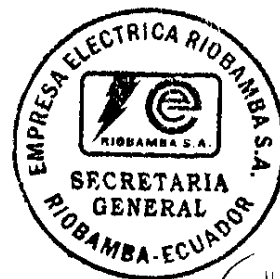




**Dr. Iván Iglesias C.**  
CONTADOR PÚBLICO - AUDITOR  
Lic. Prof. 10.031



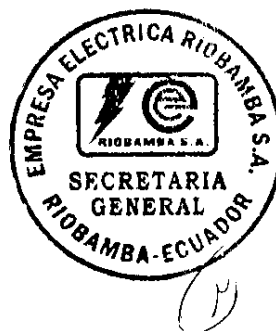
# **EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S. A.**

## **INFORME DE COMISARIO**

**POR EL PERIODO ENERO 01 – DICIEMBRE 31  
2011**



**Dr. Iván Iglesias C.**  
CONTADOR PÚBLICO - AUDITOR  
Lic. Prof. 10.031



**EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.  
INFORME DE COMISARIO  
EJERCICIO ECONÓMICO 2011**

**INDICE**

	<b>Página</b>
ANTECEDENTES	1
OBJETIVO Y ALCANCE DEL INFORME	1
1. OPINIÓN ACERCA DEL CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES LEGALES POR PARTE DE LOS ADMINISTRADORES	2 - 5
2. COMENTARIO SOBRE EL CONTROL INTERNO	5
3. OPINIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS	
3.1 Opinión sobre los estados financieros	5 - 6
3.2 Análisis de las principales cuentas del estado de situación	6 - 17
3.3 Análisis de ingresos y gastos	18 - 19
3.4 Impuestos	19
4. INFORME RELACIONADO CON LAS ATRIBUCIONES Y OBLIGACIONES DEL COMISARIO	19
5. JUICIOS PENDIENTES	19 - 20
6. ADOPCIÓN DE LAS NIIF'S	20 - 22

**ANEXOS: ESTADO DE SITUACIÓN Y DE RESULTADOS COMPARATIVOS**



**Dr. Iván Iglesias C.**  
CONTADOR PÚBLICO - AUDITOR  
Lic. Prof. 10.031



## INFORME DE COMISARIO

### ANTECEDENTES

De conformidad con el numeral 1, del artículo 231 de la Ley de Compañías, con fecha octubre 03 de 2008, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Empresa Eléctrica Riobamba S. A. me designó Comisario por el plazo de un año, contado a partir de noviembre 21 de 2008. Con oficio 848-DIF-10 de marzo 17 de 2010, fui prorrogado en mis funciones, de conformidad con lo establecido en el Art. 278 de la Ley de Compañías.

### OBJETIVO Y ALCANCE DEL INFORME DE COMISARIO

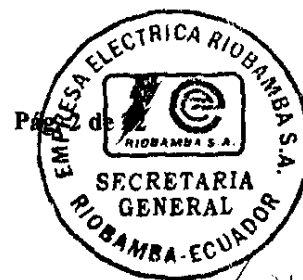
Conforme Resolución No. 92.1.4.3.0014, compete al comisario:

1. Emitir una opinión acerca del cumplimiento de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General y del Directorio, por parte de los administradores.
2. Comentar sobre los procedimientos de control interno de la Empresa.
3. Opinar respecto a las cifras presentadas en los estados financieros y su correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad; y, si éstos han sido elaborados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.
4. Informar acerca del cumplimiento de las obligaciones determinadas en el artículo 279 de la Ley de Compañías.

En forma adicional y como puntos 5 y 6, comunico sobre los juicios pendientes que mantiene la Empresa, así como el proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Sobre la base de los antecedentes y el objetivo antes expuesto, y una vez concluida la revisión de los estados financieros, registros contables, documentos societarios y otros para el cabal cumplimiento de mi función, pongo a consideración de los señores accionistas de la Empresa Eléctrica Riobamba S. A., el siguiente:

4



## INFORME

### 1. OPINIÓN ACERCA DEL CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS LEGALES, ESTATUTARIAS Y REGLAMENTARIAS, ASÍ COMO DE LAS RESOLUCIONES DE LA JUNTA GENERAL Y DEL DIRECTORIO, POR PARTE DE LOS ADMINISTRADORES.

De los procedimientos de revisión aplicados para determinar el cumplimiento de resoluciones vigentes por parte de los Administradores de la Empresa Eléctrica Riobamba S. A., se determina que, en los aspectos más importantes y de manera general, los Administradores han observado en su mayor parte las normas legales, así como las resoluciones emitidas durante el año 2011, conforme detallo a continuación:

#### 1.1 Constitución y marco legal

La Empresa Eléctrica Riobamba S. A. se constituyó en abril 3 de 1963, mediante escritura pública del cantón Quito, inscrita en el Registro Mercantil de Riobamba en mayo 6 de 1963, siendo su objeto fundamental la generación, transmisión y distribución de energía eléctrica. Mediante Resolución No. 13-JUA-11 de julio 11 de 2011, la Junta General de Accionistas aprobó el aumento del Capital Social por un monto de US\$ 3.415.263,00; para el efecto se tomaron US\$ 3.415.251,84 de utilidades del año 2010 y US\$ 11,16 de Reserva Legal; como consecuencia, el Capital Social actual de la Compañía asciende a US\$ 14.409.051,00; aumento que fue protocolizado mediante escritura pública celebrada en diciembre 15 de 2011, aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.DIC.A.2011.480 de diciembre 22 de 2011, e inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil del cantón Riobamba en enero 20 de 2012, bajo el No. 520 del Repertorio.

La empresa está sujeta a la Ley de Compañías, a la Ley de Régimen Tributario Interno, a la Ley de Compras Públicas y de Empresas Públicas y a las Leyes que regulan las actividades del sector eléctrico, como son: La Ley de Régimen del Sector Eléctrico y sus reformas, el Reglamento Sustitutivo del Reglamento General de la Ley del Régimen del sector eléctrico y sus reformas, el Reglamento de Tarifas y sus reformas.

#### 1.2 Libros sociales

- a) Los libros Talonario de Títulos y Acciones y de Acciones y Accionistas de la Empresa Eléctrica Riobamba S. A. se encuentran actualizados con el nuevo aumento de capital a enero 20 de 2012.

El Libro Talonario de Títulos de Acciones se mantiene actualizado hasta enero 20 de 2012 con un capital social de US\$ 14.409.051,00 dividido en 14.409.051 acciones de US \$ 1 cada una. Aún se mantienen sin ser entregados para su anulación los siguientes títulos de acciones:

4



**Dr. Iván Iglesias C.**  
CONTADOR PÚBLICO - AUDITOR  
Lic. Prof. 10.031



- Ministerio de Electricidad y Energía Renovable (MEER):

Título No. 23 de diciembre 02 de 2009  
Título No. 24 de enero 20 de 2010

En la Dirección Financiera se informa que se mantienen estos títulos bajo su custodia por cuanto los anteriores el MEER los presentó en el Juzgado por efecto de la acción legal seguida por el Ministerio en contra de la EERSA.

### RECOMENDACIÓN

Mantener el seguimiento con la finalidad de realizar el canje, o que se inicie el trámite que la Ley de Compañías determina para proceder con la anulación de las acciones que no se encuentren vigentes.

El Libro de Acciones y Accionistas, igualmente se mantiene con registros actualizados hasta enero 20 de 2012; sin embargo, se observó lo siguiente:

- No se cancela con un débito los valores totales de los títulos anteriores (para dejarlos en cero), como paso previo a la apertura de los nuevos folios.
- Los nuevos folios no se encuentran numerados.
- Excepto los folios pertenecientes al MEER y al GADM de Chambo, los demás folios no se encuentran firmados por el Representante Legal de la Empresa.

### RECOMENDACIONES

Registrar un débito por el total del valor para dejar el saldo cero en los Títulos de Acciones anteriores, más aún si consideramos que la denominación del H. Consejo Provincial y de los I. Municipios pasaron a denominarse GAD y GADM, respectivamente.

Numerar y firmar los folios para mantenerlos apropiadamente.

b) De la revisión efectuada a las Actas de Junta General y de Directorio, se desprende lo siguiente:

- Tanto los expedientes como los sumarios pertenecientes al año 2010 se mantienen debidamente legalizados y listos para ser empastados.
- Las actas de Junta General, desde la No. 01-JUA-11 de marzo 11 de 2011 hasta la No. 08-JUA-11 de noviembre 30 de 2011 se encuentran legalizadas.
- Las actas de Directorio, desde la No. 01-DIE-2011 de febrero 01 de 2011 hasta la No. 07-DIE-11 de septiembre 26 de 2011 se encuentran aprobadas y legalizadas. Mientras que desde la No.08-DIE-11 de



**Dr. Iván Iglesias C.**  
CONTADOR PÚBLICO - AUDITOR  
Lic. Prof. 10.031



Pág. 4

noviembre 14 de 2011 hasta la No. 11-DIE-2011 de diciembre 27 de 2011, se encontraban para la aprobación del Directorio.

Los libros sociales de la empresa se encuentran bajo la custodia de:

- Secretaría General - Libro de Actas de Juntas Generales de Accionistas y Sesiones de Directorio.
- Dirección Financiera - Libro de Acciones y Accionistas y el Libro Talonario de Títulos de Acciones.

### 1.3 Resoluciones de Juntas de Accionistas – año 2011

De la información obtenida se determina que durante el ejercicio económico 2011, la Junta General de Accionistas se ha reunido en ocho ocasiones, en las cuales se tomaron treinta y cinco resoluciones, cuyo acatamiento y aplicación por parte de la Administración de la Empresa es satisfactoria; a la presente fecha 34 fueron cumplidas (97%) y 1 se encuentra en proceso (3%).

