangible. Las normas modificadas clarifican que el importe en libros bruto se ajusta consistentemente con la revaluación de importe en libros de activo y que la amortización y/o depreciación acumulada es la diferencia entre el importe bruto en libros y el importe de activo, luego de considerar las pérdidas por deterioro acumuladas.

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Las modificaciones a la NIC 24 clarifican que una empresa administradora que provee de servicios de personal clave de la Administración a la entidad que informa, es una parte relacionada de dicha entidad informante. Por consiguiente, la entidad que informa debería revelar como transacciones con partes relacionadas, los importes incurridos para el servicio pagado o por pagar a la empresa administradora por proporcionar servicios de personal clave de la Administración. Sin embargo, no se requiere la revelación de los componentes de dicha compensación.

La Administración de la Empresa no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro puede tener un impacto significativo en los estados financieros consolidados.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011 – 2013

Las mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011 - 2013 incluyen algunas modificaciones a varias NIIF que se encuentran resumidas a continuación.

Las modificaciones a la NIIF 3 clarifican que esta norma no aplica a la contabilización de formación de todo tipo de acuerdo conjunto en los estados financieros.

Las modificaciones a la NIIF 13 explican que el alcance de la excepción de portafolio de inversiones para medir el valor razonable de un grupo de activos financieros y pasivos financieros en una base neta, incluye a todos los contratos que están dentro de alcance de, y contabilizados de acuerdo con la NIC 39 o la NIIF 9, incluso si estos contratos no cumplen con las definiciones de activos financieros o pasivos financieros establecidas en la NIC 32.

Las modificaciones a la NIC 40 aclaran que la NIC 40 y la NIIF 3 no son mutuamente excluyentes y, la aplicación de ambas normas puede ser requerida. Por lo tanto, una entidad que adquiera una propiedad de inversión debe determinar si:

debe ser clasificada como una propiedad de inversión.

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

- El inmueble cumple con la definición de propiedad de inversión establecida en la NIC 40 y,
- La transacción cumple con la definición de combinación de negocios según NIIF 3.

Declaración explícita y sin reservas.- La Administración de la Empresa ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, el 19 de marzo de 2015 y se estima que en el mes de abril, sean puestos a disposición de la junta General de Accionistas para su aprobación final.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Empresa para la preparación de los estados financieros, es mencionado a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos de la empresa están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo de 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Empresa y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Comprende los componentes del efectivo representado por medios de pago (dinero en efectivo, cheques, giros), depósitos en bancos y en instituciones financieras adscritos a la empresa, así como los equivalentes de efectivo que corresponde a las inversiones financieras de corto plazo y alta liquidez, fácilmente convertibles en un importe determinado de efectivo y estar sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor, cuya fecha de vencimiento no excede a 90 días desde la fecha de adquisición.

Derechos fiduciarios.- Constituyen principalmente fondos depositados por los abonados y consumidores por el pago de consumo eléctrico, que son destinados a cubrir las necesidades de recursos y pagos a los accionistas.

Activos y pasivos financieros e instrumentos de patrimonio.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Empresa sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la empresa transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de este activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Mantenidas hasta el vencimiento.-** Representan inversiones en valores de renta fija como certificados de depósitos a corto plazo que han sido efectuadas con la intención firme y capacidad financiera de mantenerlas hasta su vencimiento. Incluyen certificados de tesorería a corto plazo y largo plazo.
- **Cuentas por cobrar.-** Son registradas al costo, esto al momento de la negociación del servicio o venta de bienes y cuando se efectúa la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los servicios o bienes otorgados por la empresa.
- **Cuentas por pagar.-** Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de energía, materiales (bienes) y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso productivo y administrativo de la empresa.
- **Accionistas.-** Esta representado por aportes realizados por el Ministerio de Electricidad Energía Renovable y por los diferentes Municipios adyacentes a la Provincia de Chimborazo, los cuales se encuentran divididas en acciones y su valor nominal es de 1,00 USD, nota 16.

Inventarios.- Están registradas al costo, el cual no excede al valor neto realizable (o de liquidación) y valorado mediante el método al costo promedio ponderado. El valor neto de realización de los inventarios se determina en base al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones de la Empresa Eléctrica Riobamba S.A..

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Activo por impuesto corriente.- Representan créditos tributarios y saldos de retenciones en la fuente. De acuerdo a disposiciones tributarias, la devolución del Impuesto al Valor Agregado - IVA, a las entidades y organismos del sector público y empresa públicas, determina que se procederá a reintegrar el impuesto pagado, que no haya sido compensado con el IVA percibido en sus ventas y el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto a la renta causado, es recuperable previa presentación del respectivo reclamo.

Propiedades, planta y equipo.- Están registrados al costo de adquisición, excepto aquellas partidas que están registrados al valor de avalúo realizado en el año 2008, por un perito independiente inscrito y calificado ante la Superintendencia de Compañías y Valores. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, algunas partidas de propiedades, maquinarias y equipos, pueden sufrir importantes y volátiles movimientos en su valor justo, necesitando entonces una revaluación anual, caso contrario, en su lugar puede ser suficiente la revaluación cada tres o cinco años. Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos no considerados en el revaluó de año 2008, son depreciados aplicando el método de línea recta, considerando como base la vida útil estimada de estos activos, de acuerdo con el Sistema Uniforme de Cuentas para los Organismos de Sector Eléctrico (SUCOSE), y según las disposiciones emitidas por el Consejo Nacional de Electricidad (CONELEC).

