



50 Años iluminando tu vida.

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
Y 2012**

ÍNDICE

No.

Páginas

Estados de situación financiera	3 - 4
Estados de resultados integrales	5
Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	6
Estados de flujos de efectivo	7 - 8
Notas a los estados financieros	9 - 32

Abreviaturas usadas:

- US\$. - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
- NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
- NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
- Ex-INECEL - Instituto Ecuatoriano de Electrificación (Liquidado)
- CENACE - Centro Nacional de Control de Energía
- CONELEC- Consejo Nacional de Electricidad
- LRSE - Ley de Régimen del Sector Eléctrico
- PPA - Contratos con Paridad de Poder Adquisitivo
- MEM - Mercado Eléctrico Mayorista
- EERSA - **EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.**
- Kwh - Kilovatio-hora

106
200



50 Años iluminando tu vida.

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
Y 2012**

<u>ÍNDICE</u>	<u>Páginas</u>
<u>No.</u>	
Estados de situación financiera	3 - 4
Estados de resultados integrales	5
Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	6
Estados de flujos de efectivo	7 - 8
Notas a los estados financieros	9 - 32

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
Ex-INECEL	- Instituto Ecuatoriano de Electrificación (Liquidado)
CENACE	- Centro Nacional de Control de Energía
CONELC	- Consejo Nacional de Electricidad
LRSE	- Ley de Régimen del Sector Eléctrico
PPA	- Contratos con Paridad de Poder Adquisitivo
MEM	- Mercado Eléctrico Mayorista
EERSA	- EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.
Kwh	- Kilovatio-hora

10/12
2013



50 Años iluminando tu vida.

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

(Expresados en Dólares)

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	ACTIVOS CORRIENTES:		
3	Efectivo y equivalentes de efectivo	1,545,692	7,527,167
4	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	0	3,000,000
5	Activos financieros, neto	9,979,197	12,532,434
6	Inventarios	7,148,593	6,434,930
7	Activo por impuestos corrientes	130,733	629,041
8	Servicios y otros pagos anticipados	<u>1,481,904</u>	<u>2,278,801</u>
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>20,286,119</u>	<u>32,402,373</u>
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
9	Propiedades, plantas y equipos, neto	79,075,300	72,631,602
	Propiedades de Inversión	111,738	111,738
10	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	5,915,025	5,915,025
11	Otros activos no corrientes	<u>6,556,434</u>	<u>2,184,089</u>
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>91,658,497</u>	<u>83,842,454</u>
	TOTAL ACTIVOS	<u>111,944,616</u>	<u>113,244,827</u>

Ver notas a los estados financieros



50 Años iluminando tu vida

EMPRESA ELECTRICA RIOBAMBA S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresados en Dólares)

Notas	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	2013	2012
	PASIVOS CORRIENTES:		
12	Pasivos financieros	8,802,514	6,979,508
13	Otras obligaciones corrientes	460,770	491,841
14	Porción corriente provisión para Jubilación patronal	270,000	146,540
15	Porción corriente otros beneficios a los empleados	<u>1,010,530</u>	<u>1,410,360</u>
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>10,543,814</u>	<u>9,028,249</u>
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
14	Reserva para jubilación patronal	5,532,795	4,064,655
15	Otros beneficios no corrientes a los empleados	4,145,065	5,171,563
16	Otros pasivos no corrientes	<u>5,052,450</u>	<u>5,181,978</u>
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>14,730,310</u>	<u>14,418,196</u>
	TOTAL PASIVOS	<u>25,274,124</u>	<u>23,446,445</u>
17	PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:		
	Capital social	20,260,117	14,409,051
	Aportes futuro aumento de capital	15,771,224	13,539,461
	Reservas	8,486,380	8,093,455
	Resultados acumulados	<u>42,152,771</u>	<u>53,756,415</u>
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>86,670,492</u>	<u>89,798,382</u>
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>111,944,616</u>	<u>113,244,827</u>

Ver notas a los estados financieros



50 Años iluminando tu vida

EMPRESA ELECTRICA RIOBAMBA S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

(Expresados en Dólares)

<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
2	<u>INGRESOS OPERACIONALES:</u>	
	Prestación de servicios	29,049,722 27,322,567
	Subvenciones del gobierno	874,770 4,262,493
	Venta de bienes	<u>53,286 79,418</u>
	TOTAL	<u>29,977,778 31,664,478</u>
2	<u>(-) COSTOS DE OPERACIÓN</u>	
	Compra de energía mercado ocasional	17,461,544 14,475,514
	Personal	1,122,858 1,019,888
	Depreciación	807,680 784,709
	Otros costos de producción	199,147 207,704
	Suministros y materiales	30,311 48,242
	Jubilación Patronal	152,447 37,164
	Mantenimiento y reparación	<u>18,523 13,332</u>
	TOTAL COSTO DE OPERACIÓN	<u>19,792,510 16,586,553</u>
	EXCEDENTE BRUTO	<u>10,185,268 15,077,925</u>
	<u>(-) GASTOS OPERATIVOS</u>	
18	Administrativos	6,241,893 4,959,292
	Depreciaciones	3,972,551 3,604,617
18	Distribución	4,123,237 2,570,106
18	Comercialización	1,628,560 1,648,412
18	Sub-transmisión	748,227 609,207
	Instalaciones	<u>145,551 89,783</u>
	TOTAL	<u>16,860,019 13,481,417</u>
	(DEFICIT) EXCEDENTE OPERACIONAL	<u>(6,674,750) 1,596,508</u>
	<u>(OTROS INGRESOS) GASTOS:</u>	
	(-) Gastos financieros	5,236 85,030
	(+) Ingresos financieros	1,960 1,173
	(-) Otros gastos	99,425 286,153
	(+) Otros ingresos	<u>1,263,329 1,288,327</u>
	TOTAL	<u>1,160,628 918,317</u>
	(PERDIDA) EXCEDENTE NETO DEL EJERCICIO	<u>(5,514,123) 2,514,825</u>
	<u>OTRO RESULTADO INTEGRAL</u>	
14	Ganancia actuarial por planes de beneficios	18,840 58,259
	RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>(5,495,283) 2,573,084</u>

Ver notas a los estados financieros

EMPRESA ELECTRICA RIOBAMBA S.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012****(Expresados en Dólares)**