### 1.4 Resoluciones de directorio – año 2011

Durante el año 2011, los miembros del Directorio se han reunido en once oportunidades, en las que se tomaron sesenta resoluciones, las cuales se han cumplido en su totalidad.

### 1.5 Resumen de Cumplimiento de Resoluciones – año 2011

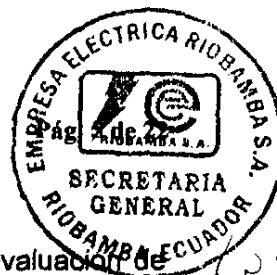
De la información proporcionada por Auditoria Interna sobre el cumplimiento de resoluciones de la Junta General y del Directorio durante el ejercicio económico 2011, se desprende lo siguiente:

ORGANISMO	RESOLUCIONES			
	TOTAL	CUMPLIDAS	EN PROCESO	NO CUMPLIDAS
Junta de Accionistas	35	34	1	0
Directorio	60	60	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>95</b>	<b>94</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
<b>PORCENTAJE</b>	<b>100%</b>	<b>99%</b>	<b>1%</b>	<b>0%</b>

La Resolución de Junta General que se encuentra en proceso pertenece a la No. 25-JUA-11, relacionada con el concurso de Auditor Interno Jefe.



**Dr. Iván Iglesias C.**  
CONTADOR PÚBLICO - AUDITOR  
L.c. Prof. 10.031



### **1.6 Recomendaciones de Comisarios – año 2010**

Del Informe proporcionado por la Unidad Auditoria Interna sobre la evaluación de cumplimiento, se desprende que de las veinticuatro recomendaciones emitidas por los Comisarios para el ejercicio 2010, trece se han implementado (54%), nueve se encuentran en proceso (38%), una no fue cumplida (4%) y una fue considerada como no aplicables (4%).

### **1.7 Recomendaciones de Auditoria Externa – año 2010**

Según comunicación recibida, la Carta a la Gerencia (Informe Confidencial) correspondiente al ejercicio económico 2010 no fue puesto en conocimiento de la Unidad de Auditoria Interna de la Empresa, "...por tanto no ha sido posible efectuar el respectivo seguimiento a las recomendaciones."

### **1.8 Informes de Auditoria Interna**

Del Informe proporcionado por el Departamento de Auditoria Interna correspondiente al ejercicio económico 2011, se desprende que se emitieron 26 recomendaciones, producto de exámenes especiales, de las cuales 23 fueron cumplidas (88%) y 3 se encuentran en proceso (12%).

## **2. COMENTAR SOBRE LOS PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO DE LA EMPRESA**

De la evaluación efectuada a los procedimientos de control interno aplicados, se determina que éstos se han diseñado en forma específica para cada área de la Empresa. Considero que, en forma general, el Control Interno de la Empresa es adecuado, el mismo que se encuentra en continuo mejoramiento.

## **3. OPINAR RESPECTO A LAS CIFRAS PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU CORRESPONDENCIA CON LAS REGISTRADAS EN LOS LIBROS DE CONTABILIDAD; Y, SI ÉSTOS HAN SIDO ELABORADOS DE ACUERDO CON LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS.**

### **3.1 Opinión sobre los estados financieros**

He realizado un análisis de las cifras presentadas en los Estados de Situación General de la Empresa Eléctrica Riobamba S. A. a diciembre 31 de 2011, así como el Estado de Resultados y su correspondencia con los registros contables por el año terminado en esa fecha.

4



Con excepción de Existencias, la Empresa implementó las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), de conformidad con disposiciones legales.

En mi opinión, con la salvedad antes indicada, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Empresa Eléctrica Riobamba S.A., a diciembre 31 de 2011, los cuales guardan correspondencia con los registros contables, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

La elaboración de estos estados financieros es responsabilidad de los administradores de la Empresa Eléctrica Riobamba S. A. y la del Comisario es opinar sobre las cifras expresadas en los mismos, conforme lo disponen los artículos Nos. 289 y 279, respectivamente, de la Ley de Compañías.

El presente informe no extingue la responsabilidad de los administradores de la Empresa Eléctrica Riobamba S. A., por las operaciones y transacciones financieras ocurridas durante el presente ejercicio económico, de conformidad con el artículo No. 265 de la Ley de Compañías.

### **3.2 Análisis de las principales cuentas del estado de situación general por el año terminado en diciembre 31 de 2011.**

Conforme comunico en el punto 3.1 de este documento, con excepción de Existencias, las cifras presentadas en los estados financieros consideran la aplicación de las NIIF's, cuya incidencia se informará en cada una de las cuentas que fueron afectadas. En el punto 6 de este documento se explica la trayectoria seguida para la implementación de estas Normas, así como un resumen de las cuentas afectadas y su repercusión en el Patrimonio de los Accionistas.

Así aclarado, paso a informar sobre las principales cuentas:

#### **CUENTAS DE ACTIVO**

##### **CUENTA.- DISPONIBLE**

Un detalle de las disponibilidades de la Empresa es como sigue:

CUENTA		SALDO 31-Dic-11	SALDO 31-Dic-10	VARIACIÓN	%
Bancos	(i)	2.126.948	5.267.166	-3.140.218	(59,62)
Fondos Rotativos		2.200	2.200	0	0,00
Inversiones Temporales	(ii)	16.782.147	10.897.345	5.884.802	54,00
<b>Total US \$</b>		<b>18.911.295</b>	<b>16.166.711</b>	<b>2.744.584</b>	

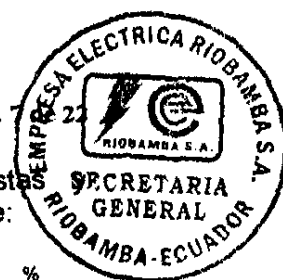
- (i) Refleja el efectivo en cuentas corrientes que la Compañía mantiene en instituciones bancarias a efecto de cumplir con sus obligaciones como son: la





**Dr. Iván Iglesias C.**  
CONTADOR PÚBLICO - AUDITOR  
Lic. Prof. 10.031

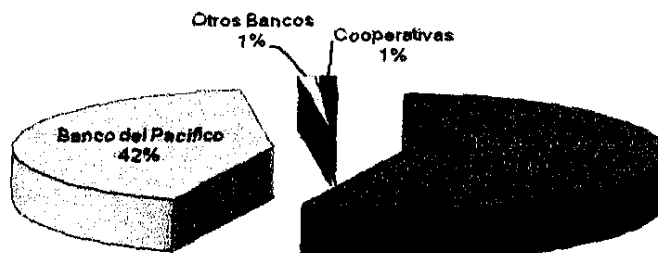
Pág. 7



ejecución de obras, adquisición de materiales, pago a contratistas y proveedores de bienes y servicios. Un detalle de este rubro es el siguiente:

INSTITUCION BANCARIA	SALDO 31-dic-11	SALDO 31-dic-10	VARIACIÓN	%
Banco Internacional	4.141	54.998	-50.857	(92,47)
Banco Nacional de Fomento	6.741	22.727	-15.986	(70,34)
Banco Pichincha	-67	50.327	-50.394	(100,13)
Banco del Pacífico	886.143	55.562	830.581	1.494,87
Banco de Guayaquil	8.652	41.966	-33.314	(79,38)
Produbanco	0	9.316	-9.316	(100,00)
Banco Procredit	3.467	12.588	-9.121	(72,46)
Banco Promerica Cta. Cte.	1.193.489	958.127	235.362	24,56
Banco Promerica Cta. Ahorros	2.282	4.019.941	-4.017.659	(99,94)
Banco del Austro	0	10.974	-10.974	(100,00)
Coop. Ahorro y Crédito Riobamba Ltda.	11.290	13.645	-2.355	(17,26)
Coop. Ahorro y Crédito Minga Ltda.	1.819	2.178	-359	(16,48)
Coop. Ahorro y Crédito Acción Rural	3.778	5.371	-1.593	(29,66)
Coop. Ahorro y Crédito 4 de Octubre	3.270	6.435	-3.165	(49,18)
Coop. CACPECO	1.943	3.011	-1.068	(35,47)
<b>Total US \$</b>	<b>2.126.948</b>	<b>5.267.166</b>	<b>-3.140.218</b>	

**DISTRIBUCIÓN DEL EFECTIVO 2011 EN INSTITUCIONES BANCARIAS**



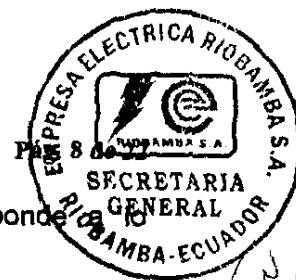
## RECOMENDACIÓN

Como claramente se puede apreciar, el 98% de los saldos bancarios se encuentran concentrados en los Bancos Promerica y del Pacífico. Es importante que la Administración diversifique los recursos monetarios en entidades bancarias con la calificación suficiente, con la finalidad de evitar, o al menos disminuir, riesgos que causen una posible afectación económica a la Empresa.

Es importante aclarar que el análisis pertenece exclusivamente a saldos bancarios y no incluye Inversiones Temporales que por US\$ 15.260.000 mantiene la Empresa en el Banco Central del Ecuador y que la Administración considera de libre disponibilidad, asunto que es informado en el punto (2) de la siguiente página.



