

1. IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA DE LA EMPRESA:

La Empresa Eléctrica Azogues C. A., es una distribuidora de energía eléctrica que fue constituida en la ciudad de Azogues, República del Ecuador según escritura pública de fecha 25 de febrero de 1972, su actividad principal es "**prestar servicio público de electricidad mediante la compra, distribución y comercialización**". La empresa se encuentra ubicada en la ciudad de Azogues en la dirección Bolívar y Aurelio Jaramillo; y sus operaciones están sometidas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, CONELEC, CENACE, entre otros.

La empresa tiene como objetivo distribuir y comercializar la energía eléctrica a todos los clientes de acuerdo a lo estipulado en la Ley de Régimen del sector eléctrico, actividades autorizadas por el CONELEC con carácter de exclusividad regulada en las respectivas áreas geográficas, conforme lo estipulado en el contrato de concesión.

2. REGULACIÓN OPERATIVA Y NORMAS LEGALES QUE AFECTAN A LAS ACTIVIDADES DEL SECTOR ELÉCTRICO:

LEY DE RÉGIMEN DEL SECTOR ELÉCTRICO

Capítulo I

DISPOSICIONES FUNDAMENTALES.- Art. 1, 2, 3

Capítulo II

DISPOSICIONES GENERALES.- Art. 5

Capítulo III

ESTRUCTURA DEL SECTOR ELÉCTRICO.- Art. 11

Capítulo IV

CONSEJO NACIONAL DE ELECTRICIDAD, CONELEC.- Art. 13

Capítulo V

CENTRO NACIONAL DE CONTROL DE ENERGÍA CENACE.- Art. 23

Capítulo VI

DE LAS EMPRESAS DE GENERACIÓN, TRANSMISIÓN Y DISTRIBUCIÓN.- Art. 26

CONSTITUCIÓN POLÍTICA DEL ECUADOR.- PLAN NACIONAL DEL BUEN VIVIR.-

Art. 8.6. Garantizar la sustentabilidad del patrimonio natural mediante el uso racional y responsable de los recursos naturales renovables y no renovables.

3. BASES DE PRESENTACIÓN, PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES:

3.1. Bases de presentación:

a) Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Gerencia de la Empresa el 31 de diciembre de 2013, según las exigencias estatutarias correspondientes.

b) Bases de medición:

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del método del costo (costo histórico modificado). Estas bases de medición se fundamentan en NIIF emitidas por International Accounting Standards Board, (IASB).

c) Moneda funcional y de presentación:

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Empresa es el mercado nacional. En consecuencia los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Empresa, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

d) Uso de estimados y juicios:

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración de la Empresa efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros se describe en las siguientes notas.

e) Período Contable:

El período contable comprende desde el 01 de enero al 31 de diciembre de cada año.

f) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes:

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Empresa, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

3.2. Resumen de la descripción de los principios y prácticas contables significativas aplicadas:

Las siguientes son las políticas contables significativas aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros, las mismas que se publican en las presentes notas.

3.2.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo:

El efectivo comprende tanto el dinero en efectivo en caja como los depósitos bancarios a la vista, los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles en importes determinados en efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Los equivalentes al efectivo se tienen, más que para propósitos de inversión o similares, para cumplir los compromisos de pago a corto plazo.

3.2.2. Activo Financiero:

Se considera activo financiero a cualquier activo que es:

(a) Efectivo; (b) Un instrumento de patrimonio de otra entidad; (c) Un derecho contractual: (i) a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o (ii) a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o (d) un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propio de la entidad.

3.2.3. Inventarios:

Representa el valor de los activos poseídos para ser vendidos en el curso normal de operación; en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Tratándose de los repuestos que se vayan a consumir durante más de un ejercicio o si sólo pueden ser utilizados conjuntamente con un elemento de propiedades, planta y equipo no deben considerarse como inventario.

Se considerará como costo de los materiales que integran los inventarios los siguientes:

- a) El costo de adquisición
- b) El transporte
- c) Impuestos relacionados y no reembolsables

Se utiliza el método de valoración del costo promedio ponderado.