La NIC No. 16 establece que la reserva por valuación originada en la revaluación que forma parte de patrimonio neto de los accionistas, podrá ser transferida directamente a la cuenta de utilidades retenidas, cuando se produzca la baja en la cuenta de activo. Esto podría implicar la transferencia total de la reserva por valuación cuando la Empresa se desapropie de activo, sin embargo la mencionada reserva podría transferirse a medida que el activo se utilice. En caso que el importe de la reserva sea transferida deberá ser igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado y la determinada según su costo original. La transferencia desde la cuenta de reserva por valuación a la cuenta de utilidades retenidas no origina afectar resultados de periodo

Las tasas de depreciación anual de la propiedad, planta y equipo son las siguientes:

Activos	Tasas
Lineas y subestaciones de distribución	3.33% a 10%

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Centrales hidroeléctricas	1.67% a 5%
Instalaciones de servicio al consumidor	6.67%
Líneas y subestaciones de sub-transmisión	2.5% a 4%
Instalaciones generales	3% a 20%
Centrales de combustión interna	2% a 16.67%
Líneas y subestaciones de sub-distribución	3.33% a 10%

La Empresa Eléctrica Riobamba S.A., se encuentra en proceso del establecimiento de procedimientos para asegurarse de que sus propiedades, planta y equipo estén contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Las propiedades, planta y equipo estarán contabilizadas por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

Impuestos diferidos.- Los activos y pasivos por impuestos tiene el derecho de recibir o pagar cuando los mismos se relacionen con impuestos sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, y ésta permita a la entidad pagar o recibir una sola cantidad que cancele la situación existente. La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación vigentes en la República del Ecuador establecen que las empresas públicas reguladas por la Ley Orgánica de Empresas Públicas se encuentran exoneradas del pago de impuesto a la renta y deberán presentar únicamente una declaración informativa del impuesto mencionado, por lo que la empresa se encuentra exenta de la aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad - NIC 12, Impuesto a las Ganancias.

Propiedades de inversión.- La Empresa reconoce como propiedades de inversión: terrenos o edificios que mantiene bajo un arrendamiento financiero, destinado a obtener rentas, apreciación de capital o ambas. Las propiedades de inversión se reconocen inicialmente al costo y su valoración posterior bajo el modelo del costo.

Otras obligaciones corrientes.- Están reconocidos mediante el método de devengo y se originan cuando la empresa mantiene una obligación producto de eventos pasados

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

y lo establecido por la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, Código del trabajo y la Norma Internacional de Contabilidad 1.

Participación de trabajadores.- En cumplimiento con el artículo 6 del Mandato Constituyente 2, publicado en Registro Oficial No. 236 de 24 de enero del año 2010 y en el Segundo Suplemento del Registro Oficial 180 de 27 de abril de 2010 (último inciso de la disposición general - décima primera de la Ley 2006 - 48 Reformativa al Código del Trabajo), se establece que en ninguna empresa sujeta a este Mandato pagará utilidades a los funcionarios, empleados y trabajadores, por lo que basado en esta resolución la empresa, no efectuó provisión por este concepto.

Reserva para jubilación patronal.- El Art. 216 del Código del Trabajo, establece que los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Con este antecedente, la empresa registra en los resultados una provisión para la jubilación patronal con base a un estudio actuarial anual realizado por actuarios profesionales.

Bonificación por retiro voluntario.- El Artículo 8 del Mandatario Constituyente 2 y el Capítulo IX, cláusula 36 del Contrato Colectivo, establece la obligación por parte del empleador de conceder bonificación por renuncia voluntaria a todos los trabajadores que decidan voluntariamente separarse de la Empresa para acogerse a la jubilación. La bonificación será de siete (7) salarios mínimos básicos unificados del trabajador privado por cada año de servicio y hasta un monto máximo de doscientos diez (210) salarios mínimos básicos unificados del trabajador privado en total, para el efecto, la empresa registra reserva matemática basada en estudio actuarial por una firma de actuarios independientes.

Provisiones.- Son reconocidas cuando la empresa tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de forma fiable. El importe reconocido es una estimación, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación a los servidores de la empresa.

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Garantía de clientes.- Está constituida por importes reembolsos a clientes, principalmente por concepto de garantía de medidor. Esta garantía está registrada al costo en la fecha de ingreso de cada depósito.

Reserva de capital, por donaciones, por valuación; y Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de la NIIF.- De acuerdo con Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11007, emitida por la Superintendencia de Compañías y Valores, el 28 de octubre de 2011, dispone que el saldo acreedor de las cuentas Reserva de capital, por donaciones, por valuación, y Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de la NIIF, y que fueron transferidas a la cuenta de resultados acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas o devolución en el caso de liquidación de la empresa.

Reconocimiento de Ingresos.- La empresa reconoce sus ingresos por generación eléctrica de acuerdo con las regulaciones del Consejo Nacional de Electricidad (CONECEL) y en función de la liquidación que establece el Centro Nacional de Control de Energía (CENACE). Los ingresos por distribución de energía eléctrica a clientes se reconoce los primeros días del mes facturando el consumo del mes inmediato anterior. Los consumos realizados por los clientes en diciembre están incorporados como ingresos en el estado de resultados del siguiente periodo según facturación. Los costos y gastos son reconocidos bajo el método del devengado.

Subvenciones gubernamentales.- Las subvenciones oficiales deben reconocerse como ingresos sobre una base sistemática, a lo largo de los ejercicios necesarios para compensarlas con los costos relacionados. Lo recibido en concepto de tales subvenciones no será contabilizado directamente en el patrimonio neto, puesto que el tratamiento contable es bajo el método de la renta. Una vez reconocida la subvención oficial, todo eventual activo contingente o pasivo contingente relacionados con ella serán tratados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad - NIC 37, Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes.