**Dr. Iván Iglesias C.**  
CONTADOR PÚBLICO - AUDITOR  
Lc. Prof. 10.031



- (ii) Las Inversiones Temporales a diciembre 31 de 2011, corresponden a la siguiente:

DETALLE	SALDO 31-dic-11
Fideicomiso	(1) 1.522.147
Inversiones	(2) 15.260.000
<b>Total US \$</b>	<b><u>16.782.147</u></b>

- (1) Fideicomiso Mercantil otorgado por la Empresa Eléctrica Riobamba S. A. en septiembre 17 de 2001, a favor de la Administradora de Fondos del Pichincha S. A. La finalidad del Fideicomiso, es la conservación y administración material y financiera de los recursos que se integren al patrimonio para ser destinados a cubrir necesidades y al pago de obligaciones. Hasta la presente fecha se han realizado varias modificaciones al contrato, siendo la última en agosto 26 de 2009 en el que se modifica el contenido de las prelación de pago.
- (2) Corresponde a inversiones realizadas en el Banco Central del Ecuador, con las siguientes condiciones:

DOCUMENTO No.	CAPITAL	TASA EFECTIVA	PLAZO	EMISION	VENCIMIENTO
CET-085-MF-2011	6.000.000	4,00%	360 Días	20/Jun./2011	14/Jun./2012
CET-093-MF-2011	2.260.000	4,00%	360 Días	07/Jul./2011	01/Jul./2012
CET-115-MF-2011	2.000.000	3,50%	360 Días	06/Sep./2011	31/Ago./2012
CET-146-MF-2011	<u>5.000.000</u>	3,75%	360 Días	27/Dic./2011	21/Dic./2012
	<b>15.260.000</b>				

#### CUENTA.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

El saldo de esta cuenta corresponde a lo siguiente:

CUENTA	SALDO AL 31-Dic-11	SALDO AL 31-Dic-10	VARIACIÓN	%
Documentos por Cobrar	36.350	13.546	22.804	168,34
Cuentas por Cobrar	6.134.505	7.602.898	-1.468.393	(19,31)
Otras Cuentas por Cobrar	2.489.729	3.751.572	-1.261.843	(33,64)
Sub total	8.660.584	11.368.016	-2.707.432	
Provisión Incobrables (I)	-867.824	-434.856	-432.968	99,57
<b>Total US \$</b>	<b><u>7.792.760</u></b>	<b><u>10.933.160</u></b>	<b><u>-3.140.400</u></b>	

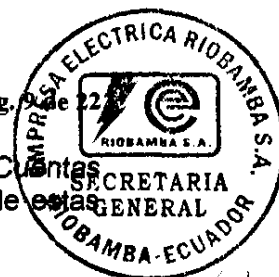
4



**Dr. Iván Iglesias C.**

CONTADOR PÚBLICO - AUDITOR  
Lic. Prof. 10.031

Pág. 9 de 22



**Afectación por implementación de las NIIF's.-** La provisión para Cuentas Incobrables fue ajustada con un aumento de US\$ 410.804,05 por efecto de estas normas, cantidad que afectó negativamente al Patrimonio.

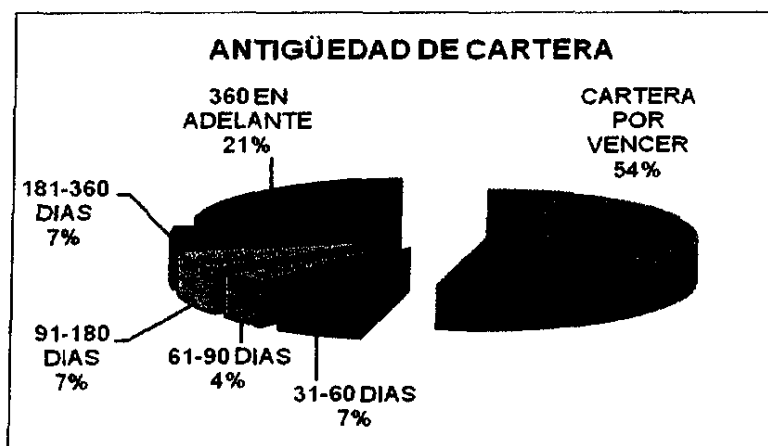
(I) El movimiento de la Provisión para incobrables durante el año 2011 es el siguiente:

	US \$
Saldo dic.31 de 2010	434.856
Provisión 2011	179.558
Baja de cartera vencida	(157.394)
Ajuste por Aplicación de NIIF's a Dic.31/2010	410.804
<b>Saldo a dic. 31 de 2011</b>	<b>867.824</b>

#### Antigüedad de la cartera

CARTERA POR VENCER	US \$
Mes de diciembre/2011	2.073.331
A 30 días	690.197
<b>Total US \$</b>	<b>2.763.528</b>

CARTERA VENCIDA	
31-60 días	360.505
61-90 días	215.758
91-180 días	361.927
181-360 días	341.384
360 en adelante	1.106.449
<b>Total US \$</b>	<b>2.386.023</b>
<b>Total cartera</b>	<b>5.149.551</b>





**Dr. Iván Iglesias C.**  
CONTADOR PÚBLICO - AUDITOR  
Lic. Prof. 10.031



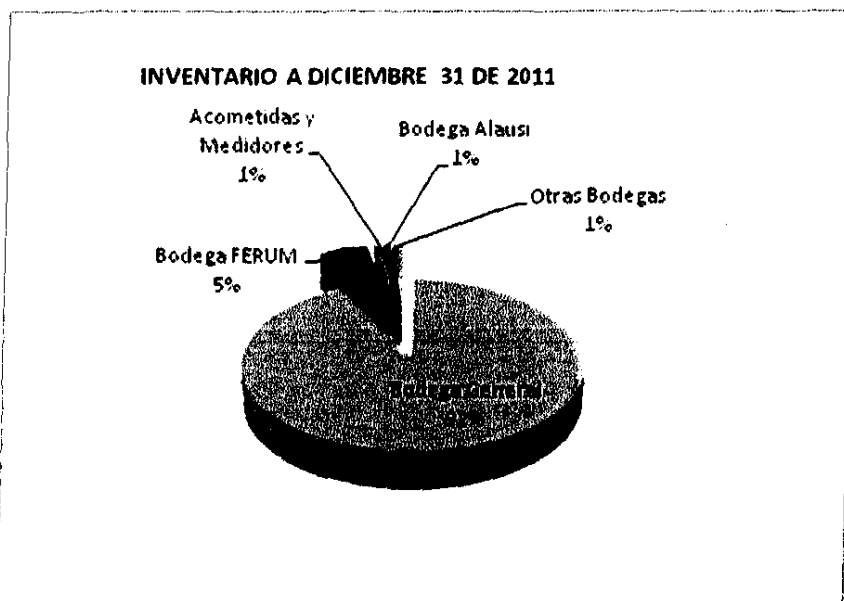
## CUENTA.- INVENTARIOS

Un detalle de los conceptos que conforman los inventarios es como sigue:

CUENTA	SALDO 31-dic-11	SALDO 31-dic-10	VARIACIÓN	%
Bodega	5.850.511	4.200.931	1.649.580	39,27
Compras locales	32.092	1.700	30.392	1.787,76
Materiales en transformación		32.493	-32.493	(100,00)
<b>Total US \$</b>	<b>5.882.603</b>	<b>4.235.124</b>	<b>1.647.479</b>	

A diciembre 31 de 2011, los saldos de las bodegas son los siguientes:

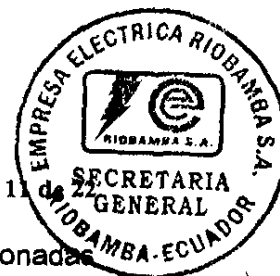
Bodega	US\$
Bodega General	5.393.558
Acometidas y Medidores	50.462
Bodega Alausí	38.972
Bodega Chunchi	12.714
Bodega Cumandá	14.529
Bodega Pallatanga	18.903
Bodega FERUM	300.306
Programa de Subtransmisión Fase A	4.756
Repuestos Central de Com.Interna	5.904
Bodega de Mat.sin corrección monetaria	5.911
Bodega Programa Subtransmisión Fase B-1	3.977
Bodega Subestación Tapi	511
Bodega de Material Obsoleto	8
<b>Total</b>	<b>5.850.511,00</b>



4



**Dr. Iván Iglesias C.**  
CONTADOR PÚBLICO - AUDITOR  
Lic. Prof. 10.031



Pág. 11 de 22

Conforme comunico en el punto 3.1 de este informe, las existencias relacionadas con Inventarios no fueron incluidas para la implementación las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's). El Informe de la Dirección Financiera manifiesta que "...no logró depurar esta cuenta para la inclusión de sus resultados en el asiento de inserción, por lo cual se ha programado la realización de un examen especial por parte de Auditoría Interna...", lo que se mantiene pendiente hasta la fecha de redacción de este documento.

## RECOMENDACIÓN

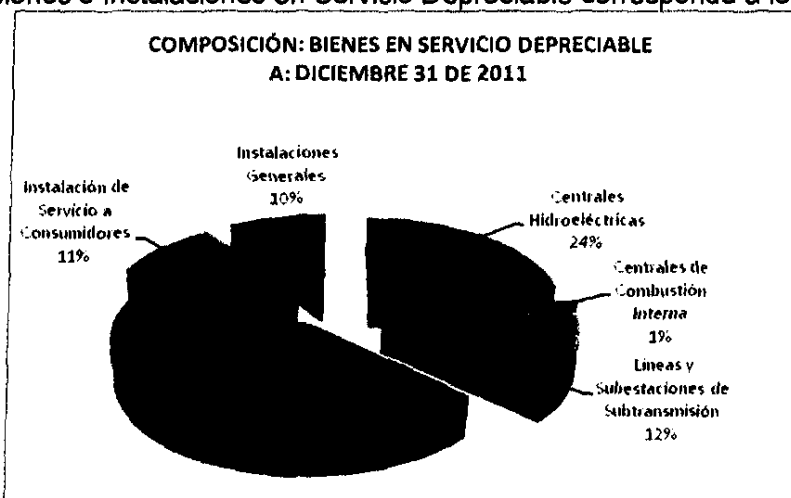
Es de suma importancia se proceda con la depuración de esta cuenta para que se registren los ajustes que fueren aplicables, con la finalidad de presentar saldos apropiados y que permitan la implementación adecuada de las NIIF's.