	<u>Capital</u>	<u>Aportes para aumento de capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos el 31 de diciembre de 2011	14,409,051	9,850,549	7,311,957	51,833,448	83,405,005
Excedente neto del ejercicio	0	0	0	2,573,084	2,573,084
Apropiaciones	0	0	650,117	(650,117)	0
Aportes en certificados efectuados por Ministerio y Municipios	0	3,688,912	0	0	3,688,912
Contribución de usuarios	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>131,381</u>	<u>0</u>	<u>131,381</u>
Saldos el 31 de diciembre de 2012	14,409,051	13,539,461	8,093,455	53,756,415	89,798,382
Resultado integral del año	0	0	0	(5,495,283)	(5,495,283)
Ajustes			178		178
Apropiaciones	5,851,066	0	257,295	(6,108,361)	0
Aportes en certificados efectuados por Ministerio y Municipios	0	2,231,763	0	0	2,231,763
Contribución de usuarios	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>135,452</u>	<u>0</u>	<u>135,452</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2013	<u>20,260,117</u>	<u>15,771,224</u>	<u>8,486,380</u>	<u>42,152,771</u>	<u>86,670,492</u>

Ver notas a los estados financieros





50 Años iluminando tu vida

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

(Expresados en Dólares)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES</u>		
<u>DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo recibido de ventas de bienes y prestación de servicios	29,642,829	26,356,831
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(28,983,284)	(24,004,770)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>659,545</u>	<u>2,352,061</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES</u>		
<u>DE INVERSIÓN:</u>		
Cobros (pagos) procedentes de activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	3,000,000	12,260,000
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(10,957,577)	(8,477,943)
Adquisición de activos financieros mantenidos hasta su vencimiento largo plazo	0	(5,915,025)
Adquisición de propiedades de inversión	0	(111,738)
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>(7,957,577)</u>	<u>(2,244,706)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES</u>		
<u>DE FINANCIACIÓN:</u>		
Cuentas por cobrar a largo plazo	(1,050,835)	(51,777)
Aportes efectuados para aportes futuras capitalizaciones	2,231,763	3,688,912
Donaciones y contribuciones	135,630	131,381
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>1,316,558</u>	<u>3,768,516</u>
Aumento (Disminución) neto del efectivo	<u>(5,981,474)</u>	<u>3,875,871</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>7,527,166</u>	<u>3,651,295</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>1,545,692</u>	<u>7,527,166</u>

Ver notas a los estados financieros



50 Años iluminando tu vida

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresados en Dólares)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	(5,495,283)	2,573,084
AJUSTE PARA CONCILIAR DEL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	4,780,232	4,389,326
Provisión jubilación patronal y retiro voluntario	2,580,982	1,270,249
Provisión cuentas Incobrables	123,217	170,415
Provisión beneficios sociales	106,261	78,929
Baja de propiedades, planta y equipo	62,906	50,857
Provisión valor neto de realización	25,000	26,278
Ingreso por ajuste de provisiones	(18,840)	(88,415)
Baja de inventario	0	30,860
Provisión obsolescencia del inventario	0	29,068
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros	(891,490)	(4,910,089)
Inventario	(738,663)	(637,298)
Servicios y otros pagados anticipados	796,896	266,796
Activo por impuestos corriente	498,308	3,099
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	1,716,746	(822,348)
Otras obligaciones corrientes	(31,071)	253,537
Otros pasivos no corrientes	(129,529)	136,254
Jubilación patronal y retiro voluntario	(2,726,127)	(468,541)
Total ajustes	<u>6,154,828</u>	<u>(221,023)</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>659,545</u>	<u>2,352,061</u>

Ver notas a los estados financieros



50 Años iluminando tu vida

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA EMPRESA

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 06 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. La Empresa tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas el Registro Único de Contribuyentes No. 0690000512001 y su dirección electrónica es www.eersa.com.ec.

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 del 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; 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 ubicado 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 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.

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 Central Térmica S/N, está ubicada en la subestación número 1; consta de un generador de combustión interna a Diesel con capacidad de 2.750 KW y de 20 cilindros; el voltaje de generación es de 4.16 KV. La energía transmitida está conectada a la barra de 13.8 KV de la subestación número 1.

La Empresa está regulada por el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, la Ley Orgánica de Empresas Públicas, Ley de Compañías, Código de Trabajo, Código de Comercio, Ley de Régimen del Sector Eléctrico, Código Civil, La Ley Orgánica de Servicio Civil y Carrera Administrativa, 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, y fue 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

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA EMPRESA (CONTINUACIÓN)

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 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.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Base de preparación.- Los estados financieros adjuntos están preparados de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en Inglés).

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, con fecha marzo 28 de 2014 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 etc.), depósitos en bancos y en instituciones financieras, así como los equivalentes de efectivo que corresponden a las inversiones financieras de corto plazo y alta liquidez, fácilmente convertibles en un importe determinado de efectivo y estar sujeta 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 del consumo eléctrico, que son destinados a cubrir las necesidades de recursos y pagos del Constituyente.

Activos y pasivos financieros e instrumentos de patrimonio.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas 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 ese 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 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, nota 4 y 10



50 Años iluminando tu vida

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

- **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, nota 5.
- **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, nota 12.
- **Accionistas.-** Esta representado por aportes realizados por el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable y por los diferentes Municipios adyacentes a la Provincia de Chimborazo, los cuales se encuentran divididos en acciones y su valor nominal es de US\$ 1,00, nota 17. 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.**, tales como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

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 y financieros y que se detalla a continuación:

Mercado.- La Empresa opera en el mercado eléctrico en su área de concesión, mediante la generación, compra, intercambio, distribución y comercialización de la energía eléctrica de conformidad con las leyes ecuatorianas.

Financieros.- La Empresa enfrenta riesgos crediticios moderados debido a que la cartera está compuesta por créditos corrientes. No asume riesgos de fluctuaciones en los tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares moneda adoptada por la República de Ecuador.

Generales de negocio.- La Empresa mantiene pólizas que cubren daños de sus activos y de sus trabajadores. La cobertura de dichas pólizas incluye: seguros de vehículo, robo, transporte de mercadería y dinero y otros.