Para determinar la obsolescencia y el valor neto de realización de los materiales es necesario que las áreas respectivas realice la evaluación que corresponda

3.2.4. Gastos Pagados por Anticipado:

Comprende los importes pagados por anticipado, que se devengan mensualmente o de acuerdo a los plazos contractuales y consumo o que corresponden a saldos de ejercicios anteriores o importes entregados dentro del ejercicio económico.

3.2.5. Activos No Corrientes Disponibles para la Venta y Operaciones Discontinuas:

Esta cuenta comprende el importe de los activos no corrientes de una operación discontinuada y que han sido dispuestos o clasificados como mantenidos para la venta.

Los activos que cumplan los requisitos para ser clasificados como mantenidos para la venta, son valorados al menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costes de venta, así como el cese de la amortización de dichos activos; y que los resultados de las actividades interrumpidas se presenten por separado en la cuenta de resultados.

3.2.6. Otros Activos Corrientes:

En este grupo se clasifica como otros activos corrientes siempre y cuando no se hayan considerado en las cuentas específicas y el resto se clasifica como no corrientes.

3.2.7. Propiedad, Planta y Equipo:

Representa los activos tangibles que: a) Posee para su uso en desarrollo de su objeto social bien sea para prestación del servicio de energía eléctrica o para el suministro de bienes y otros servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y b) se esperan usar durante más de un período.

Después del reconocimiento como activo, un elemento de propiedad, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabiliza por su importe revaluado, siendo este su valor razonable en la fecha de la revaluación menos cualquier depreciación acumulada y pérdida por deterioro acumulado subsiguiente. La revaluación se realizará por lo menos cada 5 años.

Si se revalúa un elemento de propiedad, planta y equipo, se revalúan también todos los elementos que pertenezcan a la misma clase de activos. Una clase de elementos pertenecientes a propiedad, planta y equipo es un conjunto de activos de similar naturaleza y uso.

3.2.7.1. Depreciación de Propiedad, Planta y Equipo:

El importe depreciable de un activo de propiedades planta y equipo se distribuirá de forma sistemática a lo largo de su vida útil.

Cada parte de un elemento de propiedades planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total y que la naturaleza de su vida útil de los elementos se han distintas deberá depreciarse en forma separada.

El valor residual y la vida útil de un activo debe ser revisado, como mínimo, al término de cada periodo anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios deben ser contabilizados como un cambio en una estimación contable de acuerdo con la NIC N° 8 Políticas Contables Cambios en estimaciones y errores.

El cargo por depreciación de cada periodo se reconoce en el resultado salvo que esta pueda ser incluida en el valor de otro activo.

La depreciación anual se reconoce como gasto y se determinan siguiendo en método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos representada por tasa de depreciaciones equivalentes considerando los siguientes porcentajes para los diversos rubros:

<u>Activos</u>	<u>Años de vida útil estimada</u>	<u>Tasas (%)</u>
Edificios y estructuras (sist. distribución)	30	3,33
Sistemas de subtransmisión	30 y 25	3,33 y 4,00
Equipos de subestación	25	4
Postes, torres y accesorios	25	4
Conductores aéreos y acceso	25	4
Instalaciones de edificios	33	3
Equipo de computación	5	20
Equipo de transporte	5	20
Equipo de bodega	10	10
Herramientas y equipos	10	10
Equipo de laboratorio	10	10
Equipo de comunicaciones	10	10
Equipos diversos	10	10

Las estimaciones sobre la vida útil, valores residuales, de ser el caso, y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos.

3.2.7.2. Deterioro Acumulado de Propiedad, Planta y Equipo:

La entidad evalúa, al cierre del balance, si existe algún indicio de deterioro del valor de sus activos, con el fin de determinar los importes recuperables y por consiguiente el monto del deterioro.

El importe del deterioro se registra como gasto del ejercicio o como reversión de un revalúo anterior.

3.2.8. Activos Intangibles:

Los activos intangibles con vida útiles finitas se registran al costo de adquisición y están presentados netos de amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro. La amortización se reconoce como gasto y se determina siguiendo el método de línea recta en base a la vida útil estimada.

Las estimaciones sobre la vida útil y el método de amortización se revisan periódicamente para asegurar que el método y el periodo de amortización sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos de dichos activos.