## CUENTA.- BIENES E INSTALACIONES

El saldo de esta cuenta se encuentra conformado por:

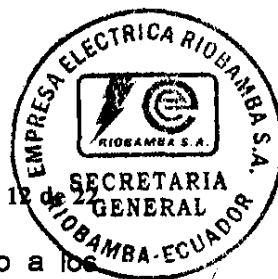
Cuenta	SALDO 31-dic-11	SALDO 31-dic-10	VARIACIÓN	%
<b>ACTIVO FIJO</b>				
Bienes No Depreciables	2.673.885	2.498.090	175.795	7,04
Bienes e Instalaciones en Servicio Depreciable (i)	71.437.422	146.786.507	-75.349.085	(51,33)
Activos fijos no en Operación	32.780	196.973	-164.193	(83,36)
Activo Fijo en arriendo	18.533	9.372	9.161	97,75
Obras en Construcción	7.374.622	5.320.850	2.053.772	38,60
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>81.537.242</b>	<b>154.811.792</b>	<b>-73.274.550</b>	
Depreciación Acumulada	-12.942.162	-84.188.742	71.246.580,00	(84,63)
<b>TOTAL NETO US \$</b>	<b>68.595.080</b>	<b>70.623.050</b>	<b>-2.027.970</b>	

(i) Los Bienes e Instalaciones en Servicio Depreciable corresponde a lo siguiente:





**Dr. Iván Iglesias C.**  
CONTADOR PÚBLICO - AUDITOR  
Lic. Prof. 10.031



Pág. 12 de 22

La depreciación de los Activos de la Compañía, se calcula de acuerdo a los porcentajes establecidos por la Ley, así como por el periodo de vida útil estimada técnicamente en el SUCOSE.

**Afectación por implementación de las NIIF's.-** El grupo BIENES E INSTALACIONES (PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO) sufrió una disminución neta de US\$ 3'361.775,84, monto que repercutió negativamente en el Patrimonio.

#### **CUENTA.- DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO**

Un detalle de los conceptos que conforman esta cuenta, es el siguiente:

Cuenta	SALDO 31-dic-11	SALDO 31-dic-10	VARIACIÓN	%
Ctas.por Cobrar - Varios	2.117.831	87.000	2.030.831	2.334,29
Otras Inversiones	0	18.479	-18.479	(100,00)
<b>Total US\$</b>	<b>2.117.831</b>	<b>105.479</b>	<b>2.012.352</b>	

**Afectación por implementación de las NIIF's.-** Otras Inversiones, corresponde a inversiones en acciones en el Parque Industrial Riobamba por US\$ 18.479, las cuales fueron estimadas en valor cero, monto que repercutió negativamente en el Patrimonio.

#### **CUENTA.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

A diciembre 31 de 2011 presenta un saldo de US\$ 14.482 y corresponde a:

Cuenta	SALDO 31-dic-11	SALDO 31-dic-10	VARIACIÓN	%
<b>OTROS ACTIVOS</b>				
Estudios y Obras	0,00	43.640	-43.640	
Anticipo a Proveedores	13.794	244.844	-231.050	(94,37)
Otros Activos	688	689	-1	(0,15)
<b>Total US \$</b>	<b>14.482</b>	<b>289.173</b>	<b>-274.691</b>	

**Afectación por implementación de las NIIF's.-** El grupo Anticipo a Proveedores sufrió una disminución de US\$ 8.750,19 que corresponde a un contrato liquidado, valor que repercutió negativamente en el Patrimonio.



**Dr. Iván Iglesias C.**  
CONTADOR PÚBLICO - AUDITOR  
Lic. Prof. 10.031



La Empresa mantiene asegurados sus Activos con la Compañía de Seguros Colonial S. A., mediante Pólizas con cobertura para diferentes ramos y con un periodo de vigencia hasta Agosto 20 de 2013, de acuerdo al siguiente detalle:

- ◆ Incendio
- ◆ Equipo Electrónico
- ◆ Rotura de Maquinaria
- ◆ Vehículos
- ◆ Dinero y Valores
- ◆ Responsabilidad Civil
- ◆ Robo y Asalto

Además mantiene Pólizas de Fidelidad, que ampara hechos improbos y dolosos que perjudiquen a la Empresa por actos cometidos por funcionarios, empleados, trabajadores y personal contratado.

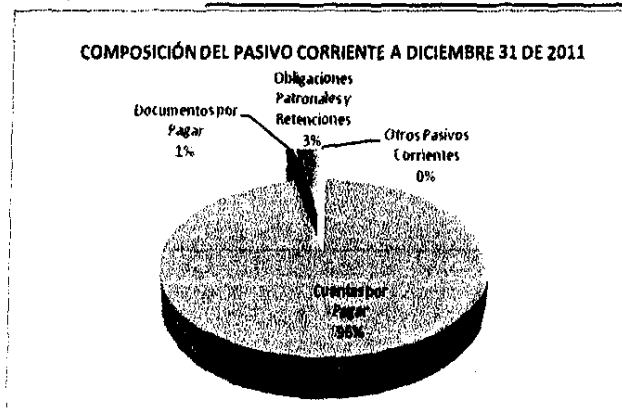
Con lo que puedo expresar que los bienes de la Empresa se encuentran debidamente protegidos.

## CUENTAS DE PASIVO

### CUENTA.- PASIVOS CORRIENTES

El saldo de esta cuenta se compone de lo siguiente:

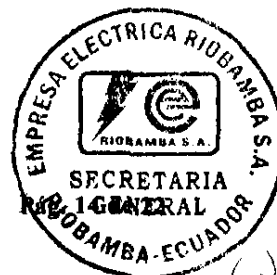
Cuenta		SALDO 31-dic-11	SALDO 31-dic-10	VARIACIÓN	%
Cuentas por Pagar	(I)	6.970.972	8.662.206	-1.691.234	(19,52)
Documentos por Pagar		61.026	5.487	55.539	1.012,19
Obligaciones Patronales y Retenciones		191.547	226.968	-35.421	(15,61)
Otros Pasivos Corrientes		2.634	4.602.947	-4.600.313	(99,94)
<b>Total US \$</b>		<b>7.226.179</b>	<b>13.497.608</b>	<b>-6.271.429</b>	



*(Handwritten signature)*



**Dr. Iván Iglesias C.**  
CONTADOR PÚBLICO - AUDITOR  
Lic. Prof. 10.031



- (I) Incluye US\$ 2.997.815 que corresponde a cuentas por pagar por la compra de energía, Contratos y Mercado SPOT.

**Afectación por implementación de las NIIF's.-** Dentro del grupo PASIVOS CORRIENTES, en las Cuentas y Documentos por Pagar, se genera una disminución de US\$ 6.354,00 monto que repercutió positivamente en el Patrimonio.

#### CUENTA.- PASIVOS NO CORRIENTES

Esta cuenta se encuentra conformada por:

Cuenta	SALDO 31-dic-11	SALDO 31-dic-10	VARIACIÓN	%
Anticipo para Construcciones	171.893	127.586	44.307	34,73
Otros Créditos Diferidos	5.657.606	1.101.607	4.555.999	413,58
Obligaciones a Largo Plazo (i)	10.031.104	7.422.030	2.609.074	35,15
<b>Total US \$</b>	<b>15.860.603</b>	<b>8.651.223</b>	<b>7.209.380</b>	

**Afectación por implementación de las NIIF's.-** Dentro del grupo PASIVOS NO CORRIENTES, las cuentas relacionadas con provisiones laborales para jubilación y retiro voluntario generaron un aumento de US\$ 4'593.568,22, monto que repercutió negativamente en el Patrimonio.

- (i) Incluye la provisión para Jubilación Patronal y Bonificación por Retiro Voluntario, respaldada por Informe Actuarial emitido por Logaritmo Cía. Ltda. a diciembre 31 de 2011, según el siguiente detalle:

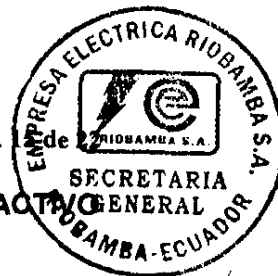
	Porción Corriente	Largo Plazo	Total
Jubilación Patronal	146.540	4.036.707	4.183.247
Bonificación Retiro Voluntario	0	5.896.576	5.896.576
<b>Total</b>	<b>146.540</b>	<b>9.933.283</b>	<b>10.079.823</b>





**Dr. Iván Iglesias C.**  
CONTADOR PÚBLICO - AUDITOR  
Lic. Prof. 10.031

Pág. 1



## Afectación por implementación de las NIIF's en OTRAS CUENTAS DE ACTIVO Y PASIVO

En Activos Intangibles, las cuentas Pagos Anticipados (Proyecto Molobog) y Estudios y Proyectos (Proyecto Ulpán) fueron eliminadas por un valor total de US\$ 127.801,31, monto que repercutió negativamente en el Patrimonio.