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.**

Activo por impuesto corriente.- representan créditos tributarios y saldos de retenciones en la fuente. De acuerdo a disposiciones tributarias, la devolución del IVA, a las entidades y organismos del sector público y empresas 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 del avalúo realizado en el año 2008, por un perito independiente inscrito y calificado ante la Superintendencia de Empresas. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financieras, 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 del 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

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

Cuentas para los Organismos del 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 del patrimonio neto de los accionistas, podrá ser transferida directamente a la cuenta de utilidades retenidas, cuando se produzca la baja en la cuenta del activo. Esto podría implicar la transferencia total de la reserva por valuación cuando la Empresa se desapropie del 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 del periodo

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

Activos	Tasas
Líneas y subestaciones de distribución	3.33% a 10%
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 de 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 contabilizado 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 tienen 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 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 del devengo y se originan cuando la Empresa mantiene una obligación producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación

Participación de trabajadores.- En cumplimiento con el artículo No. 6 del Mandato Constituyente 2 y publicado el 24 de enero del año 2010 y en el Segundo Suplemento del

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

Registro Oficial No. 180 del 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 de la Empresa sujetas 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.

Provisión para el impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación vigentes en la República del Ecuador establecen que la Empresa 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

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 jubilación patronal con base a un estudio actuarial anual realizado por actuarios profesionales.

Bonificación por retiro voluntario.- El Artículo 8 del Mandato Constituyente No. 2 y el Capítulo IX, cláusula No. 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 realizado por una firma de actuarios independientes, nota 16.

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.

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

Reserva legal.- La Ley de Empresas requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

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 Empresas, en octubre 28 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 acumulados, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas o devuelto 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 (CONELEC) 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

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 período 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 NIC 37, Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes.

Reconocimiento 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 los servicios, tales como el costo de la materia prima, mano de obra, los gastos de fabricación que se hubieren incurrido para proporcionar los servicios que generen los ingresos.

Reconocimiento de gastos.- Son reconocidos los gastos directamente relacionados con las operaciones de distribución, comercialización o venta, así como los gastos directamente relacionados con la gestión administrativa de la Empresa.

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 presentación 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.

Estado de Flujo de Efectivo.- Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Las NIIF establecen que el efecto de los ajustes a períodos anteriores originados por corrección de errores sea registrado afectando los resultados acumulados desde el período en que los mismos se originaron.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Efectivo en bancos y caja	1,145,828	4,848,182
Fidelcomiso Mercantil de Administración de Recursos y Pagos – EERSA Derecho fiduciarios	<u>399,864</u>	<u>2,678,985</u>
Total	<u>1,545,692</u>	<u>7,527,167</u>

Bancos locales.- Los saldos en bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.



50 Años iluminando tu vida

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO (Continuación)

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 tiene 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 del Constituyente.

Al 31 de diciembre de 2013, los estados financieros no han sido proporcionados por la Fiduciaria.

4. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre de 2012, representan certificados de tesorería invertidos en el Banco Central del Ecuador por US\$. 3,000,000 con fecha de vencimiento junio 21 de 2013, generan interés a la tasa del 2.19%.

De acuerdo a lo indicado en el Código de Planificación y Finanzas, el Banco Central del Ecuador a través de la Dirección de Inversiones, será el encargado de receptor por parte de las instituciones financieras públicas, el detalle de las inversiones realizadas por las entidades del sector público no financiero en estas entidades de forma mensual. A la fecha de emisión de este informe, la Empresa ha dado cumplimiento con esta resolución de invertir los fondos disponibles en las Instituciones Financieras del Estado.

5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Abonados y consumidores	4,252,620	3,617,470
Entidades oficiales	3,649,966	2,803,406
Tasa de contribución bomberos	1,150,523	1,028,013
Agentes del MEM	670,008	729,094
Alumbrado público	723,335	644,565
Empleados	406,626	483,663
Intereses	317,121	274,238
Otras	132,952	113,878
Deudores Diversos	<u>48,431</u>	<u>3,810,349</u>
Subtotal	11,351,582	13,504,676
Provisión para cuenta incobrables	<u>(1,372,385)</u>	<u>(972,242)</u>
Total	<u>9,979,197</u>	<u>12,532,434</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

(Espacio en blanco)



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO (Continuación)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	972,242	867,824
Más: Provisión con cargo a resultados	123,217	170,415
Más: Provisión con cargo a pasivo	368,944	0
Menos: Castigos	(92,018)	(65,997)
Saldo al final del año	<u>1,372,385</u>	<u>972,242</u>

Abonados y consumidores. - Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, representan los valores por cobrar a los abonados por la facturación del consumo de energía eléctrica realizada a través de las planillas mensuales. Un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Residencial	3,177,311	2,722,444
Comercial	666,763	602,925
Industrial General	268,861	138,520
Beneficio Publico	38,714	51,341
Escenarios Deportivo	35,820	29,992
Entidad Oficial Y Municipal	28,210	25,186
Bombeo De Agua	12,324	17,704
Asistencia Social	10,494	15,866
Cultos Religiosos	7,161	3,553
Otros	6,962	9,939
Total	<u>4,252,620</u>	<u>3,617,470</u>

Un detalle de la antigüedad de cartera Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se presenta a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
De 0 a 30 días	970,297	917,642
De 31 a 60 días	426,210	373,942
De 61 a 90 días	253,443	226,400
De 91 a 180 días	462,718	363,433
De 181 a 360 días	388,110	354,578
De más de 360 días	1,309,605	1,229,495
Subtotal	<u>3,810,383</u>	<u>3,465,490</u>
Más: Provisión facturación mes de diciembre	442,237	151,980
Total	<u>4,252,620</u>	<u>3,617,470</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO (Continuación)**

La Empresa aplicó los pliegos tarifarios de acuerdo a lo establecido por el Consejo Nacional de Electrificación, el mismo que de acuerdo al oficio circular No. DT-09-186 de 12 de agosto de 2009 dio conocer a la Empresa eléctricas de distribución los nuevos cargos tarifarios por energía y el nuevo cálculo del factor de corrección al cargo por demanda para los industriales con registrador de demanda en media y alta tensión. De acuerdo con el Decreto Ejecutivo 242 del 5 de febrero de 2010 se establece una compensación económica a favor de los consumidores de energía eléctrica residenciales, comerciales, pequeños industriales e industriales artesanales debido a las afectaciones que han tenido a causa de la crisis energética, compensación que consiste en un descuento del 10% del valor de la facturación del servicio eléctrico para los abonados comerciales, pequeños industriales e industriales artesanales.