Reconocimientos de costos.- El costo de ventas es reconocido como gasto durante el período. Representa erogaciones y cargos asociados directamente con la adquisición o la producción de los bienes vendidos o la prestación de servicios, tales como el costo

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

de la materia prima, mano de obra, los gastos de fabricación que se hubieren incurrido para proporcionar los servicios que generan los ingresos.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la empresa efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la prestación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la empresa de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Empresa Eléctrica Riobamba S.A., como: mercado, liquidez y financieros y que se detalla a continuación:

Mercado.- El más alto porcentaje de los ingresos de la Empresa, provienen de la Venta de Energía, al desarrollarse el negocio en condiciones donde no existe un mercado competitivo, a consecuencia de marco legal en el que operan las Distribuidoras en el Ecuador, debido a la demarcación de Área de Concesión definida por el CONELEC en su condición de organismo regulador, el riesgo de competencia es prácticamente inexistente.

Cabe señalar que la Empresa, solo tiene actividad en el mercado asignado y tiene una cartera específica asociada con su actividad principal en la generación de ingresos.

Financiero.- Los principales riesgos financieros a los que la Empresa está expuesta son: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

Crédito.- Surge principalmente de la eventual deuda de algunos de los clientes de la Empresa, por acumulación de planillas mensuales de consumo de energía, lo que afectaría la capacidad de recaudar fondos de cuentas por cobrar pendientes. Las potenciales pérdidas por este concepto se limitan mediante una adecuada política de cobranza y una efectiva gestión de cartera.

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

La Empresa administra estas exposiciones con medidas radicales, como la suspensión y retiro de servicio, con lo cual se mitiga el riesgo de crédito, evitando que surjan pérdidas mayores.

Liquidez.- Este escenario se generaría en la medida en que la Empresa no pudiese cumplir con sus obligaciones como resultado de exiguos recursos de efectivo disponibles o por limitaciones para recurrir a créditos.

La Estructura Económica Financiera de sector eléctrico ecuatoriano, particularmente en el ámbito de la Distribución de Energía, está presentando contingencias que inciden y afectan al disponible, pues los recursos por subsidios y déficit tarifario no fluyen oportunamente y más bien tienen una importante antigüedad de retraso.

Por otro lado el nivel superior de Régimen de Sector Eléctrico Ecuatoriano emite disposiciones para atención prioritaria y preferencia al programa emblemático de cocción eficiente denominado PEC, comprometiendo recursos que obliga trasladar de otros programas.

Generales de negocio.- La Empresa mantiene pólizas que cubren daños de sus activos y el de sus trabajadores. La cobertura de dichas pólizas incluye: seguros de vehículo, robo, transporte de mercadería y dinero y otros; la cobertura de los trabajadores cubre el período del 23 de Noviembre de 2014 al 23 de noviembre de 2015.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, un resumen es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En USD)	(En USD)
Efectivo en bancos y caja	8 467 031	1 145 828
Fideicomiso Mercantil de Administración de Recursos		
y pagos - EERSA Derecho fiduciarios	<u>-</u>	<u>399 864</u>
Total:	<u>8 467 031</u>	<u>1 545 692</u>

Fideicomiso Mercantil de Administración de Recursos y Pagos - EERSA.- El Fideicomiso de Administración denominado "Fideicomiso Empresa Eléctrica Riobamba S.A., EERSA" fue constituido mediante escritura pública emitida el 17 de septiembre de 2001, cuyo constituyente y beneficiario es la Empresa Eléctrica de Riobamba S.A., y tuvo

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

como finalidad u objeto la conservación y administración material y financiera de los recursos que se integren a su patrimonio para ser destinados a cubrir las necesidades de recursos y pago de Constituyente.

El fideicomiso fue terminado por decisión de Ministerio de Electricidad y Energía Renovable el 28 de febrero de 2014, producto de ello la cuenta bancaria No. 79310023 de Banco Central de Ecuador - Fondo de Reposición, perteneciente a la Empresa, es utilizada para efectuar el pago a proveedores.

4. Activos financieros, neto

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, un resumen es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En USD)	(En USD)
Cuentas por cobrar comerciales:		
Entidades oficiales	6 081 598	3 649 966
Abonados y consumidores	4 673 528	4 252 620
Tasa de contribución bomberos	1 215 278	1 150 523
Alumbrado público	721 048	723 335
Empleados	376 232	406 626
Agentes del MEM	304 331	670 008
Intereses	314 561	317 121
Otras	97 329	132 952
Deudores Diversos	<u>81 635</u>	<u>48 431</u>
Subtotal	13 865 540	11 351 582
Provisión para cuenta incobrables	<u>(1 519 483)</u>	<u>(1 372 385)</u>
Total:	<u>12 346 057</u>	<u>9 979 197</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En USD)	(En USD)
Saldo al inicio del año	1 372 385	972 242
Más: Provisión con cargo a pasivo	414 295	368 944

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Empresa Eléctrica Riobamba S.A EERSA	-	544
Sociedad Agrícola E Industrial San Carlos S.A.	-	297
Corporación Centro Nacional de Control de Energía	-	295
Hidroeléctrica Del Litoral Hidrolitoral E.P.	-	169
Ecudos S.A.	-	140
Corporación Eléctrica del Ecuador Celec EP	-	96
Ulysseas Inc	-	47
Empresa Pública Metropolitana de Agua Potable y Saneamiento EPMAPS	-	23
Ecoluz S.A	-	3
Empresa Eléctrica Pública de Guayaquil EP	-	<u>36 318</u>
Total:	<u>304 331</u>	<u>670 008</u>

Intereses.- Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde a los intereses por cobrar a los consumidores y abonados por la mora en los pagos de las planillas.

5. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, un resumen es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En USD)	(En USD)
Bodega general	7 537 604	6 959 964
Bodega agencias	145 958	139 913
Acometidas y medidores	60 383	51 850
Bodega provisional	13 124	-
Programa De Subtransmision Fase A	2 501	2 501
Mat. Sin Correccion Mont.	1 717	1 717
Programa Subtrans. Fase B-1	1 978	1 978
Subestacion Tapi	511	511
Bodega Prov. Alum.P	2 820	-
Provisión obsolescencia física	<u>(150 360)</u>	<u>(9 841)</u>
Total:	<u>7 616 236</u>	<u>7 148 593</u>

6. Activos por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, un resumen es el siguiente:

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En USD)	(En USD)
Crédito tributario IVA	127 634	128 238
Retenciones en la fuente	<u> -</u>	<u> 2 495</u>
Total:	<u>127 634</u>	<u>130 733</u>

Con fecha 24 de noviembre de 2011, se publicó en el suplemento del Registro Oficial 583, La Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado, el cual sustituye el artículo 73 de la Ley de Régimen Tributario Interno, dejando sin efecto el reintegro del IVA a las entidades y Empresa públicas a partir del mes de diciembre de 2011. La empresa mediante trámite 106012013004549 y Oficio 32129 DIF- 201, procedió a solicitar al Servicio de Renta Internas, la devolución de los saldos pendientes. La Administración de la empresa a partir de 6 de octubre de 2011, se encuentra efectuado nuevamente las gestiones de devolución.

7. Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, un resumen es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En USD)	(En USD)
Anticipo a proveedores	2 963 437	1 428 684
Anticipo Bid Rsnd	1 153 946	-
Cuentas por liquidar	615 280	52 801
Programas de cocción eficiente	56,850	-
Otros	<u> -</u>	<u> 419</u>
Total:	<u>4 789 513</u>	<u>1 481 904</u>

Anticipos a proveedores.- Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, representan valores entregados en calidad de anticipos de contratos, los mismos que fluctúan dependiendo de las condiciones del contrato. Entre los requisitos principales para ser entregados el anticipo, está la emisión de una póliza o garantía bancaria por la totalidad del anticipo, este documento debe ser renovado según se vaya amortizando. Un resumen es el siguiente:

7. Anticipos a proveedores

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En USD)	(En USD)
Zavato Postes de Hormigón S.A.	653 660	-
Otros anticipos a proveedores	597 953	1 403 134
Contratista	515 873	-
Conelsa Conductores Eléctricos S.A. - Riobamba	349 878	-
Contratista	330 600	-
Contratista	211 790	-
Electrocables C.A.	169 234	-
Acreti S.A. - Artículos de ferretería	<u>134 449</u>	<u>25 550</u>
Total:	<u>2 963 437</u>	<u>1 428 684</u>

8. Propiedades, plantas y equipos, neto

Un resumen de las propiedades, planta y equipo es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En USD)	(En USD)
Maquinaria y equipo	71 572 790	66 134 287
Instalaciones	19 816 565	18 419 501
Construcciones en curso	4 309 319	3 924 509
Edificios	4 356 850	4 356 850
Vehículos, equipos de transporte	4 164 113	4 003 716
Terrenos	2 679 885	2 679 885
Equipos de computación	819 236	951 242
Repuestos y herramientas	344 582	380 435
Muebles y enseres	<u>243 738</u>	<u>268 499</u>
Subtotal	108 307 078	101 118 924
(-) Depreciación acumulada	<u>(27 055 043)</u>	<u>(22 043 624)</u>
Total:	<u>81 252 035</u>	<u>79 075 300</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el movimiento de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En USD)	(En USD)
Saldo al inicio del año	79 075 300	72 631 602

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Más: Adiciones	8 160 257	10 957 577
Menos: Bajas	(250 193)	(63 116)
Ajustes	-	329 469
Cargo anual de depreciación	<u>(5 733 329)</u>	<u>(4 780 232)</u>
Saldo al final del año	<u>81 252 035</u>	<u>79 075 300</u>

En el Anexo 4, se presenta un movimiento más detallado de propiedad, planta y equipos.

9. Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Al 31 de diciembre de 2013, representa certificado de tesorería invertido en el Banco Central del Ecuador por 5 915 025 USD, con fecha de vencimiento junio de 2014, generan intereses semestrales con una tasa del 4.25%.

10. Otros activos no corrientes

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, un resumen es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En USD)	(En USD)
Cuentas por cobrar largo plazo	3 612 480	3 654 218
Distribuidores y grandes consumidores	2 004 478	1 812 975
Anticipo a proveedores	1 678 020	1 047 573
Varios deudores a largo plazo	<u>41 668</u>	<u>41 667</u>
Total:	<u>7 336 646</u>	<u>6 556 434</u>

Distribuidores y grandes consumidores.- Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, representan cuentas por cobrar a empresas distribuidoras y generadoras por venta de energía y potencia, de acuerdo con contratos de compra venta de energía suscrita con las mismas, de acuerdo con las disposiciones del CONELEC y del CENACE. Un resumen es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En USD)	(En USD)
Eléctrica Guayas-Los Ríos Emelgur	489 259	441 753
Eléctrica Regional Manabí S.A.	466 598	426 759
Eléctrica Regional El Oro S.A.	212 300	187 368

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Eléctrica Milagro C.A	192 384	176 065
Eléctrica Regional Esmeraldas S.A.	163 119	149 971
Eléctrica Península Sta. Elena C.A.	140 428	126 280
Eléctrica Santo Domingo	135 049	212 495
Eléctrica Los Ríos S.A.	117 752	107 690
Eléctrica Regional Sucumbios S.A.	68 354	58 496
Empresa Eléctrica Bolívar S.A.	12 845	10 708
Empresa Eléctrica Azogues C.A.	<u>6 390</u>	<u>6 390</u>
Total	<u>2 004 478</u>	<u>1 812 975</u>