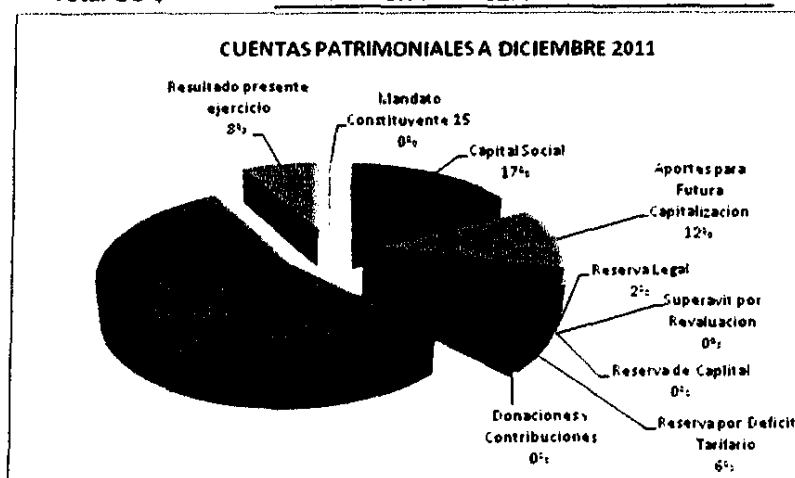
Otras cuentas de Activo y Pasivo que fueron ajustadas: Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados y Anticipos de Clientes por un valor neto de US\$ 235.637,34 monto que repercutió negativamente en el Patrimonio.

Igualmente se eliminaron cuentas de provisiones para Deudores e Inversiones Largo plazo, Activos Diferidos y para Actas de Determinación del SRI por US\$ 1'507.614,04, cantidad que repercutió positivamente en el Patrimonio.

## CUENTAS DE PATRIMONIO

Un desglose de las cuentas que conforman el patrimonio de la Empresa Eléctrica Riobamba S. A. es como sigue:

CUENTA	SALDO 31-dic-11	SALDO 31-dic-10	VARIACIÓN	%
Capital Social	14.409.051	10.993.788	3.415.263	31,07
Aportes Futura Capitalización	9.850.549	8.372.489	1.478.060	17,65
Reserva Legal	1.815.124	1.435.663	379.461	26,43
Superavit por Revaluación	0	14.585.656	-14.585.656	(100,00)
Reserva de Capital	0	36.510.883	-36.510.883	(100,00)
Reserva por Deficit Tarifario	5.240.173	5.240.173	0	0,00
Donaciones y Contribuciones	88.885	1.355.951	-1.267.066	(93,44)
Resultados Acumulados	45.332.277	0	45.332.277	0,00
Resultado presente ejercicio	6.501.170	3.794.724	2.706.446	71,32
Mandato Constituyente 15	167.775	151.540	16.235	10,71
<b>Total US \$</b>	<b>83.405.004</b>	<b>82.440.867</b>	<b>964.137</b>	





**Dr. Iván Iglesias C.**

CONTADOR PÚBLICO - AUDITOR

Líc. Prof. 10.031



## CUENTA.- CAPITAL SOCIAL

El capital social inicial de la Empresa fue de 42'000.000 de sucres, equivalente a US\$ 1.680,00; posteriormente se realizaron varios incrementos de capital hasta alcanzar la suma de US\$ 14.409.051. El último aumento se realizó en cumplimiento de la Resolución No. 13-JUA-11 de julio 11 de 2011 de la Junta General de Accionistas; el incremento corresponde a US\$ 3.415.263, de los cuales, US\$ 3.415.251,84 fueron tomados de utilidades generadas en el ejercicio económico 2010 y US\$ 11,16 provenientes de la Reserva Legal del mismo año.

A diciembre 31 de 2011, el capital social de la Empresa Eléctrica Riobamba S. A. es de US\$ 14.409.051 dividido en 14.409.051 acciones de US\$1,00 cada una; se encuentra conformado según el siguiente detalle:

ACCIONISTA	SALDO 31-dic-11	SALDO 31-dic-10	PARTICIPACIÓN % A DIC 31/2011
Ministerio de Electricidad (MEER)	6.365.510	4.856.744	44,2%
GAD de la Prov. de Chimborazo	3.281.915	2.504.029	22,8%
GADM de Riobamba	1.618.809	1.235.115	11,2%
GADM de Guamote	750.613	572.701	5,2%
GADM de Guano	554.827	423.321	3,9%
GADM de Alausí	427.965	326.528	3,0%
GADM de Colta	319.342	243.651	2,2%
GADM de Chunchi	308.706	235.536	2,1%
GADM de Penipe	315.034	240.364	2,2%
GADM de Pallatanga	280.457	213.982	1,9%
GADM de Chambo	185.873	141.817	1,3%
<b>Total US \$</b>	<b>14.409.051</b>	<b>10.993.788</b>	<b>100,0%</b>

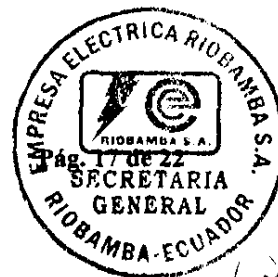
## CUENTA.- APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Corresponde a valores entregados por los Accionistas para la ejecución de obras; a diciembre 31 de 2011 los aportes realizados para futuras capitalizaciones son los siguientes:

DETALLE	SALDO 31-dic-11	%	SALDO 31-dic-10	%	VARIACIÓN	%
Ministerio de Electricidad (MEER)	5.671.064	57,57%	4.201.616	50,18%	1.469.448	34,97
GADM de Riobamba	1.159.608	11,77%	1.159.608	13,85%	0	0,00
GAD de la Prov. de Chimborazo	795.705	8,08%	795.705	9,50%	0	0,00
GADM de Alausí	745.471	7,57%	736.859	8,80%	8.612	1,17
GADM de Guano	557.718	5,66%	557.718	6,66%	0	0,00
GADM de Colta	178.298	1,81%	178.298	2,13%	0	0,00
GADM de Guamote	189.003	1,92%	189.003	2,26%	0	0,00
GADM de Chambo	172.837	1,75%	172.837	2,07%	0	0,00
GADM de Chunchi	168.070	1,71%	168.070	2,01%	0	0,00
GADM de Penipe	63.140	0,64%	63.140	0,75%	0	0,00
GADM de Pallatanga	96.720	0,98%	96.720	1,16%	0	0,00
GADM de Cumandá	52.915	0,54%	52.915	0,63%	0	0,00
<b>Total US \$</b>	<b>9.850.549</b>	<b>100,00%</b>	<b>8.372.489</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.478.060</b>	



**Dr. Iván Iglesias C.**  
CONTADOR PÚBLICO - AUDITOR  
Lic. Prof. 10.031



#### **CUENTA.- RESERVA LEGAL**

De conformidad con disposiciones legales, de la utilidad líquida anual se debe destinar un porcentaje no menor del 10% a Reserva Legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital suscrito. A diciembre 31 de 2011 presenta un saldo de US\$ 1.815.124, equivalente al 12,60% del capital social.

#### **CUENTA.- MANDATO CONSTITUYENTE 15**

De la afectación negativa inicial al Patrimonio de los Accionistas por US\$ 7.058.023, por efecto de los movimientos de los años 2009, 2010 y 2011, el saldo bajó a US\$ 167.775. Durante el presente ejercicio económico esta cuenta presenta el siguiente movimiento:

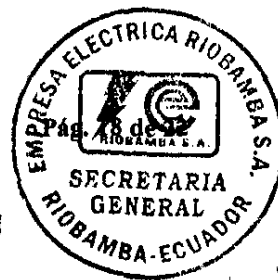
	US Dólares
SALDO A DICIEMBRE 31 DE 2010	151.540
Condonación Deuda Consumidores (i)	16.235
<b>SALDO A DICIEMBRE 31 DE 2011</b>	<b><u>167.775</u></b>

- (i) Corresponde a la condonación de deudas por cobrar a los consumidores que se benefician de la tarifa de la dignidad al cierre de la facturación a junio de 2008.

**Afectación por implementación de las NIIF's.-** El Patrimonio de los Accionistas sufrió un deterioro neto de US\$ 7'242.847,75 por efecto de implementación de las NIIF's; los grupos de cuentas cuyo ajuste neto repercutió negativamente en el Patrimonio se informa en el punto 6 de este documento.