3.2.9. Activos Impuesto Diferido:

Lo activos por impuestos a la renta diferidos se originan por las diferencias temporarias entre la base contable de un activo y pasivo y su base tributaria.

Las pérdidas de ejercicios anteriores que se amortizarán en el futuro también originan activos por impuestos diferidos.

3.2.10. Activos Financieros No Corrientes:

En este grupo se registrarán las siguientes partidas: inversiones mantenidas hasta su vencimiento, cuentas por cobrar en proceso de coactiva, documentos por cobrar, estimación por deterioro para activos financieros no corrientes que por su naturaleza su realización va más allá de un ejercicio económico.

3.2.11. Otros Activos No Corrientes:

Esta cuenta registra las inversiones que se realicen en compañías en las que la empresa tiene el control (subsidiaria) así como también en aquellas en la que tiene influencia significativa (asociada). De igual forma las inversiones en negocios controlados conjuntamente.

3.2.12. Documentos y Cuentas por Pagar:

Esta cuenta comprenderá el valor nominal de las obligaciones, documentos, cartas de crédito y otras semejantes de endeudamiento (pagarés, letras de cambio, etc.) pagadero a la vista o dentro del ciclo de operaciones.

3.2.13. Obligaciones con Instituciones Financieras:

En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. Se incluirán los sobregiros bancarios.

3.2.14. Provisiones por Beneficios a Empleados:

Se reconoce una provisión por una obligación legal o implícita surgida de un suceso pasado, si es probable que haya flujo de salida de recursos y el importe puede ser estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por la mejor estimación de los futuros desembolsos y no por el importe mayor.

3.2.15. Otras Provisiones:

Esta cuenta registra la porción corriente de las provisiones que la empresa debe efectuar para la remoción y remediación de las propiedades, planta y equipo. Las provisiones para la remoción se refieren a los importes que la empresa tendría que incurrir al término de la vida útil de un bien y que debe ser removido del sitio en donde se encuentra. La provisión para remediación se refiere a la estimación que debe hacer la empresa para remediar el daño que se haya causado al medio ambiente.

También se contabilizan la porción corriente de las provisiones por litigios judiciales que la empresa está llevando adelante sea esta en el campo laboral, tributario, societario, etc.

3.2.16. Otras Obligaciones Corrientes:

En este grupo se acumularán todos los importes derivados como agente de retención que han sido efectuadas a los distintos proveedores de bienes, servicios y empleados como también de montos acumulados como agentes de percepción, el impuesto a la renta generado en el respectivo ejercicio económico y otros impuestos.

3.2.17. Otros Pasivos Corrientes:

Esta cuenta comprenderá los importes facturados pendientes de recaudar a los abonados, correspondientes a terceros tales como: municipios, bomberos, tasas de recolección de basura y otros.

3.2.18. Pasivos No Corrientes:

Los pasivos no corrientes son todos aquellos que no califican como corrientes.

3.2.19. Capital:

Esta cuenta comprende el valor nominal de las acciones suscritas y pagadas.

3.2.20. Aportes para Futura Capitalización:

Esta cuenta comprende los valores aportados en efectivo, compensaciones de acreencias y bienes muebles e inmuebles recibidos de accionistas, hasta que se cumplan los requisitos para la respectiva emisión de las acciones y se haya celebrado la correspondiente escritura de aumento de capital.

3.2.21. Reservas:

Reserva Legal: Esta cuenta representa el porcentaje de las utilidades que la entidad ha destinado en función de las disposiciones legales.

Reserva Facultativa Y Estatutaria: Esta cuenta representa el porcentaje de las utilidades que la entidad ha destinado en función de las disposiciones de los accionistas.

Otras Reservas: Cualquiera otra distinta de las anteriores así como también se deberán transferir los valores registrados en otras cuentas tales como reserva de donaciones, etc.

3.2.22. Otros resultados Integrales:

Los otros resultados integrales de una entidad durante un periodo proceden de transacciones, sucesos y circunstancias distintos de aquellos derivados de transacciones con los propietarios, cuando actúan como tales.

El otro resultado integral se refiere a ingresos y gastos que según las NIIF están excluidos del resultado del ejercicio.