Entidades oficiales.- Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, representan importes por cobrar al Ministerio de Electricidad y Energía Renovable por concepto de:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Subsidio de la tarifa de la dignidad	1,693,237	2,167,491
Subsidio asignación déficit tarifario	874,770	0
Subsidio de la tercera edad	793,146	471,686
Subsidio a favor de usuarios adyacentes al volcán Tungurahua	<u>288,813</u>	<u>164,229</u>
Total	<u>3,649,966</u>	<u>2,803,406</u>

Tasa de contribución bomberos.- Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, representan principalmente cuentas por cobrar a consumidores y abonados facturados en las planillas de servicio de electricidad para la contribución a:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Cuerpos de bomberos de Riobamba	518,255	470,808
Cuerpos de bomberos del Cantón Colta	165,710	144,186
Otros cuerpos de bomberos	137,815	115,359
Cuerpos de bomberos de Guamote	124,932	105,805
Cuerpos de bomberos de Alausi	117,688	105,459
Cuerpos de bomberos de Guano	<u>86,123</u>	<u>86,396</u>
Total	<u>1,150,523</u>	<u>1,028,013</u>

Agentes del Mercado Eléctrico Mayorista.- Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, representan cuentas por cobrar a Empresas distribuidoras y generadoras por venta de energía y potencia, de acuerdo con los contratos de compra y venta de energía suscrita con las mismas, de acuerdo con las disposiciones del CONELEC y del CENACE. Un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Cnel Corporación Nacional de Electricidad S.A.	<u>453,705</u>	<u>449,016</u>
Pasan:	453,705	449,016

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO (Continuación)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Vienen:	453,705	449,016
Empresa Eléctrica Pública de Guayaquil EP	86,318	132,318
Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A.	32,339	27,740
Empresa Eléctrica Regional Norte S.A-Emelnorte	31,970	19,728
Otras Empresa Eléctricas	47,825	33,547
Empresa Eléctrica Quito S.A.	<u>17,851</u>	<u>66,745</u>
Total	<u>670,008</u>	<u>729,094</u>

Alumbrado público.- Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, presentan cuentas por cobrar a consumidores y abonados por US\$. 723,335 (US\$. 644,565 en el año 2012) por concepto de alumbrado de calles, avenidas, vías; plazas, parques, monumentos de propiedad pública, sistemas ornamentales de fuente pública; y a los sistemas de señalamiento luminoso utilizados para el control del tránsito.

Empleados.- Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, representan préstamos para compras de electrodomésticos, víveres y útiles de los trabajadores en el comisariato de la Empresa, beneficio adquirido en Contrato Colectivo de Trabajo.

Intereses.- Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde a los intereses por cobrar a los consumidores y abonados por la mora en los pagos de las planillas.

6. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Bodega general	6,984,964	6,277,182
Bodegas agencias	139,913	88,964
Acometidas y medidores	51,850	79,500
Otros	6,707	18,352
Provisión valor neto de realización	(25,000)	0
Provisión obsolescencia física	(9,841)	(29,068)
Total	<u>7,148,593</u>	<u>6,434,930</u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Crédito tributario IVA	128,238	626,545
Retenciones en la fuente	<u>2,495</u>	<u>2,496</u>
Total	<u>130,733</u>	<u>629,041</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (Continuación)

Con fecha 24 de noviembre de 2011, se publicó en el suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado, el cual sustituye el artículo No. 73 de la Ley de Régimen Tributario Interno, dejando sin efecto el reintegro del IVA a las entidades y Empresas públicas a partir del mes de diciembre de 2011. La Empresa mediante trámite No. 106012013004549 y Oficio No. 3229-DIF-201, se procedió a solicitar al Servicio de Rentas Internas y al Ministerio de Finanzas respectivamente la devolución de los saldos pendientes.

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Anticipo a proveedores	1,428,684	2,030,188
Otros	<u>53,220</u>	<u>248,613</u>
Total	<u>1,481,904</u>	<u>2,278,801</u>

Anticipos a proveedores.- Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, representan valores entregados en calidad de anticipo de contratos, los mismos que fluctúan dependiendo de las condiciones del contrato. Entre los requisitos principales para ser entregado el anticipo, está la emisión de una póliza o garantía bancaria por la totalidad del anticipo, este documento debe ser renovado según lo requiera el plazo del compromiso. Un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Melsa S.A.	253,500	0
Otros anticipos a proveedores	268,194	268,681
Comercial Importadora Eléctrica S,A, Coimporelecsa	231,000	0
Empresa de Automatización y Control Genesys S,A, G,A,&,C	166,667	0
Avastplus S,A,	138,739	0
Schneider Electric Ecuador S,A, Schnelectric	102,396	0
Líneas y Redes Eléctricas del Centro Lyrec Cia, Ltda,	86,361	95,965
Ortiz Parraga José Ignacio	62,450	3,995
Almachi Viracucha Francisco Eduardo	60,877	0
Constructora Eléctrica Quimbiamba & Quimbiamba	58,500	79,148
Zavato S,A,	0	522,959
Ceym Empresa Eléctrica y Mecánica S,A	0	508,500
Abb Ecuador S,A,	0	151,844
Industrial y Comercial Tcm S,A,	0	115,680
General Public Lighting S,A,	0	72,500
Conelsa Conductores Eléctricos S,A,	<u>0</u>	<u>72,129</u>
Pasan:	1,428,684	1,891,401



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS (Continuación)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Vienen:	1,428,684	1,891,401
Chonata Miranda María Belén	0	49,500
Cuzco Silva Edgar Giovanni	0	45,911
Portalanza Portalanza Armando Gualberto	<u>0</u>	<u>43,376</u>
Total	<u>1,428,684</u>	<u>2,030,188</u>

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Maquinaria y equipo	66,134,287	56,295,732
Instalaciones	18,419,501	16,395,999
Construcciones en curso	3,924,509	5,064,422
Edificios	4,356,850	4,349,435
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	4,003,716	3,746,559
Terrenos	2,679,885	2,679,885
Equipo de computación	951,242	881,075
Repuestos y herramientas	380,435	272,210
Muebles y enseres	<u>268,499</u>	<u>261,420</u>
Subtotal:	101,118,924	89,946,737
(-) Depreciación acumulada	<u>(22,043,624)</u>	<u>(17,315,135)</u>
Total	<u>79,075,300</u>	<u>72,631,602</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el movimiento de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	72,631,602	68,595,080
Más: Adiciones	10,957,577	8,477,943
Menos: Bajas	(62,906)	(50,857)
(+/-) Ajustes	329,259	(1,238)
Cargo anual de depreciación	<u>(4,780,232)</u>	<u>(4,389,326)</u>
Saldo al final del año	<u>79,075,300</u>	<u>72,631,602</u>

10. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, representa certificado de tesorería invertido en el Banco Central del Ecuador por US\$. 5,915,025 con fecha de vencimiento junio 14 de 2014, generan interés semestrales con una tasa del 4.25%.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Distribuidores y grandes consumidores	1,812,975	1,784,332
Cuentas por cobrar largo plazo	3,654,218	304,509
Anticipo a proveedores	1,047,573	7,560
Varios deudores a largo plazo	<u>41,668</u>	<u>87,688</u>
Total	<u>6,556,434</u>	<u>2,184,089</u>

Distribuidores y grandes consumidores.- Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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 detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Eléctrica Guayas-Los Ríos Emelgur	441,753	383,765
Eléctrica Regional Manabí S.A.	426,759	375,321
Eléctrica Regional El Oro S.A.	187,368	158,810
Eléctrica Milagro C.A.	176,065	154,744
Eléctrica Regional Esmeraldas S.A.	149,971	131,511
Eléctrica Península Sta, Elena C.A.	126,280	109,882
Eléctrica Santo Domingo	121,495	104,943
Eléctrica Los Ríos S.A.	107,690	95,078
Eléctrica Regional Sucumbios S.A.	58,496	47,501
Otras Empresas Eléctricas	17,098	14,575
Eléctrica Publica de Guayaquil, EP	<u>0</u>	<u>208,202</u>
Total	<u>1,812,975</u>	<u>1,784,332</u>

Cuentas por cobrar largo plazo.- Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Ministerio de Electricidad y Energía Renovable	2,858,696	0
Sri - Servicio de Rentas Internas	304,509	304,509
Ministerio de Finanzas	462,814	0
Marchan Sánchez Ezequiel Daniel	<u>28,199</u>	<u>0</u>
Total	<u>3,654,218</u>	<u>304,509</u>



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES (Continuación)

Ministerio de Electricidad y Energía Renovable.- Al 31 de diciembre de 2013, 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.

Servicios de Rentas Internas.- Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, representa nota de crédito emitida por el Servicio de Rentas Internas por US\$. 304,509, según resolución No. 106012011RREC001342, de 17 de mayo de 2011, por concepto de renta anticipo mínimo.

Ministerio de Finanzas.- Al 31 de diciembre de 2013, corresponde a cuentas por cobrar a dicha entidad por concepto de IVA retenido indebidamente según resoluciones Nos. 106012013RDEV001934, CDNFRDVB11-64446, NACDNFRDVB1170936, NACDNFRDVB1177918, NACDNFRDVB1201606 y NACDNFRDVB1202655, puesto que la Empresa Eléctrica al ser una entidad pública, se encuentra exenta de retenciones.

12. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Contratos de energía	5,304,191	3,930,382
Tasas de bomberos	1,150,523	1,277,972
Proveedores	910,948	645,483
Mercado Spot	785,531	584,307
Cuentas por pagar varias	415,397	173,341
Otras	<u>235,924</u>	<u>368,023</u>
Total	<u>8,802,514</u>	<u>6,979,508</u>

Contratos de energía.- Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, representa cuentas por pagar a la Empresa de generación de electricidad, de conformidad con los contratos PPA, con disposiciones emitidas por el CONELEC y de conformidad con las liquidaciones que establece el CENACE. Un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Corporación Eléctrica del Ecuador Celec EP	4,327,816	3,059,313
Termoguayas Generation S.A.	304,466	328,805
Electroquil S.A.	239,868	250,117
Intervisatrade S.A.	206,966	98,734
Empresa Generadora del Austro Elecaastro S.A.	134,675	117,631
Generadora Rocafuerte S.A. Generoca	53,621	44,874
Otros	<u>36,779</u>	<u>30,908</u>
Total	<u>5,304,191</u>	<u>3,930,382</u>

Los contratos 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: Empresa Hidronación, Elecaastro S.A., Hidropastaza S.A., Celec E.P., Hidalgo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

12. PASIVOS FINANCIEROS (Continuación)

& 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., nota 19.

Las compras de energía eléctrica son canceladas mensualmente a través del Fideicomiso Mercantil de Administración, Recursos y Pagos.

Tasa de bomberos.- Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, representan cuentas por pagar a los Cuerpos de Bomberos por la facturación pendiente de recaudación a consumidores y abonados por el servicio de electricidad. Un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Cuerpo de Bomberos de Riobamba	518,255	637,327
Cuerpo de Bomberos del Cantón Colta	165,709	161,728
Otros cuerpos de bomberos	137,816	143,761
Cuerpo de Bomberos de Alausi	117,688	118,009
Cuerpo de Bomberos de Guamote	124,932	115,779
Cuerpo de Bomberos de Guano	<u>86,123</u>	<u>101,368</u>
Total	<u>1,150,523</u>	<u>1,277,972</u>

Proveedores.- Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Melsa S.A.	271,018	0
Abb Ecuador S.A.	242,950	0
Schneider Electric Ecuador S.A. Schnelectric	229,367	0
Altamirano Lluay Jose Vicente	114,429	2,183
Acreti S.A.	24,693	0
Alta Tension Altaten S.A.	22,355	0
Otros	6,136	22,718
Zavato S.A.	0	539,539
Chonata Miranda Maria Belen	<u>0</u>	<u>81,043</u>
Total	<u>910,948</u>	<u>645,483</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.

Mercado ocasional o spot.- Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, representan cuentas por pagar por la compra de energía, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Empresa Eléctrica Pública de Guayaquil. Ep	<u>368,765</u>	<u>90,885</u>
Pasan:	368,765	90,885

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****12. PASIVOS FINANCIEROS (Continuación)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Vienen:		
Corporación Eléctrica del Ecuador Celec EP	368,765	90,885
Otras	261,593	322,480
Empresa Eléctrica Quito S.A.	66,707	43,452
Ecoelectric S.A.	38,495	67,546
Ecudos S.A.	25,176	30,418
	<u>24,795</u>	<u>29,526</u>
Total	<u>785,531</u>	<u>584,307</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 agregará el valor del cargo de capacidad o potencia establecido en el reglamento correspondiente, siempre y cuando esta potencia no esté comprometida en contratos.