Anticipos a proveedores.- Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, representan valores entregados a proveedores por compra de energía de acuerdo con contratos de compra venta de energía suscritos con los mismos. Un resumen es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En USD)	(En USD)
Telvent Energia S.A.	1 257 844	887 890
Eléctrica Regional Manabí S.A.	383 195	-
Corporación Centro Nacional de Control de Energía	30 893	-
Servicios Eléctricos Servipelek S.A.	1 927	3 679
Información Tecnológica Del Ecuador S.A	2 360	2 360
Contratista	1 800	1 800
Abb Ecuador S.A.	<u>-</u>	<u>151 844</u>
Total:	<u>1 678 020</u>	<u>1 407 573</u>

Varios deudores a largo plazo.- Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponden cuentas por cobrar al comisariato de la empresa por préstamos realizados a los servidores y trabajadores de la entidad por compra de electrodomésticos, víveres y útiles escolares. Un resumen es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En USD)	(En USD)
Comisariato víveres	27 636	27 636
Comisariato Electrodomésticos	13 000	13 000
Garantías	668	668
Comisariato útiles escolares	<u>364</u>	<u>364</u>

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Total: 41 668 41 668

Cuentas por cobrar largo plazo.- Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, un resumen es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En USD)	(En USD)
Ministerio de Electricidad y Energía Renovable	2 816 958	2 858 696
Ministerio de Finanzas **	462 814	462 814
SRI - Servicio de Rentas Internas	304 509	304 509
Ex bodeguero	<u>28 199</u>	<u>28 199</u>
Total:	<u>3 612 480</u>	<u>3 654 218</u>

Ministerio de Electricidad y Energía Renovable.- Al 31 de diciembre de 2014, corresponde a cuentas por cobrar por concepto de déficit tarifario del año 2012, el cual hasta la fecha de emisión del presente informe la entidad mencionada no ha efectuado abonos.

Ministerio de Finanzas.- Al 31 de diciembre de 2014, corresponde a cuentas por cobrar a dicha entidad por concepto de IVA retenido indebidamente según resoluciones 106012013RDEV001934, CDNFRDVB1164446, NACDNFRDVB1170936, NACDNFRDVB1177918, NACDNFRDVB1201606 y NACDNFRDVB1202655, puesto que la Empresa Eléctrica Riobamba S.A. al ser una entidad pública, se encuentre exenta de retenciones.

Servicios de Rentas Internas.- Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, representa el valor de dos notas de Crédito emitidas por el Servicio de Rentas Internas por 304 509 USD, según Resolución 106012011RREC001342 de 17 de mayo de 2011, por concepto de renta anticipo mínimo.

Ex bodeguero.- La Empresa EERSA tramitó un juicio en contra del ex Bodeguero de Acometida y Medidores, para recuperar el faltante de materiales de la Bodega de Acometidas y Medidores de la cual se encontraban a su cargo, por 28 199,97 USD; mediante sentencia del juicio ordinario 06-2011 e informe de Auditoría Interna, procedieron a registrar en la cuenta por cobrar a nombre del ex bodeguero, *Ex bodeguero.*

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

diario 28 TIPO 90 (Asiento general), de 30 de septiembre de 2013, contablemente se mantiene este saldo.

11. Pasivos Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, esta compuesta por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En USD)	(En USD)
Contratos de energía	6 462 775	5 304 191
Mercado ocasional o spot	1 400 493	785 531
Proveedores	1 261 269	910 948
Tasas de bomberos	1 195 765	1 150 523
Cuentas por pagar varias	286 405	415 397
Servicios relacionados al personal	128 822	67 853
Otras cuentas por pagar	87 955	156 368
Plan renova	16 070	11 644
Cocinas de inducción	1 111	-
Seguro contra incendio	<u>59</u>	<u>59</u>
Total:	<u>10 840 724</u>	<u>8 802 514</u>

Contratos de energía.- Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, representa el valor de cuentas por pagar a las empresas de generación de electricidad, de conformidad con los Contratos con prioridad de poder adquisitivo PPA, con disposiciones emitidas por el CONELEC y de conformidad con las liquidaciones que establece el CENACE. Un resumen es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En USD)	(En USD)
Corporación Eléctrica del Ecuador Celec EP	5 716 618	4 327 816
Termoguyayas Generation S.A.	231 725	304 466
Electroquil S.A.	148 643	239 868
Intervisatrade S.A.	135 155	106 966
Empresa Generadora del Austro Elecaastro S.A.	142 898	234 675
Generadora Rocafuerte S.A. Generoca	49 854	53 621
Empresa Pública Metropolitana de Agua Potable y Saneamiento	16 865	16 687

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Hidroabanico S.A.	7 651	7 434
Hidalgo E Hidalgo S.A	5 266	6 290
Ecoluz S.A	4 765	4 119
Lafarge Cementos S.A.	2 766	753
Enermax S.A.	570	1 497
Otros	<u>37 882</u>	<u>36 779</u>
Total:	<u>6 462 775</u>	<u>5 304 191</u>

Los contratos con Prioridad de Poder Adquisitivo (PPA) constituyen acuerdos de compra de energía, para cancelar una tarifa preestablecida. Estos contratos fueron suscritos en el transcurso del año 2009, entre la Empresa y las Generadoras de Energía: Empresa Hidronación, Elecaastro S.A., Hidropastaza S.A., Celec E.P., Hidalgo & Hidalgo S.A., Rocafuerte S.A., Termoguayas Generation S.A., Machala Power Cia. Ltda., Electroquil S.A., Hidroabanico S.A., Ecoluz S.A., Enermax S.A., Lafarge Cementos S.A.