Esta cuenta comprende fundamentalmente lo siguiente: cambios en el superávit de revaluación, ganancias y pérdidas actuariales en planes de beneficio definidos, ganancias y pérdidas producidas por la conversión de los estados financieros de un negocio en el extranjero, ganancias y pérdidas procedentes de cambios en el valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, la parte efectiva de ganancias y pérdidas en instrumentos de cobertura en una cobertura de flujo de efectivo, componentes de resultado después de impuestos de operaciones discontinuadas; todo lo anterior se debe mostrar con el impuesto a la renta que corresponda

3.2.23. Resultados Acumulados:

Esta cuenta representa los resultados de ejercicio anteriores así como también los efectos de la aplicación de las NIIF por primera vez y de la reserva de capital por la revaluación de los activos fijos.

3.2.24. Resultados del Ejercicio:

En estas cuentas se registra los efectos provenientes de los ingresos y los gastos del ejercicio y que posteriormente se transferirán a las utilidades o pérdidas acumuladas.

3.2.25. Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos:

Los servicios de energía eléctrica se facturan mensualmente en base a lecturas cíclicas y son reconocidos como un ingreso en el periodo en que se efectúan la lectura. El ingreso por entregada y no facturada se incluye en la facturación del mes siguientes.

Los costos de distribución de energía son reconocidos cuando se devengan; los intereses por mora calculados sobre la facturación vencida son reconocidos como ingresos en proporción al tiempo transcurrido.

Los demás ingresos y gastos son reconocidos cuando se devengan.

3.2.26. Subvenciones del Gobierno:

En esta cuenta se registra los importes correspondientes al déficit tarifario que el Gobierno Nacional asume.

3.2.32. Otros Resultados Integrales:

Estas partidas se van acumulando en el patrimonio y su presentación deberá hacerse dentro del estado de resultados integrales.

3.3. Revelaciones:

La Empresa Eléctrica Azogues C. A. revela la siguiente información en sus estados financieros; las políticas contables adoptadas para el reconocimiento:

3.3.1. Reconocimiento de Activos:

Un activo en el Estado de Situación Financiera cuando es probable que se obtengan beneficios económicos futuros del mismo para la empresa, y además el activo tenga un costo o valor que puede ser medido con fiabilidad.

Un activo no es objeto de reconocimiento en el Estado de Situación Financiera cuando se considera improbable que del desembolso correspondiente, se vayan a obtener beneficios económicos en el futuro. En lugar de ello, tal transacción se reconoce como un gasto en el estado de resultados integrales.

3.3.2. Reconocimiento de Pasivos:

Reconocen un pasivo, en el Estado de Situación Financiera, cuando la obligación ha sido generada por eventos pasados y es probable que, del pago de esa obligación presente, se derive la salida de recursos que lleven incorporados beneficios económicos, y además la cuantía del desembolso a realizar pueda ser medido con fiabilidad.

Las obligaciones derivadas de contratos, en la parte proporcional todavía no cumplida de los mismos, no se reconocen como pasivos en los estados financieros. No obstante, cuando tales deudas cumplan la definición de pasivos y satisfacen las condiciones para ser reconocidas en sus circunstancias particulares, y

de esta manera quedan cualificadas para su reconocimiento en los estados financieros, se incluyen en los estados financieros lo cual, implica reconocer también los activos o gastos correspondientes.

El pasivo diferido por subsidio cruzado en el consumo de energía eléctrica, que el Gobierno Nacional subsidia en favor de los consumidores menores, se reconocerá en el momento de la facturación del subsidio a los consumidores mayores, mismo que será distribuido y afectado el pasivo.

Los costos y gastos se reconocen en el estado de resultados independientemente de la asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de partidas específicas de ingresos, dando cabal cumplimiento a las condiciones primordiales de reconocimiento de activos y pasivos.