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Impuestos por pagar:		
- IVA en ventas	84,132	23,857
- Impuestos por retenciones de IVA y en la fuente	2,037	101,160
Beneficios sociales:		
- Vacaciones	136,864	159,168
- Décimo cuarto sueldo	49,631	43,830
- Décimo tercero sueldo	48,170	35,100
- Fondo de reserva	5,581	3,933
IESS	<u>134,355</u>	<u>124,793</u>
Total	<u>460,770</u>	<u>491,841</u>

14. RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Provisión Jubilación Patronal a largo plazo	5,532,795	4,064,655
Mas: Porción Corriente	<u>270,000</u>	<u>146,540</u>
Total	<u>5,802,795</u>	<u>4,211,195</u>

El movimiento de la provisión para jubilación patronal por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es el siguiente:



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

14. RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL (Continuación)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	4,211,195	4,036,707
Provisiones	2,003,528	457,430
Pagos	(382,683)	(394,485)
Transferencias a pasivo corriente	(270,000)	0
(+/-) Ajustes	(29,245)	(34,997)
Subtotal:	5,532,795	4,064,655
(+) Porción corriente provisiones por beneficios		
a empleados	<u>270,000</u>	<u>146,540</u>
Saldo al final del año	<u>5,802,795</u>	<u>4,211,195</u>

El valor presente actuarial al 2013 y 2012, fue determinado por Logaritmo Cía. Ltda., mediante el método denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado", y cuyo efecto fue registrado directamente contra los resultados del año. Los principales supuestos utilizados en el cálculo de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Salario básico unificado	318	292
Número de empleados	354	360
Tasa de descuento actuarial real (anual)	8,68%	8,68%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	4,5%	4,5%

15. OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES A LOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Provisión bonificación retiro voluntario	4,145,065	5,171,563
Mas: Porción Corriente	<u>1,010,530</u>	<u>1,410,360</u>
Total	<u>5,155,595</u>	<u>6,581,923</u>

El movimiento de la provisión para bonificación retiro voluntario por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	6,581,923	5,896,576
Provisiones	906,712	941,711
Pagos	(2,300,214)	(232,949)
Transferencias	(1,001,700)	(1,410,360)
Pasan:	4,103,409	5,148,148

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
15. OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES A LOS EMPLEADOS (Continuación)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Vienen:	4,103,409	5,148,148
(+/-) Ajustes	(41,656)	(23,415)
Subtotal:	4,145,065	5,171,563
(+) Porción corriente provisiones por beneficios a empleados	<u>1,010,530</u>	<u>1,410,360</u>
Saldo al final del año	<u>5,155,595</u>	<u>6,581,923</u>

16. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Depósitos en garantía abonados	4,693,215	4,565,256
Anticipo obras en construcción	189,066	168,479
Bancos por liquidar	96,359	166,465
Otras	73,810	46,176
Aportes por liquidar déficit tarifario año 2005	<u>0</u>	<u>235,602</u>
Total	<u>5,052,450</u>	<u>5,181,978</u>

Depósitos en garantía abonados.- Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, representan 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 que será devuelta a los consumidores al momento de rescindir el contrato.

Aportes por liquidar déficit tarifario año 2005.- Al 31 de diciembre de 2012, representan cuentas por pagar pendientes de compensar entre la Empresa CATEG-SG y la Empresa Eléctrica Riobamba, las mismas que en enero de 2013 se encuentran liquidadas.

17. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social.- Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital social está constituido por US\$ 20,260,117 (US\$ 14,409,051 en el 2012), de acciones ordinarias y nominativas en circulación con valor nominal de US\$. 1.00 cada una.

Las acciones se encuentran divididas de acuerdo al siguiente cuadro:

<u>Acciones</u>	<u>No.</u>	<u>Participaciones</u>	<u>Dólares</u>
Ministerio de Electricidad y Energía Renovable	8,950,344	44.18%	8,950,344
Gobierno de la Prov. de Chimborazo	4,614,598	22.78%	4,614,598
Gobierno Municipal del Cantón. Riobamba	2,276,157	11.23%	2,276,157
Gobierno Municipal del Cantón Guamote	<u>1,055,413</u>	<u>5.21%</u>	<u>1,055,413</u>
Pasan:	16,896,512	83.40%	16,896,512



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

17. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS (Continuación)

<u>Acciones</u>	<u>No.</u>	<u>Participaciones</u>	<u>Dólares</u>
Vienen:	16,896,512	83.40%	16,896,512
Gobierno Municipal del Cantón Guano	780,125	3.85%	780,125
Gobierno Municipal del Cantón Alausi	601,748	2.97%	601,748
Gobierno Municipal del Cantón Colta	449,017	2.22%	449,017
Gobierno Municipal del Cantón Penipe	442,960	2.19%	442,960
Gobierno Municipal del Cantón Chunchi	434,062	2.14%	434,062
Gobierno Municipal del Cantón Pallatanga	394,342	1.95%	394,342
Gobierno Municipal del Cantón Chambo	<u>261,351</u>	<u>1.28%</u>	<u>261,351</u>
Total	<u>20,260,117</u>	<u>100%</u>	<u>20,260,117</u>

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 para futura capitalización.- Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 representan 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. Un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Ministerio de Electricidad y Energía Renovable	6,715,772	6,715,772
Ferum Banco Interamericano de Desarrollo (Bid)	2,902,706	1,474,175
Gob.Aut. Descentralizado Municipio del Cantón Riobamba	1,159,631	1,159,631
Plan Pmd 2012 (Plan De Mejoramiento De Distribucion)	1,110,390	630,000
Gob.Aut. Descentralizado Municipio del Cantón Alausi	830,645	745,470
Gob.Aut. Descentralizado de la Provincia de Chimborazo	795,705	795,705
Gob.Aut. Descentralizado Municipio del Cantón Guano	557,718	557,718
Plan Rep 2012 (Plan De Reduccion De Perdidas)	534,127	304,167
Sidge Sistema Integrado De La Distribucion	197,000	197,000
Gob.Aut. Descentralizado Municipio del Cantón Guamote	189,003	189,003
Gob.Aut. Descentralizado Municipio del Cantón Colta	186,005	178,298
Gob.Aut. Descentralizado Municipio del Cantón Chunchi	174,076	174,076
Gob.Aut. Descentralizado Municipio del Cantón Chambo	172,837	172,837
Gob.Aut. Descentralizado Municipio del Cantón Pallatanga	95,455	95,455
Gob.Aut. Descentralizado Municipio del Cantón Penipe	63,138	63,138
Gob.Aut. Descentralizado Municipio del Cantón Cumanda	52,915	52,915
Proyecto Ferum 2012	<u>34,101</u>	<u>34,101</u>
Total	<u>15,771,224</u>	<u>13,539,461</u>



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

17. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS (Continuación)

Reservas.- Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Acuerdo ministerial 353 Año 2003	5,240,173	5,240,173
Reserva legal	2,722,537	2,465,240
Donaciones y contribución .	355,895	220,267
Mandato constituyente No. 15	<u>167,775</u>	<u>167,775</u>
Total	<u>8,486,380</u>	<u>8,093,455</u>

Acuerdo ministerial 353.- El Estado Ecuatoriano mediante Decreto Ejecutivo No. 1311 publicado en el Registro Oficial 281, de 9 de marzo de 2001, reconoció la existencia de un subsidio indirecto en el sector eléctrico, producto del déficit tarifario correspondiente al periodo comprendido, entre el 1 de abril de 1999 y el 30 de noviembre de 2000, para compensar las deudas que tienen las Distribuidoras con la Empresa de Generación y con la de Transmisión en el Mercado Eléctrico Mayorista.