Mercado ocasional o spot.- Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, representan valores de cuentas por pagar por la compra de energía, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En USD)	(En USD)
Corporación Nacional de Electricidad CNEL EP	522 563	-
Corporación Eléctrica del Ecuador Celec EP.	313 372	261 593
Corporación Centro Nacional de Control de Energía	219 750	15 562
Empresa Eléctrica Quito S.A.	95 671	38 495
Sociedad Agrícola e Industrial San Carlos S.A.	78 851	12 658
Corporación Azucarera Ecuatoriana S.A.	71 786	-
Otras (Anexo 3)	52 124	416 822
Ecoelectric S. A.	28 523	25 176
Empresa Eléctrica Regional del Sur S. A.	<u>17 853</u>	<u>15 225</u>
Total:	<u>1 400 493</u>	<u>785 531</u>

El Centro Nacional de Control de Energía (CENACE), comunica a todos quienes intervengan en el mercado, el precio de venta de la energía para cada período - horario, determinado como el costo marginal horario. Este precio será igual para todas las ventas realizadas durante el correspondiente período. A este precio se

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

agregará el valor del cargo de capacidad o potencia establecido en el reglamento correspondiente, siempre y cuando esta potencia no esté comprometida en contratos.

Proveedores.- Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo se descompone en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En USD)	(En USD)
Zovato Postes de Hormigón S.A.	742 477	-
Ccnelsa Conductores Eléctricos S.A. Riobamba	349 592	-
Electrocables C.A.	108 606	1 588
Otros (Anexo 5)	<u>60 594</u>	<u>909 360</u>
Total:	<u>1 261 269</u>	<u>910 948</u>

Estas cuentas por pagar no generan intereses, tienen vencimiento promedio de 30 días plazo y corresponden a las adquisiciones de bienes y prestaciones de servicios.

Tasa de bomberos.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representan valores de cuentas por pagar a los Cuerpos de Bomberos por la facturación pendiente de la recaudación a consumidores y abonados por el servicio de electricidad. Un resumen es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En USD)	(En USD)
Cuerpo de Bomberos de Riobamba	720 138	518 255
Cuerpo de Bomberos del Cantón Colta	94 136	165 709
Cuerpo de Bomberos de Guamote	89 873	124 932
Cuerpo de Bomberos de Alausí	86 855	117 688
Cuerpo de Bomberos de Guano	73 828	86 123
Cuerpo de Bomberos de Chunchi	25 415	15 428
Cuerpo de Bomberos de Pallatanga	24 165	21 514
Cuerpo de Bomberos de Chambo	19 398	16 930
Cuerpo de Bomberos de Cumanda	18 829	36 829
Cuerpo de Bomberos de Penipe	10 144	14 040
Cuerpo de Bomberos de Huigra	<u>3 679</u>	<u>4 691</u>
Total:	<u>1 195 765</u>	<u>1 150 523</u>

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

12. Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un resumen es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En USD)	(En USD)
Impuestos por pagar:		
I.V.A. en ventas	46 748	84 132
Impuestos por retenciones de IVA y en la fuente	2 069	2 037
Beneficios Sociales:		
Vacaciones	165 203	136 864
Décimo cuarto sueldo	58 594	49 631
Décimo tercer sueldo	46 594	48 170
Fondo de reserva	2 779	5 581
IESS	<u>111 136</u>	<u>134 355</u>
Total:	<u>433 123</u>	<u>460 770</u>

13. Reserva para la Jubilación Patronal

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un resumen es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En USD)	(En USD)
Provisión Jubilación Patronal a largo plazo	5 556 122	5 532 795
Más: Porción corriente	<u>300 000</u>	<u>270 000</u>
Total:	<u>5 586 122</u>	<u>5 802 795</u>

El movimiento de la provisión para jubilación patronal por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En USD)	(En USD)
Saldo al inicio del año	5 802 795	4 211 195
Provisiones	428 191	2 003 528
Pagos	(284 702)	(382 683)
Transferencias a pasivo corriente	(300 000)	(270 000)
Ajustes	<u>(90 162)</u>	<u>(29 245)</u>
Subtotal	5 556 122	5 532 795

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Porción corriente provisiones por		
beneficios a empleados	<u>300 000</u>	<u>270 000</u>
Saldo al final del año	<u>5 856 122</u>	<u>5 802 795</u>

El valor presente actuarial al 2014 y 2013, fue determinado por la Empresa Logaritmo Cía. Ltda., mediante el método denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado", y cuyo efecto fue registrado directamente contra resultados del año. Los principales supuestos consumidos en el cálculo de la reserva matemática para la jubilación patronal, fueron los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En USD)	(En USD)
Salario básico unificado	340	318
Número de empleados	349	354
Tasa de descuento actuarial real (anual)	8,68%	8,68%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	4,5%	4,5%

El movimiento de la provisión para jubilación patronal por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, según el estudio actuarial es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En USD)	(En USD)
Reservas acumuladas registradas al inicio del año	5 802 795	4 211 195
Incremento de reservas, o costo laboral por servicio	(81 616)	1 557 312
Costos financieros intereses	(3 401)	64 888
Costos financieros anterior	228 505	60 792
Reversión de reservas trabajadores salidos	<u>(90 163)</u>	<u>(191 391)</u>
Reservas acumuladas y registradas al final del año	<u>5 856 122</u>	<u>5 802 795</u>

14. Otros beneficios no corrientes a los empleados

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un resumen es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En USD)	(En USD)
Provisión por retiro voluntario	4 389 664	4 145 065
Más: Porción Corriente	<u>895 257</u>	<u>1 010 530</u>
Total:	<u>5 284 921</u>	<u>5 155 595</u>