**Dr. Iván Iglesias C.**  
CONTADOR PÚBLICO - AUDITOR  
Lic. Prof. 10.031

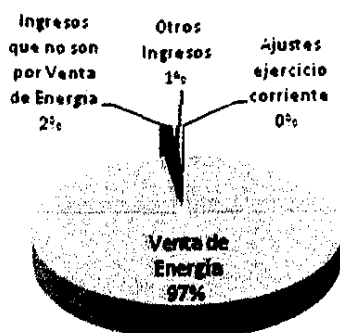


### 3.3 Análisis de ingresos y gastos enero 01 - diciembre 31 de 2011

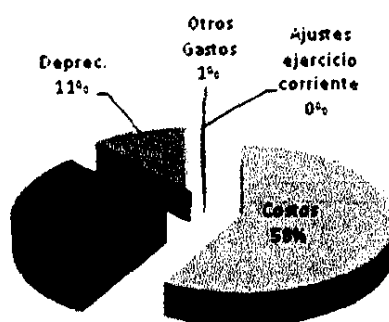
#### BALANCE DE RESULTADOS COMPARATIVOS DE ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DE 2010 Y 2011

CUENTAS	SALDO AL:31 DIC. 2011	SALDO AL:31 DIC. 2010	VARIACIÓN	%
<b>Ingresos</b>				
<b>Ingresos de Operación</b>				
Venta de Energía	34.323.606	30.716.140	3.607.466	11,74
Ingresos que no son por Venta de Energía	602.001	755.551	-153.550	(20,32)
<b>Ingresos no operacionales</b>				
Otros Ingresos	261.536	253.755	7.781	3,07
Ingresos Extraordinarios	0	56.914	-56.914	(100,00)
Ajustes ejercicio corriente	75.164	0	75.164	
Ajustes años anteriores	0	7.367	-7.367	(100,00)
<b>Total ingresos</b>	<b>35.262.307</b>	<b>31.789.727</b>	<b>3.472.580</b>	
<b>Costos y Gastos</b>				
Costos	16.733.805	16.250.685	483.120	2,97
Gastos de Operación	8.591.726	7.879.729	711.997	9,04
Depreciación	3.262.054	3.790.071	-528.017	(13,93)
Otros Gastos	132.346	53.678	78.668	146,56
Gastos años anteriores	0	19.578	-19.578	(100,00)
Ajustes ejercicio corriente	41.206	0	41.206	
Ajustes años anteriores	0	1.262	-1.262	(100,00)
<b>Total Costos y Gastos</b>	<b>28.761.137</b>	<b>27.996.003</b>	<b>766.134</b>	
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>6.501.170</b>	<b>3.794.724</b>	<b>2.706.446</b>	
RESERVA LEGAL		-379.473	379.473	
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>6.501.170</b>	<b>3.415.251</b>	<b>3.086.919</b>	

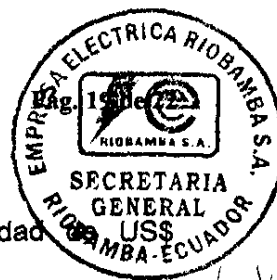
**INGRESOS AÑO 2011**



**COSTOS Y GASTOS AÑO 2011**



4



## RESULTADOS

En el ejercicio económico 2011, la Compañía reporta una utilidad 6.501.170.

### 3.4 Impuestos

Del examen efectuado se determina que la Compañía, en calidad de agente de retención y percepción de impuestos, ha declarado y pagado oportunamente sus obligaciones tributarias. No obstante, es responsabilidad de los Auditores Externos emitir el respectivo Informe de Cumplimiento Tributario por el ejercicio económico 2011.

## 4. INFORMAR ACERCA DEL CUMPLIMIENTO DE LAS OBLIGACIONES DETERMINADAS EN EL ARTÍCULO 279 DE LA LEY DE COMPAÑÍAS

La prórroga en mis funciones de Comisario, conforme comunico en la página No. 1 de este documento (Antecedentes), me permitió cumplir de manera adecuada con lo dispuesto por el Art. 279 de la Ley de Compañías; durante el año 2011 se emitieron informes trimestrales, previa revisión de documentos contables, societarios y otros. Durante el mismo ejercicio económico asistí a ocho sesiones de Junta General de Accionistas y a tres sesiones de Directorio.

## 5. JUICIOS PENDIENTES

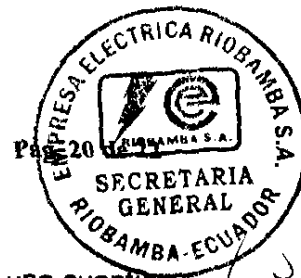
Asesoría Jurídica de la Empresa informa que actualmente se mantienen vigentes los siguientes juicios:

### Juicios seguidos en contra de la EERSA:

- 1 Juicio Ordinario por indemnización de daños por incendio de inmueble, con una cuantía indeterminada.
- 1 Juicio Ordinario por indemnización de daños y perjuicios, indemnización laboral por una cuantía de US\$ 300.000,00.
- 2 juicios por daño moral, 1 por cuantía indeterminada y 1 por una cuantía de US\$ 300.000,00.
- 3 juicios de indemnización por electrocutamiento. La cuantía total de los dos casos es de US\$ 1.900.000,00.
- 1 Juicio Verbal sumario seguido por el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, por una cuantía indeterminada.
- 13 juicios orales, de los cuales doce son por reclamos laborales con una cuantía total de US\$ 554.800,10 y uno por fallecimiento de ex-trabajador por US\$ 600.000,00.



**Dr. Iván Iglesias C.**  
CONTADOR PÚBLICO - AUDITOR  
Lic. Prof. 10.031



**Juicios seguidos por la EERSA:**

- 2 juicios verbal sumarios por consumo de energía eléctrica, por una cuantía total de US\$ 33.500,00.
- 1 Juicio Verbal Sumario por incumplimiento de contrato, por una cuantía indeterminada.
- 1 Juicio Ordinario por faltante de dinero, por una cuantía de US\$ 1.500,00.
- 1 Juicio Ordinario por faltante de materiales, por una cuantía de US\$ 30.000,00.

Adicionalmente la Empresa mantiene 3 juicios coactivos por títulos de crédito por una cuantía total de US\$ 9.200,00.

No obstante de que la información detallada de montos, situación actual, etc. de cada uno de los juicios se mantiene en Asesoría Jurídica, se adjunta copia de la información proporcionada por ese Departamento.

**6. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF's)**

Conforme Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 de 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías, relacionada con la adopción de las NIIF's, a la EERSA le correspondió el año 2010 como el de transición y 2011 el año de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

Para el cumplimiento de esta disposición legal, y de acuerdo a lo comunicado en mi informe anual perteneciente al ejercicio económico 2010 así como en mis informes trimestrales, la administración de la Empresa ejecutó las siguientes acciones:

- Se elaboró el Cronograma de Implementación y demás documentos exigidos por la Resolución mencionada. Estos documentos fueron conocidos y aprobados por Junta General de Accionistas con resolución No. 23-JUA-10, como paso previo a su presentación en la Superintendencia de Compañías.
- Con Oficio No. 2041-DIF-2010 de julio 09 de 2010 los documentos fueron presentados en la Superintendencia de Compañías, entidad de control que, luego de su revisión, comunicó el cumplimiento de la EERSA, según oficio No. SC.UCI.A.10.0001581 de septiembre 01 de 2010.
- Posteriormente, con el apoyo de ZEUS CONSULTING SOLUCIONES DE CONSULTORÍA INTEGRAL Cía. Ltda., firma contratada para la implementación de las NIIF's, se realizaron análisis, ajustes, reclasificaciones, así como la depuración del informe de valuación presentado por la firma LEVIN.
- Según Informe del Director Financiero y la Contadora General dirigido al Gerente de la EERSA, presentado con documento No. 7606-DIF-2011 de



**Dr. Iván Iglesias C.**

CONTADOR PÚBLICO - AUDITOR

Lic. Prof. 10.031



noviembre 30 de 2011, la implementación de las NIIF's, causaba una afectación del Patrimonio a diciembre 31 de 2010 por US\$ 7'242.847,75.

- El Informe mencionado en el punto anterior fue puesto a consideración de Junta General, la misma que conoció y aprobó con Resolución No. 01-JUA-2012 de enero 16 de 2012.
- Una vez aprobado por Junta General, Contabilidad procedió con la apertura de saldos bajo NIIF's para el inicio del ejercicio económico 2011, con la excepción de Existencias (Inventarios). Con lo que se concluyó con la implementación parcial de estas Normas.
- El deterioro neto del Patrimonio por US\$ 7'242.847,75, fue por efecto de los ajustes a las cuentas anteriormente informadas, como consecuencia de la migración desde Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC's) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's). Los grupos de cuentas que fueron ajustadas y cuya repercusión afectó negativamente al patrimonio informo a continuación:

	EFFECTO EN LA CUENTA	AFECTACIÓN NETA AL PATRIMONIO
<b>POR AJUSTE A LA CUENTA</b>		
ACTIVOS FIJOS	DISMINUCIÓN	(3.361.775,84)
BENEFICIOS LABORALES (Jubilación y Renuncia Voluntaria)	AUMENTO	(4.593.568,22)
ACTIVOS INTANGIBLES (Estudios Factibilidad y Diseño)	DISMINUCIÓN	(127.801,31)
INSTRUMENTOS FINANCIEROS (De Activo y Pasivo)	DISMINUCIÓN	(667.316,42)
PROVISIONES (Deudores L/P, Diferidos, Determinac. SRI)	DISMINUCIÓN	1.507.614,04
<b>TOTAL NETO (DETERIORO DEL PATRIMONIO)</b>	<b>DISMINUCIÓN</b>	<b>(7.242.847,75)</b>

La afectación a las cuentas patrimoniales es la siguiente:

Resultados Acumulados por Adopción NIIF's	7.078.826,14
Mandato Constituyente No. 15	150.822,51
Reserva Avalúo Activos (Parque Industrial Riobamba)	13.199,10
<b>Total Afectación</b>	<b>7.242.847,75</b>

## RECOMENDACIONES

Reitero mi recomendación expresada en la Cuenta Inventarios para que, en forma urgente, se proceda con la depuración de los saldos del grupo Inventarios para que se registren los ajustes que fueren aplicables, con la finalidad de presentar saldos apropiados que permitan la implementación adecuada de las NIIF's.



Es necesario que se mantenga un seguimiento de la implementación de estas Normas. Su aplicación por primera vez puede dar lugar a correcciones, producto del análisis de saldos.

Hasta aquí el informe encomendado, que aspiro cumpla con sus expectativas.