4. NOTAS EXPLICATIVAS A LAS CUENTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

EMPRESA ELECTRICA AZOGUES C.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Código			Descripción	Notas	AÑO ACTUAL AÑO 2013	AÑO ANTERIOR AÑO 2012
1			ACTIVOS			
1	1		Activos Corrientes			
1	1	1	Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1	477147,99	1759467,16
1	1	2	Activos Financieros	2	5412691,38	4976860,34
1	1	3	Inventarios	3	1626631,41	1834948,75
1	1	4	Otros Activos Corrientes	4	1800891,36	1104460,03
1	1	5	Activos por Impuestos Corrientes		282,5	0
1	1	6	Activos no corrientes disponibles para la venta y operaciones discontinuadas	5	413101,69	0
						0
TOTAL ACTIVO CORRIENTE					9730746,33	9675736,28
1	2		ACTIVO NO CORRIENTE			
1	2	1	Propiedad planta y equipo	6	19032736,51	18090129,54
1	2	2	Otros Activos no Corrientes	7	3295481,33	510946,14
						0
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE					22328217,84	18601075,68
2			PASIVO			
2	1		PASIVO CORRIENTE			
2	1	2	Cuentas por Pagar	8	5524480,93	2744104,03
						0
TOTAL PASIVO CORRIENTE					5524480,93	2744104,03
2	2		PASIVO NO CORRIENTE			
2	2	1	Documentos y Cuentas por Pagar	9	1840869,52	1843203,14
2	2	4	Provisiones por Beneficios a Empleados	10	1747763,5	1811361,63
						0
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE					3588633,02	3654564,77
3			PATRIMONIO			
3	1		Patrimonio			
3	1	1	Capital	11	20742093,6	20742093,6
3	1	2	Aportes para futura capitalización	11	5508924,14	3267190,97
3	1	3	Reservas		1249767,54	441149,56
3	1	5	Resultados Acumulados		-2572290,97	-1717572,14
3	1	6	Resultados del Ejercicio		-1982644,09	-854718,83
						0
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO					32058964	28276812

HA

EMPRESA ELECTRICA AZOGUES C.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Código	Descripción	Notas	Valores
4	INGRESOS		9050839
4.1	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		8872534,37
4.1.1	PRESTACION DE SERVICIOS	12	7765604,17
4.1.2	VENTAS TARIFA 12%	16	106575,9
4.1.3	INGRESOS NO SUJETOS A IVA	13	1000354,3
4.2	INGRESOS AJENOS A LA OPERACION TARIFA 12		177993,2
4.2.2	INGRESOS AJENOS A LA OPERACION TRAIFA 12	16	62815,59
4.2.3	OTROS INGRESOS AJENOS A LA OPERACION	16	115177,61
4.3	SUBSIDIOS ESTATALES AÑO CORRIENTE		311,21
4.3.1	SUBSIDIOS ESTATALES AÑO CORRIENTE	16	311,21
5	COSTOS Y GASTOS		11033483
5.1	COSTOS		5473204,91
5.1.1	COMPRA DE ENERGIA TRANSMISION Y PEAJES	14	5473204,91
5.2	GASTOS		5504482,87
5.2.1	GASTOS DE OPERACION	15	3928416,25
5.2.2	GASTOS DE DEPRECIACION DE PROPIEDAD	15	1568413,53
5.2.3	GASTOS FINANCIEROS		6710,04
5.2.4	INTERESES Y MULTAS	17	943,05
5.3	GASTOS AJENOS A LA OPERACION	17	15079,36
5.3.1	GASTOS AJENOS NO DEDUCIBLES		15079,36
5.4	GASTOS EXTRAORDINARIOS	17	40715,73
5.4.2	GASTOS EXTRAORDINARIOS		40715,73

OPERACIONES

Mediante contrato firmado el 10 de diciembre de 1999, la distribución y comercialización de energía eléctrica fue concesionada por el CONELEC a Empresa Eléctrica Azogues C. A., por el plazo de 30 años. El área concesionada es de 807,3 km², concentrados en los cantones Azogues y Déleg.

La potencia y energía eléctrica que la Empresa recibe fue suministrada durante el año 2013 por contratos principalmente con las siguientes empresas generadoras: Hidropaute S. A, Hidroagoyán S. A., Electroguayas S. A., Termoesmeraldas S. A. y Termogas Machala S. A.

Precios de venta de energía.- El CONELEC es el organismo encargado de establecer las tarifas eléctricas; el organismo de control dispuso la aplicación de la tarifa única que es cumplida por la Empresa desde agosto de 2008.