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

El movimiento de la provisión para bonificación retiro voluntario por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En USD)	(En USD)
Saldo al inicio del año	5 155 595	6 581 923
Provisiones	726 755	906 712
Pagos	(590 908)	(2 300 214)
Transferencias	(830 620)	(1 001 700)
Ajustes	<u>(71 158)</u>	<u>(41 656)</u>
Subtotal	4 389 664	4 145 065
(+) Porción corriente provisiones por beneficios a empleados	<u>895 257</u>	<u>1 010 530</u>
Saldo al final del año:	<u>5 284 921</u>	<u>5 155 595</u>

15. Otros pasivos no corrientes

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, un resumen es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En USD)	(En USD)
Depósitos en garantía abonados	4 749 042	4 693 215
Anticipo obras en construcción	148 807	189 066
Bancos por liquidar	117 841	96 359
Garantías a largo plazo	85 123	57 017
10% Electrificación Rural	9 649	9 649
Intereses Diferidos Inst. Eléctricas	4 704	4 155
Seguro Contra Incendio	2 947	2 947
Tasa Alumbrado Público	<u>42</u>	<u>42</u>
Total:	<u>5 118 155</u>	<u>5 052 450</u>

Depósitos en garantía abonados: Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, presentan valores de garantías solicitadas a los consumidores por concepto de contratación de suministro de servicio de electricidad, el cual corresponde a un mes de consumo calculado sobre la base de la carga declarada o instalada aplicando la tarifa vigente según el tipo de consumidor, la misma será devuelta a los consumidores al

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

momento de rescindir el contrato, un resumen por cantón de los depósitos de garantías entregados a la empresa es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En USD)	(En USD)
Riobamba	3 239 778	3 211 108
Guano	369 648	364 448
Colta	301 021	299 095
Guamote	284 419	281 383
Alausí	206 272	199 844
Chambo	128 847	127 401
Penipe	68 450	67 688
Pallatanga	60 161	59 220
Cumandá	45 502	44 775
Chunchi	<u>44 944</u>	<u>38 253</u>
Total:	<u>4 749 042</u>	<u>4 693 215</u>

16. Patrimonio neto de los accionistas

Capital social.- Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el capital social está constituido por 20 260 117 USD, de acciones ordinarias y normativas en circulación a valor nominal de 1 USD cada una.

Con base en la Resolución NAC-DGERCGC12-00777, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 4 de diciembre de 2012 se dispone que los sujetos pasivos inscritos en el RUC como Empresas públicas, no deben informar al SRI, el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, partícipes o socios.

Aportes futuros incrementos de capital.- Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 representan los certificados de aportación entregados por los Gobiernos Autónomos Descentralizados Municipales de la Provincia de Chimborazo, el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable y el Gobierno Autónomo Descentralizado de la Provincia de Chimborazo.

Reservas.- Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, un resumen de las reservas es el siguiente:

Reservas: 1.440.000

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En USD)	(En USD)
Acuerdo Ministerial 353 Año 2003	5 240 173	5 240 173
Reserva Legal	2 722 536	2 722 713
Donaciones y Contribución	575 212	355 719
Mandato Constituyente No. 15 - 23 de Julio de 2008	<u>167 775</u>	<u>167 775</u>
Total:	<u>8 705 696</u>	<u>8 486 380</u>

El Estado Ecuatoriano mediante Decreto Ejecutivo 1311 publicado en el Suplemento del Registro Oficial 281 de 9 de marzo de 2001, reconoció la existencia de un subsidio indirecto en el sector eléctrico, producto de un déficit tarifario correspondiente al período comprendido, entre el 1 de abril de 1999 y el 30 de noviembre de 2000, para compensar las deudas que tienen las Distribuidoras de energía con la Empresa de Generación Riobamba y con la de Transmisión en el Mercado Eléctrico Mayorista.

Mediante Registro Oficial 454 de 15 de noviembre de 2001, se emite el Decreto Ejecutivo 2048-A, que dispone que el Estado Ecuatoriano a través del Ministerio de Economía y Finanzas, asume la obligación de pagar la diferencia de ingresos generada por el déficit tarifario, correspondiente al periodo, entre el 1 de diciembre de 2000 al 30 de junio de 2001.

El Directorio del Centro Nacional de Control de Energía - CENACE, mediante Resolución 285 de 26 de mayo de 2004, aprobó el Cierre de Cuentas del Mercado Eléctrico Mayorista para el período 1 de abril 1999 a septiembre de 2003, el mismo que fue dado a conocer a todo el Sector Eléctrico del Ecuador mediante oficio CENACE 1927 de 14 de junio de 2004.

En aprobación de los Decretos Ejecutivos 1311 y 2048-A y la Resolución 285 del Directorio del CENACE, la Empresa procedió a registrar el valor de 5 240 173 USD.

Reserva Legal.- Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, representan apropiaciones de los excedentes, los mismos que se encuentran de conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías.

firmado y sellado

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Donaciones y contribución.- Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, representan convenios de Aportes en Certificados efectuados por Ministerios y Municipios.

Mandato Constituyente 15.- De acuerdo con lo dispuesto en el Mandato Constituyente 15 de 23 de julio de 2008 emitido por la Asamblea Constituyente, la EERSA, ha dado cumplimiento a lo establecido en los artículos pertinentes en cuanto a extinguir, eliminar y/o dar de baja todas las cuentas por cobrar y por pagar de la compra venta de energía, peaje de transmisión y combustible, destinado a la generación que exista entre empresas eléctricas del Ecuador, así como los valores pendientes de pago por parte del Ministerio de Finanzas, por concepto de Déficit Tarifario, calculado y reconocido en virtud de la aplicación de la Ley Reformatoria a la Ley de Régimen del Sector Eléctrico publicada en el R.O. 364 de 26 de septiembre de 2006. De igual manera la Empresa consideró la disposición transitoria cuarta en la que se extinguieron y se dieron de baja las cuentas por cobrar a los consumidores que se benefician de la tarifa de la Dignidad con un consumo de hasta 110 KWh.