Para concluir, dejo constancia de mi agradecimiento a todos los funcionarios de la Empresa Eléctrica Riobamba S. A., por la colaboración y apertura brindada durante el trabajo relacionado con la verificación y análisis previos a la emisión del presente documento.

Atentamente,

D<sup>o</sup>. Iván Iglesias C.  
**COMISARIO**  
**EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S. A.**

CEP-11-100 EL BOLSON  
DE ANTEDE ES FIEL COPIA DEL ORIGINAL  
QUE REPOSA EN EL ARCHIVO GENERAL DE LA  
EMPRESA

SECRETARIA GENERAL



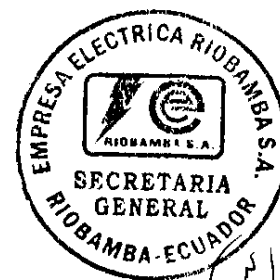
EMPRESA ELÉCTRICA RIORAMBA S.A.  
ESTADO DE SITUACIÓN GENERAL COMPARATIVO  
A DICIEMBRE 31 DE 2011  
(US \$)

	SALDO A DIC. 2011	SALDO A DIC. 2010	VARIACIÓN		SALDO A DIC. 2011	SALDO A DIC. 2010	VARIACIÓN
<b>ACTIVOS</b>				<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
DISPONIBLE				CUENTAS POR PAGAR	6.970.972	8.662.206	-1.691.234
BANCOS	2.126.948	5.267.166	-3.140.218	DOCUMENTOS POR PAGAR	61.026	5.487	55.539
FONDOS ROTATIVOS	2.200	2.200	0	OBLIGACIONES PATRONALES Y RETENCIONES	191.547	226.968	-35.421
INVERSIONES TEMPORALES	16.782.147	10.897.345	5.884.802	OTROS PASIVOS CORRIENTES	2.834	4.902.947	-4.600.313
<b>TOTAL DISPONIBLE</b>	<b>18.911.295</b>	<b>16.166.711</b>	<b>2.744.584</b>	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>7.226.179</b>	<b>13.497.608</b>	<b>-6.271.429</b>
<b>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR</b>				<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
DOCUMENTOS POR COBRAR	36.350	13.546	22.804	ANTICIPO PARA CONSTRUCCIONES	0	127.586	-127.586
CUENTAS POR COBRAR	6.134.505	7.602.898	-1.468.393	OTRAS CRÉDITOS DIFERIDOS	0	1.101.807	-1.101.807
OTRAS CUENTA POR COBRAR	2.489.729	3.751.572	-1.261.843	OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	15.860.803	7.422.030	8.438.573
PROVISIÓN ACUMULADA CTAS. INCOBRABLES	-567.824	-434.856	-132.968	<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>15.860.803</b>	<b>8.651.223</b>	<b>7.209.580</b>
<b>TOTAL DCTOS. Y CTAS. POR COBRAR</b>	<b>7.792.760</b>	<b>10.953.160</b>	<b>-3.160.400</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>23.086.982</b>	<b>22.148.831</b>	<b>937.951</b>
<b>INVENTARIOS</b>				<b>PATRIMONIO</b>			
BODEGA	5.850.511	4.200.931	1.649.580	CAPITAL SOCIAL	14.409.051	10.993.788	3.415.263
COMPRAS LOCALES		1.700	-1.700	<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b>	<b>14.409.051</b>	<b>10.993.788</b>	<b>3.415.263</b>
MATERIALES EN TRANSFORMACIÓN	32.092	32.493	-401	<b>APORTACIONES Y ASIGNACIONES</b>			
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>5.882.603</b>	<b>4.236.124</b>	<b>1.647.479</b>	APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	9.950.549	8.372.469	1.478.080
<b>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>				<b>TOTAL APORTACIONES Y ASIGNACIONES</b>	<b>9.950.549</b>	<b>8.372.469</b>	<b>1.478.080</b>
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	3.177.737	2.237.001	940.736	<b>RESERVAS Y UTILIDADES</b>			
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>3.177.737</b>	<b>2.237.001</b>	<b>940.736</b>	RESERVA LEGAL	1.815.124	1.435.663	379.461
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>36.164.394</b>	<b>33.671.996</b>	<b>2.192.398</b>	SUPERAVIT POR REEVALUACION	0	14.595.856	-14.595.856
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				RESERVA DE CAPITAL	5.240.173	36.510.883	-36.510.883
BIENES E INSTALACIONES				RESERVA POR DEFICIT TARIFARIO	5.240.173	5.240.173	0
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO DEPRECIABLE	71.437.422	146.796.507	-75.359.085	DONACIONES DE CAPITAL Y CONTRIBUCIONES	88.886	1.355.951	-1.267.065
BIENES NO DEPRECIABLE	2.673.885	2.496.090	177.795	RESULTADO PRESENTE EJERCICIO	6.501.170	3.794.724	2.706.446
ACTIVOS FIJOS NO EN OPERACIÓN	32.790	196.973	-164.193	RESULTADOS ACUMULADOS	45.332.277	0	45.332.277
ACTIVO FIJO EN ARRIENDO	18.533	9.372	9.161	MANDATO CONSTITUYENTE 15	167.775	151.540	16.235
OBRA EN CONSTRUCCIÓN	7.374.622	5.320.850	2.053.772	<b>TOTAL RESERVAS Y UTILIDADES</b>	<b>59.145.405</b>	<b>63.074.590</b>	<b>-3.929.185</b>
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-12.942.162	-84.188.742	71.246.580	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>93.405.005</b>	<b>82.440.897</b>	<b>10.964.108</b>
<b>TOTAL BIENES E INSTALACIONES</b>	<b>68.596.080</b>	<b>70.823.050</b>	<b>-2.027.970</b>				
<b>ACTIVO LARGO PLAZO</b>							
DEUDORES E INVERSIONES L/P	2.117.831	105.479	2.012.352				
<b>TOTAL ACTIVO LARGO PLAZO</b>	<b>2.117.831</b>	<b>105.479</b>	<b>2.012.352</b>				
<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>							
ESTUDIOS Y OBRAS	0	43.640	-43.640				
PAGOS ANTICIPADOS	13.793	244.844	-231.051				
OTROS ACTIVOS	688	689	-1				
OTROS DEBITOS DIFERIDOS	0	0	0				
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>14.482</b>	<b>289.173</b>	<b>-274.691</b>				
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>70.727.392</b>	<b>71.017.702</b>	<b>-290.310</b>				
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>106.491.786</b>	<b>104.689.698</b>	<b>1.802.088</b>	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>106.491.786</b>	<b>104.689.698</b>	<b>1.802.088</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>82.391.438</b>	<b>8.086.369</b>		<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	<b>82.391.438</b>	<b>8.086.369</b>	

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



**EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA**  
**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO**  
**DE ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DE 2011**  
**(US\$)**



DENOMINACIÓN	AÑO 2011	AÑO 2010	VARIACIÓN
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN</b>			
VENTA DE ENERGÍA			
VENTA DE ENERGÍA	34.323.606	30.716.140	3.607.466
INGRESOS QUE NO SON POR VENTA DE ENERGÍA	602.001	755.551	-153.550
<b>SUMA INGRESOS DE OPERACIÓN</b>	<b>34.925.607</b>	<b>31.471.691</b>	<b>3.453.916</b>
<b>COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN</b>			
COSTOS DE OPERACIÓN	16.733.805	16.250.685	483.120
GASTOS DE OPERACIÓN	8.591.727	7.879.729	711.998
DEPRECIACIÓN DE BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	3.262.054	3.790.071	-528.017
<b>SUMA COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>28.587.585</b>	<b>27.920.485</b>	<b>667.100</b>
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN</b>	<b>6.338.022</b>	<b>3.551.206</b>	<b>2.786.816</b>
<b>INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN</b>			
OTROS INGRESOS	261.536	253.755	7.781
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	0	56.914	-56.914
AJUSTES EJERCICIO CORRIENTE	75.164	0	75.164
AJUSTES AÑOS ANTERIORES	0	7.367	-7.367
<b>SUMA INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN</b>	<b>336.700</b>	<b>318.036</b>	<b>18.664</b>
<b>GASTOS AJENOS A LA OPERACIÓN</b>			
OTROS GASTOS	132.346	53.678	78.668
GASTOS AÑOS ANTERIORES	0	19.578	-19.578
AJUSTES EJERCICIO CORRIENTE	41.206	0	41.206
AJUSTES AÑOS ANTERIORES	0	1.262	-1.262
<b>SUMA GASTOS AJENOS A LA OPERACIÓN</b>	<b>173.552</b>	<b>74.518</b>	<b>99.034</b>
<b>UTILIDAD AJENA A LA OPERACIÓN</b>	<b>163.148</b>	<b>243.518</b>	<b>-80.370</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>6.501.170</b>	<b>3.794.724</b>	<b>2.706.446</b>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

JUICIOS INICIADOS EN CONTRA DE LA EMPRESA ELECTRICA RIOBAMBA S.A.