Mediante Registro Oficial No. 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 período, entre el 1 de diciembre de 2000 al 30 de junio de 2001.

El Directorio del CENACE, mediante resolución No. 285 del 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 mediante Oficio CENACE No. 1927 del 14 de junio de 2004.

En aplicación de los Decretos Ejecutivos Nos. 1311 y 2048-A y la resolución No. 285 del Directorio del CENACE, la Empresa procedió a registrar el valor de US\$. 5,240,173.

Reserva legal.- Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, representan apropiaciones de los excedentes, los mismos que se encuentran de conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Empresas.

Donaciones y contribución.- Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, representan convenios Aportes en certificados efectuados por Ministerio y Municipios.

Mandato constituyente No. 15.- De acuerdo con lo dispuesto en el Mandato Constituyente No. 15 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 pagar de la compra venta de energía, peaje de transmisión y combustible, destinado a la generación que exista entre Empresas, así como 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 del 26 de septiembre de 2006. De igual forma 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:

(Espacio en Blanco)



50 Años iluminando tu vida

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

17. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS (Continuación)

	(Dólares)
Saldo el 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	(653)
Saldo el 31 de diciembre de 2010	151,540
(+/-) Impacto de adopción de NIIF baja facturas	(150,823)
Baja facturas según mandato constituyente	(167,058)
Saldo el 31 de diciembre de 2011	167,775

Resultados acumulados.- Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Reserva de capital	36,510,883	36,510,883
Reserva por valuación	14,572,457	14,572,457
Excedentes acumulados	2,315,775	5,851,053
Reserva por donaciones	1,327,764	1,327,764
(Déficit) Excedentes del ejercicio	(5,495,282)	2,573,084
Adopción por primera vez de las NIIF	(7,078,826)	(7,078,826)
Total	42,152,771	53,756,415

Reserva de capital.- Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, representan el saldo proveniente de la corrección monetaria y aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad 17 (hasta 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 Empresas.

Reserva por valuación.- Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 corresponde a revalorización de propiedades, planta y equipo.

Reserva por donaciones.- Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, representan convenios firmados con personas naturales para financiar la construcción de obras comunitarias.

(Déficit) Excedentes del ejercicio.-Al 31 de diciembre de 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 de período un resultado negativo por US\$ 5,495,282, mismo que mediante Junta General de Accionistas puede ser absorbido completamente con la utilización de cualquiera de las siguientes cuentas contables: **RESERVA DE CAPITAL** o **RESERVA POR VALUACIÓN**, que es permitido por la Superintendencia de Empresas.

(Espacio en blanco)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

18. GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Administrativos:		
Sueldos, salarios y demás beneficios	4,339,296	2,988,505
Impuestos, contribuciones y otros	484,416	876,939
Otros Gastos	317,809	300,540
Mantenimiento, repuestos y reparaciones	273,876	100,288
Servicios de terceros	186,914	60,364
Materiales, herramientas y suministros	148,911	110,360
Provisión cuentas Incobrables	123,217	170,415
Seminarios y cursos de capacitación	75,260	70,909
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	68,215	63,779
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	66,539	55,707
Programas de acercamiento a la comunidad	62,189	60,121
Gastos de viaje	53,699	58,913
Promoción y propaganda	41,552	42,452
Total	<u>6,241,893</u>	<u>4,959,292</u>
De Distribución:		
Sueldos, salarios y demás beneficios	1,926,784	1,533,755
Mantenimiento, repuestos y reparaciones	1,851,302	738,320
Otros Gastos	345,151	298,031
Total	<u>4,123,237</u>	<u>2,570,106</u>
De Comercialización:		
Sueldos, salarios y demás beneficios	1,069,265	1,033,637
Servicios de terceros	336,586	365,436
Otros gastos	222,709	249,339
Total	<u>1,628,560</u>	<u>1,648,412</u>
De Subtransmisión:		
Sueldos, salarios y demás beneficios	456,928	417,877
Otros gastos	291,299	191,330
Total	<u>748,227</u>	<u>609,207</u>

(Espacio en blanco)

EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

19. CONTRATOS IMPORTANTES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, un resumen de los contratos y convenios vigentes más importantes es el siguiente:

Contrato de compra venta de energía a plazo entre las Empresas HIDRONACIÓN S.A., ELECAUSTRO S.A., HIDROPASTAZA S.A., CELEC S.A., HIDALGO & HIDALGO S.A., RÓCAFUERTE S.A., TERMOGUAYAS GENERATION S.A., MACHALA POWER CIA. LTDA, ELECTROOUIL S.A., Y LA EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.- Durante el periodo 2009, se firmó varios contratos con el objeto de establecer las condiciones para la venta y compra de energía eléctrica. El plazo de vigencia es de cinco años desde el año 2009, hasta el año 2014. El precio que la Distribuidora cancelará es un cargo fijo y un cargo variable, definidos conforme a los procedimientos y valores establecidos por el CONELEC en las regulaciones y estudios de costos respectivamente. Los excedentes de energía suministrados a EERSA, en cumplimiento de este contrato regulado pagarán por el consumo en forma mensual dentro de los siguientes 20 y 35 días calendario contados a partir de la fecha de recepción de la factura. La Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC S.A. está conformada por: Hidropaute S.A., Electroguayas S.A., Hidroagoyan S.A., Termoesmeraldas S.A., Termopichincha S.A. y Transelectric S.A.

Contrato regulado de compra venta de energía eléctrica a plazo entre la Empresa HIDROABANICO S.A. Y LA EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.- Con fecha 21 de agosto de 2009, se firmó el contrato entre la Empresa HIDROABANICO S.A. y la EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A., que tiene por objeto establecer las condiciones para la venta de los excedentes de energía eléctrica por parte de HIDROABANICO y para la compra de dichos excedentes de energía por parte de EERSA. El plazo de vigencia del contrato es de cinco años, que correrán desde el 1 de agosto de 2009 hasta el 31 de julio de 2014. El precio que la Distribuidora cancelará a HIDROABANICO, es de US\$. 0,051 por cada KWh que HIDROABANICO facture mensualmente. Los excedentes de energía suministrados a EERSA, en cumplimiento de este contrato regulado pagará por el consumo en forma mensual dentro de los siguientes 20 días calendario contados a partir de la fecha de recepción de la factura.