A continuación el movimiento de la cuenta Mandato Constituyente 15:

	(En USD)
Saldo al 31 de diciembre de 2009	5 541 265
Capitalización	(5 541 265)
Condonación cuerpo de bomberos	150 823
Cuenta por pagar Hidronación año 2008	1 370
Otros	<u>(653)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2010	151 540
(+/-) Impacto de adopción de NIIF baja facturas	(150 823)
Baja facturas según Mandato Constituyente	<u>(167 058)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2011:	<u>167 775</u>

Resultados acumulados.- Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, un resumen es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En USD)	(En USD)
Reserva de Capital	31 015 601	36 510 883
Reserva por valuación	14 572 457	14 572 457
Excedentes acumulados	2 315 775	2 315 775

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Reserva por donaciones	1 327 764	1 327 764
Excedentes (Déficit) del ejercicio	293 262	(5 495 282)
Adopción por primera vez de las NIIF	<u>(7 078 826)</u>	<u>(7 078 826)</u>
Total:	<u>42 446 033</u>	<u>42 152 771</u>

Reserva de Capital.- Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, representan el saldo proveniente de la corrección monetaria y aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad 17 (hasta el año 2000), el mismo que puede ser utilizado en aumentar el capital o absorber pérdidas de acuerdo con las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías y Valores. Durante el año 2014, la Empresa en base a las Resoluciones antes mencionadas procedió a absorber el déficit del año 2013.

Reserva por Valuación.- Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 corresponde a revaluación de propiedades, planta y equipo.

Reserva por donaciones.- Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, representan convenios con personas naturales para financiar la constitución de obras comunitarias.

(Déficit) Excedentes del ejercicio.- Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Empresa producto de la ejecución de las operaciones normales y tras no recibir las subvenciones del Estado, en su totalidad obtuvo al final del periodo un resultado negativo por 5 495 282 USD, mismo que mediante Junta General de Accionistas puede ser absorbido completamente con la utilización de cualquier de las siguientes cuentas contables: RESERVA DE CAPITAL O RESERVA POR VALUACIÓN, que es permitido por la Superintendencia de Compañías y Valores.

17. Ingresos operacionales

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, un resumen es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En USD)	(En USD)
Prestación de servicios:		
Venta de energía al sector privado	30 997 065	26 982 527

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Venta para la reventa	1 585 785	1 932 363
Ingresos con IVA relacionado con la energía	133 844	110 362
Daños a propiedades con IVA	30 973	21 993
Ingresos de operaciones relacionados	1 703	2 477
Subvenciones del gobierno	2 642 360	874 770
Venta de bienes:		
Materiales, bienes y equipos 12% IVA	<u>131 904</u>	<u>53 286</u>
Total:	<u>35 523 634</u>	<u>29 977 778</u>

18. Gastos operacionales

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, un resumen es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En USD)	(En USD)
Administrativos:		
Sueldos, salarios y otros beneficios	2 148 263	2 108 761
Gasto planes de beneficio empleados	518 783	1 635 874
Impuesto contribuciones y otros	490 388	484 416
Aportes a la seguridad social	364 496	375 227
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	210 424	220 000
Suministros Materiales y Repuestos	207 738	215 334
Prov. Inv. Deterioro Físico tecnológico	168 154	-
Provisión Cuenta Incobrables	159 364	123 217
Mantenimiento y Reparaciones	121 638	197 093
Servicios a terceros	112 516	186 663
Servicios varios	103 356	96 982
Software y Licencias	100 061	-
Promoción y publicidad	92 875	103 742
Iluminación e parques	76 030	85 781
Otros gastos (Anexo 6)	<u>343 741</u>	<u>408 803</u>
Total:	<u>5 217 827</u>	<u>6 241 893</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En USD)	(En USD)
De Distribución:		
Sueldos, Salarios y Otros Beneficios	1 125 214	1 242 909

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Suministros Materiales y Repuestos	384 527	745 339
Otros Gastos (Anexo 7)	311 340	372 944
Aportes a la Seguridad Social	183 504	200 356
Mantenimiento y Reparaciones	175 961	1 062 346
Gasto planes de Beneficios a Empleados	117 015	379 322
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	<u>114 922</u>	<u>120 021</u>
Total:	<u>2 412 483</u>	<u>4 123 237</u>

2014 **2013**
(En USD) (En USD)

De Comercialización:

Sueldos, Salarios y Otros Beneficios	676 261	683 549
Otros Gastos (Anexo 8)	416 155	488 007
Servicio a terceros	380 905	336 467
Aportes a la Seguridad Social	<u>117 299</u>	<u>120 537</u>
Total	<u>1 590 620</u>	<u>1 628 560</u>

De Sub-transmisión:

Sueldos, Salarios y Otros Beneficios	287 906	288 300
Servicios varios	120 178	6 432
Otros Gastos (Anexo 9)	<u>359 918</u>	<u>453 495</u>
Total:	<u>768 002</u>	<u>748 227</u>

19. Contratos importantes

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, un resumen de los contratos y convenios vigentes más importantes se determinan en Anexo 10.

20. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2014 existen las siguientes contingencias:

- Reclamaciones judiciales presentadas por ex – empleados ante el Juzgado Oral de trabajo de Chimborazo por aproximadamente 3 520 000 USD.

En razón de lo mencionado en la NIC 37, Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes, en su párrafo 14 y 16 y al no cumplir con dichas condiciones

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

de reconocimiento, únicamente las contingencias anteriormente mencionadas son reveladas en las notas a los estados financieros y por ende no se encuentran provisionados, puesto que la evidencia obtenida al final de período 2014, no revela una mayor probabilidad de convertirse en una obligación presente.

21. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe (10 de junio del 2015) no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Empresa pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.