ACTOR	FECHA PRESENTACION	N° JUICIO	JUZGADO	MATERIA DE LA DEMANDA	OBJETO DE LA DEMANDA	CUANTIA	SITUACION ACTUAL	POSIBLE RESULTADO DEL PROCESO
ABACU IBARRA PARRA	Julio-14-2000	403-2000	2do. De lo Civil	Juicio Ordinario	Indemnización de daños por incendio de inmueble	Indeterminada	Se notifica por parte de la Corte Provincial el ejecutorial del superior para ante el Juez Segundo de lo Civil.	Favorable
GUEVARA ROSA DEL CARMEN	Junio 27-2006	244-2007	Juzgado del Trabajo	Oral	Indemnización por despido intempestivo	354 200,10	Se encuentra interpuesto recurso de casación ante la Corte Nacional de Justicia.	Incierto
BORJA GUIJARRO INES	Septimb-20-2006	648-2006	Corte Provincial Ch.	Juicio Ordinaria	Juicio por daño moral	Indeterminada	Pendiente de resolver por apelación efectuada por el Juez Tercero de lo Civil en el pago de costas a cargo del Juez.	Favorable
PANTI CAIBE MARIA	Abril-21-2009	19129-MP	Segundo Tribunal Distrital Contencioso Administrativo No. 1	Contencioso	Indemnización por electrocutamiento.	USD400.000,00	Se fija casillero judicial para recibir notificaciones y se presenta contestación	Incierto
LEMA LILIANA	Junio-15-2009	197-10	Primer Tribunal Distrital Contencioso Administrativo No. 1	Contencioso	Indemnización por electrocutamiento.	USD1'000.000,00	Se encuentra concluida etapa de prueba dentro del proceso.	Incierto
EDGAR AVALOS	Agosto 5-2009	207-2009	Juzgado del Trabajo	Juicio oral	Reclamación por indemnización despido intempestivo	USD80.000,00	Se ratifica sentencia de primera nivel por Corte Provincial y ordena únicamente el pago de liquidación, pensión jubilar por el USD1.676,88	Favorable a la EERSA en consideración a la cuantía
LEOPOLDO BATALLAS	Mayo-28-2010	0138-2010	Juzgado del Trabajo	Juicio Oral	Reliquidación por renuncia voluntaria	USD 5.000,00	Se planteó recurso de hecho ante la Corte Nacional de Justicia	Incierto
BONIFAZ AUCANCELA MIGUEL	Junio-11-2010	0157-2010	Juzgado del Trabajo	Juicio Oral	Reliquidación de bonificación por renuncia voluntaria	USD 10.000,00	Sentencia de primera instancia favorable y se encuentra en apelación a la Corte Provincial de Chimborazo - Autos en Relación.	Incierto
CHINLLE YUNGAN GONZALO	Julio-13-2010	0215-2010	Juzgado del Trabajo	Juicio Oral	Reliquidación de bonificación por renuncia voluntaria	USD 9.000,00	Sentencia de primera instancia favorable y se encuentra en apelación, en la Corte Provincial de Justicia de Chimborazo - Autos en Relación.	Incierto
CUADRADO ANDRADE GUSTAVO	Julio 13-2010	0213-2010	Juzgado del Trabajo	Juicio Oral	Reliquidación de bonificación por renuncia voluntaria	USD8.500,00	Se declara negado el recurso de casación interpuesto	Incierto
AVALOS PAREDES ANGEL	Mayo-12-2010	0122-2010	Juzgado del Trabajo	Juicio Oral	Reliquidación de bonificación por renuncia voluntaria	USD 8000	Se encuentra planteado recurso de hecho ante la Corte Nacional de Justicia	Incierto

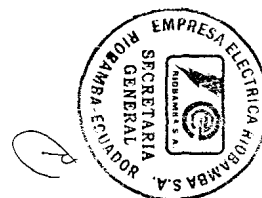
RIOBAMBA S.A.



MINISTERIO DE ELECTRICIDAD	Mayo-28-2010	0363-2010	Juzgado Segundo de lo Civil	Verbal Sumario	Impugnación de Resolución No. 14-JUA-10 sobre aportes para futura capitalización.	Indeterminada	Solicitan devolución de acciones adjuntadas a la demanda	Incierto
ARRIETA SILVA HÉCTOR	Mayo-31-2010	0141-2010	Juzgado del Trabajo	Juicio Oral	Reliquidación de bonificación por renuncia voluntaria	USD 10500	Se presenta recurso de hecho ante la Corte Nacional de Justicia	Incierto
BAÑO JESÚS MESÍAS	Mayo-31-2010	0142-2010	Juzgado del Trabajo	Juicio Oral	Reliquidación de bonificación por renuncia voluntaria	USD 9.500,00	Se presentó recurso de hecho ante la Corte Nacional de Justicia.	Incierto
ZAPATA ZAVALA JOSÉ	Junio-11-2010	0156-2010	Juzgado del Trabajo	Juicio Oral	Reliquidación por renuncia voluntaria	USD700,00	El actor solicita audiencia de estrados	Incierto
EZEQUIEL MARCHAN	Julio-4-2010	0468-2010	Juzgado Cuatro de lo Civil	Juicio Ordinario	Indemnización por Daño Moral	USD300.000.00	Se encuentra concluido el término de prueba.	Incierto
SALAZAR SANTILLAN WILLIAM	Agosto-6-2010	0243-2010	Juzgado del Trabajo	Juicio Oral	Reliquidación por renuncia voluntaria	USD9.000,00	Se presenta recurso de hecho ante la Corte Nacional de Justicia	Incierto
MALAN LETICIA MARIA	Noviembre-17-2010	0303-2010	Juzgado del Trabajo	Juicio oral	Indemnizaciones laborales de ex trabajador Víctor Sanchez.	USD50.400,00	Sentencia de primera instancia favorable, e interpone recurso de apelación ante al Corte Provincial de Chimborazo.	Sentencia favorable
DAQUILEMA CAJILEMA BLANCA	Diciembre-9-2010		Juzgado del Trabajo	Juicio Oral	Indemnización por fallecimiento de ex trabajador Luis Allaica Vimos.	USD 600.000,00	Se realizó audiencia definitiva en la causa.	Incierto
LANDIVAR PAZMIÑO EDUARDO	Febrero-24-2011	132-2011	1ro. De lo Civil	Juicio ordinario	Indemnización daños y perjuicios indemnización laboral	USD300.000.00	Se concluyó etapa de prueba	Incierto
VILLAGOMEZ RICHARD. DR. PROCUR. SR.S. JOSE ASADOBAY Y MARIA MULLO	Junio-6-2011	0485-2011	Primer Tribunal Distrital Contencioso Administrativo No. 1, Segunda Sala	Contencioso /	Indemnización por electrocutamiento.	USD500.000.00	Se presenta desistimiento en la causa por parte del demandado.	Incierto

Marzo-23-2012

FUENTE: ASESORIA JURIDICA



JUICIOS SEGUIDOS POR LA EMPRESA ELECTRICA RIOBAMBA S.A.



DEMANDADO	TIPO DE JUICIO	Nº JUICIO	FECHA INICIO	CUANTIA	JUZGADO	OBJETO DE LA DEMANDA	SITUACION ACTUAL	POSIBLES RESULTADOS DEL PROCESO
BONIFAZ MARCELO	Verbal sumario	691-2005	Noviembre-7-2005	USD8.500,00	1ro. De lo Civil	Consumo de energía	Se solicita tercer señalamiento de fecha para subasta de bienes embargados	Favorable
GOLDEN LEAF CIA. LTDA.	Verbal sumario	133-2006	Febr-16-2006	USD25.000,00	1ro. De lo Civil	Consumo de energía	Se solicita aclaración a providencia de embargo de bienes del demandado.	Incierto
MALDONADO RAUL ING. REPRESENTANTE GUGLER	Verbal sumario	483-2007	Julio 23-2007	Indeterminada	3ro. De lo Civil	Incumplimiento contrato	Una vez dirimida la competencia a favor del Juez Tercero de lo Civil de Chimborazo se solicita se señale día y hora a fin de que tenga lugar la audiencia de conciliación.	Ejecución de la sentencia favorable favorable incierta.
NAVAS SANCHEZ MARIA	Ordinario	0605-2010	Agosto-11-2010	USD1.500,00	5to. De lo Civil	Faltante de dinero USD910,00	Sentencia favorable primera instancia, se encuentra con apelación ante la Corte Provincial de Chimborazo.	Favorable
MARCHAN SANCHEZ EZEQUIEL	Ordinario	069-2011	Enero-26-2011	USD30.000,00	4to. De lo Civil	Faltante de materiales	Se efectúa diligencia de inspección ocular solicitada por el demandado.	Incierto

Marzo-23-2012

FUENTE: ASESORIA JURIDICA



**JUICIOS COACTIVOS SEGUIDOS DURANTE EL AÑO 2010-2011**



NUMERO DE JUICIO	FECHA PRESENTACION	DEMANDADOS	DESCRIPCION DEUDA	TITULO DE CREDITO	VALOR DEL TITULO CREDITO	FECHA AUTO DE PAGO	FECHA CITACION	CUANTIA	INFORME AVANCE COACTIVAS
001-2010	Junio-28-2010	MARTHA CECILIA PALMAY Y MARIANA PALMAY	Incumplimiento convenio pago energia consumida	LETRA DE CAMBIO	6.500,00	Junio-28-2010	29-30-Junio-10 y 2-Jul-10	6.500,00	Se realizó remate de dos transformadores avaluado por parte del Perito en USD2.600.00.
004-2011	Enero 14-2011	MARIO CAJILEMA PAGUAY	contrato para montaje de transformador, Convenio No.	PAGARE No. 3313	955,26	Enero-14-2011	Enero-17-2011	1.200,00	Se acordó pago recibiendo transformador como parte de pago
009-2011	Junio-29-2011	HEREDEROS DE GUEVARA VELARDE HECTOR RAMIRO	No pago de planillas de energia eléctrica del año 2007	Planillas	1.457,73	Junio-16-2011	Junio 28-21	1.500,00	Se comunica al Depositario judicial de la Corte Provincial para proceder embargo de bienes

MARZO-23-2011  
ASESORIA JURIDICA