Déficit tarifario.- en los años 2013 y 2012 son registrados como ingresos exentos en el estado de resultados, contabilizados en base a lo indicado en el art. 3 del Acuerdo Ministerial No. 353 del 28 de diciembre de 2001, (R.O. No. 484 del 31 de diciembre, 2001), y Mandato Constituyente No. 15.

Tarifa dignidad.- mediante Decreto Ejecutivo No. 451-A del 30 de junio de 2007, se establece el subsidio a los usuarios residenciales del país con consumos mensuales de hasta 110 KW, en la región sierra y 130 Kw en las regiones costa, oriente e insular. En lo relativo al pago del subsidio, el Decreto dispone que el Ministerio de Economía y Finanzas en un plazo no mayor a quince días, acredite los valores correspondientes al subsidio, la acreditación se realizará a favor de las empresas eléctricas de distribución mediante el mecanismo de pago establecido en los fideicomisos correspondientes, como subsidio a los consumidores residenciales de escasos recursos. La tarifa dignidad de 0,04 centavos de dólar está vigente desde el 1 de julio de 2007.

1. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se presentan como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(US dólares)	
Bancos	(a)	475.011	1.756.951
Caja Chica y cajas recaudadoras		<u>2.137</u>	<u>2.516</u>
Total		<u>477.148</u>	<u>1.759.467</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde a saldos en cuentas corrientes mantenidos en el Banco Central del Ecuador, Banco del Pacífico S. A. y para el dos mil trece Banco Nacional de Fomento.

2. **ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se presentan como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(US dólares)	
Ministerio de Economía y Finanzas			
Déficit tarifario	(a)	3.153.023	2.452.985
Ley del anciano		403.073	376.883
Subsidio de la dignidad		348.950	410.384
Crisis eléctrica, Decreto 242		72.487	72.488
Subsidio personas con discapacidad		<u>4.764</u>	
Total de Ministerio de economía y Finanzas		3.982.298	3.312.740
CELEC Hidroagoyan S. A.		41.157	41.157
Cuentas por cobrar abonados/consumidores	(b)	689.022	876.680
Banco de los Andes S. A. en liquidación	(c)	561.225	561.225
Impuestos de terceros		171.135	141.973
Créditos, intereses y otros		74.722	88.628
Otras cuentas por cobrar		<u>233.600</u>	<u>238.074</u>
Subtotal		1.770.860	5.260.477
(-) Provisión para cuentas incobrables		-340.466	-283.617
Total		<u>5.412.691</u>	<u>4.976.860</u>

(a) Corresponde a cuentas por cobrar por déficit tarifario pendientes de pago por parte del Ministerio de Economía y Finanzas.

(b) Representa planillas pendientes de cobro por el servicio de energía vendida principalmente por consumo del mes de diciembre.

(c) Corresponde a dos certificados de depósito y dos cuentas corrientes emitidos por el Banco previo al cierre de sus operaciones (diciembre de 2006); para el cobro de los valores debe considerarse el orden de prelación previsto en la Ley General de Instituciones Financieras; al 31 de diciembre de 2013 la Empresa mantiene provisión de US\$ 336.737 (US\$ 280.614 en el 2012).

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial	283.617	226.204
Provisión del año	<u>56.848</u>	<u>57.413</u>
Saldo final	<u>340.465</u>	<u>283.617</u>

3. **INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, están conformados como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Bodegas de repuestos y materiales	1.581.101	1.779.109
Materiales en mal estado	45.529	72.792
Compras en tránsito	<u>2.086</u>	<u>0</u>
Subtotal	1.628.716	1.851.901
Provisión para baja de inventarios	-2.085	-16.952
Total	<u>1.626.631</u>	<u>1.834.949</u>

4. **OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se presentan como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Anticipos a proveedores (a)	1.495.669	749.270
Impuestos por liquidar	304.503	304.503
Cuentas por liquidar y otros	<u>720</u>	<u>50.687</u>
Total	<u>1.800.891</u>	<u>1.104.460</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2013, incluye valores entregados principalmente a:

VAZQUEZ ROMERO LUIS ALFREDO	\$60.767,51	CONTR. 200-AJ, 2013 ELECTRIFICACIÓN GUANGRAS
GENESIS S.A.	\$615.559,00	CONTR. 024-AJ 2013, EQUIPOS SUBESTACION II
TELVENT S.A.	\$390.702,85	CONTR. SG269-2012, IMPLANTACIÓN SISTEMA SCADA/OM
ASTUDILLO GUILLEN CONSTRUCCIONES	\$330.369,94	CONTR. 123-AJ 2013, CONSTRUCCIÓN SUBESTACION II

5. **ACTIVOS NO CORRIENTES DISPONIBLES PARA LA VENTA**

El valor de \$413,101, comprende el activo Bahía 69 KV Cuenca - Ricarte, que se va a transferir a Celec Transelectric en cumplimiento a la resolución de Directorio 024-2010 y compromiso entre las partes.