Contrato regulado de compra venta de energía eléctrica a plazo entre la Empresa ECOLUZ S.A. Y LA EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.- Con fecha 21 de agosto de 2009, se firmó el contrato entre la Empresa ECOLUZ S.A. y la EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A., que tiene por objeto establecer las condiciones para la venta de los excedentes de energía eléctrica por parte de ECOLUZ S.A. y para la compra de dichos excedentes de energía por parte de EERSA. El plazo de vigencia del contrato es de cinco años, que correrán desde el 1 de agosto de 2009 hasta el 31 de julio de 2014. El precio que la Distribuidora cancelará a ECOLUZ S.A., es de US\$. 0,046 por cada KWh para el período 1 de agosto a 31 de diciembre de 2009 y de US\$. 0,051 por cada KWh para el período del 1 de enero 2010 a 31 de julio de 2014. Los excedentes de energía suministrados a EERSA, en cumplimiento de este contrato regulado pagará por el consumo en forma mensual dentro de los siguientes 20 días calendario contados a partir de la fecha de recepción de la factura.

Contrato regulado de compra venta de energía eléctrica a plazo entre la Empresa ENERMAX S.A. y la EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.- Con fecha 21 de agosto de 2009, se firmó el contrato entre la Empresa ENERMAX S.A. y la EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A., que tiene por objeto establecer las condiciones para la venta de los excedentes de energía eléctrica por parte de ENERMAX S.A. y para la compra de dichos excedentes de energía por parte de EERSA. El plazo de vigencia del contrato es de cinco años, que correrán desde el 1 de agosto de 2009 hasta el 31 de julio de 2014. El precio que la Distribuidora cancelará a ENERMAX S.A. será de US\$. 0,051 por cada KWh. Los excedentes de energía suministrados a EERSA, en cumplimiento de este contrato regulado pagará por el consumo en forma mensual dentro de los siguientes 20 días calendario contados a partir de la fecha de recepción de la factura.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

19. CONTRATOS IMPORTANTES (Continuación)

Contrato regulado de compra venta de energía eléctrica a plazo entre la Empresa LAFARGE CEMENTOS S.A. y la EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.- Con fecha 21 de agosto de 2009, se firmó el presente contrato entre la Empresa LAFARGE CEMENTOS S.A. y la EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A., que tiene por objeto establecer las condiciones para la venta de los excedentes de energía eléctrica por parte del LAFARGE CEMENTOS S.A. y para la compra de dichos excedentes de energía por parte de EERSA. El plazo de vigencia del contrato es de cinco años, que correrán desde el 1 de agosto de 2009 hasta el 31 de julio de 2014. El precio que la Distribuidora cancelará a LAFARGE CEMENTOS S.A., es de US\$. 0,05355 por cada KWh, para los dos primeros años de vigencia del contrato y con 60 días de anticipación a que se cumplan los dos primeros años de vigencia se acordará el precio de venta para los tres años siguientes que deberá ser definido sobre la base de los mismos elementos para el precio determinado en los dos primeros años. Los excedentes de energía suministrados a EERSA, en cumplimiento de este contrato regulado pagará por el consumo en forma mensual dentro de los siguientes 20 días calendario contados a partir de la fecha de recepción de la factura.

Contrato modificadorio al contrato regulado de compraventa de energía eléctrica a plazo entre la Empresa LAFARGE CEMENTOS S.A. y la EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.- Con fecha 22 de julio de 2011, se firmó el contrato entre la Empresa LAFARGE CEMENTOS S.A. y la EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A. el cual tiene por objeto modificar la Cláusula Quinta: Precio del Contrato Regulado de Compraventa de Energía Eléctrica a Plazo de fecha 21 de agosto de 2009, por el siguiente: El precio que la Distribuidora cancelará a LAFARGE CEMENTOS S.A. por la compra venta de energía es de US\$ 54,94 por cada MWh, contados a partir del 1 de agosto de 2011, por los siguientes tres años de vigencia del Contrato Regulado. Lo referente a las demás cláusulas, estará previsto en el contrato Regulado de Compraventa de Energía Eléctrica a Plazo, de fecha 21 de agosto de 2009, cuyos términos y condiciones no han sido modificados por este instrumento.

20. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2013 existen las siguientes contingencias:

- Reclamaciones judiciales presentadas por ex – empleados ante el Juzgado Oral de trabajo de Chimborazo por US\$ 2,235,000.
- Juicio con No. 06305-2013-0498, presentado por el Señor Selso Vinicio Valdivieso por concepto de descarga eléctrica, por US\$ 30,000.

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 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 periodo 2013, no revela una mayor probabilidad de convertirse en una obligación presente.

21. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, han sido reclasificados para propósitos de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Empresas del Ecuador.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 28 de 2014), se produjo los siguientes eventos:



EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA S.A.

50 Años iluminando tu vida

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

22. EVENTOS SUBSECUENTES (Continuación)

- La Asamblea Nacional se encuentra en proceso de aprobación del proyecto de Ley Orgánica del Servicio Público de Energía Eléctrica, cuyo objetivo fundamental es dar un eficaz servicio público y estratégico a la ciudadanía. Además, el Estado se reserva el derecho de administrar, regular, controlar y gestionar los sectores estratégicos.
 - Con la propuesta se busca garantizar un adecuado servicio de energía eléctrica, entregar la factura comercial de acuerdo con el consumo, fijar una tarifa única en el país. También se prevé un programa para proveer energía a los sectores rurales. El Estado promoverá de manera prioritaria proyectos de desarrollo de electrificación rural, especialmente en las zonas aisladas a los sistemas de distribución.
- El proyecto, que contiene 89 artículos, dos disposiciones generales, 13 transitorias y una final, determina que siete empresas eléctricas que hasta el momento son sociedades anónimas pasen a ser públicas y son: Eléctrica Quito, Centro Sur, Regional Sur, Azógués, Regional Norte Ambato, Cotopaxi y Riobamba.
- "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 transformarán en entidades públicas", señala el segundo inciso de la Disposición Transitoria Décimo Primera del proyecto.

E.E.R.S.A. CONTABILIDAD



Leonor Barreno L.

Lcda. Leonor Barreno L.
CONTADOR GENERAL