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de la propiedad, planta y equipo y su movimiento anual, fue el siguiente:

...2012...

	Saldos al 31-dic-11	Adiciones	Transf. de otros activos	Ajuste y reing.inv.	Saldos al 31-dic-12
	(US dólares)				
Líneas y subestaciones de subtransmisión	2.956.446	9.587	85.685	49.935	3.101.652
Líneas y subestaciones de distribución	16.314.665	0	3.631.491	-27.568	19.238.216
Instalaciones al servicio de consumidores	2.455.194	0	1.442.059	-11.450	3.885.803
Instalaciones generales	<u>2.382.660</u>	<u>512.797</u>	<u>124.151</u>	<u>-15.141</u>	<u>3.004.467</u>
Subtotal	24.108.965	522.384	5.283.386	-4.224	29.230.138
Depreciación acumulada	<u>-9.818.110</u>				<u>-11.140.008</u>
Total	<u>14.290.855</u>				<u>18.090.130</u>

...2013...

	Saldos al 31-dic-12	Adiciones	Trans. de otros activos	Ajuste y reing.inv.	Saldos al 31-dic-13
	(US dólares)				
Líneas y subestaciones de subtransmisión	3.101.652	1.003.474	67.440	-1.639.879	2.532.687
Líneas y subestaciones de distribución	19.238.216	170.217	1.887.794	-28.751	21.267.475
Instalaciones al servicio de consumidores	3.885.803		373.825	-24.914	4.234.714
Instalaciones generales	<u>3.004.467</u>	<u>536.601</u>		<u>-43.798</u>	<u>3.497.270</u>
Subtotal	29.230.138	1.710.292	2.329.059	-1.737.342	31.532.147
Depreciación acumulada	<u>-11.140.008</u>				<u>-12.499.412</u>
Total	<u>18.090.130</u>				<u>19.032.735</u>

7. OTROS ACTIVOS

El detalle de los otros activos y su movimiento durante el año 2013 fue el siguiente:

	Saldos al 31-dic-12	Adiciones	Transf. A PPE	Ajustes	Saldos al 31-dic-13
Obras en construcción (a)	412.883	5.112.809	-2.329.059	-14.424	3.182.209
Activos fuera de uso	28.980				28.980
Intangibles	79.977	33.683			113.660
Amortización	<u>-10.894</u>	<u>-18.473</u>			<u>-29.367</u>
Total	<u>510.946</u>	<u>5.128.018</u>	<u>-2.329.059</u>	<u>-14.424</u>	<u>3.295.481</u>

(a) Corresponde principalmente a obras del FERUM, Celec Hidroazogues; tendido de líneas de transmisión y subtransición e instalaciones de servicios a consumidores; son transferidos al activo cuando los contratos de construcción son liquidados.

8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, están conformadas como sigue:

- Proveedores de energía y transmisión

Las cuentas por pagar por compra de energía no generan intereses y sus vencimientos son de aproximadamente 30 días

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
CELEC - Electroguayas	1.043.103	313.443
CELEC - Termoesmeraldas S. A.	536.497	200.823
Electroquil S. A.	166.710	139.571
Termoguayas Generación	168.347	120.914
CENACE	83.427	119.542
CELEC Hidropaute S. A.	174.192	60.719
CELEC - Termopichincha S. A.	389.464	92.837
Termogas Machala S. A.	299.015	65.814
CELEC - Transelectric S. A.	215.139	56.179
CELEC - Hidronación S. A.	64.568	15.488
Varias	<u>720.156</u>	<u>328.089</u>
Subtotal	<u>3.860.619</u>	<u>1.513.419</u>

- Otros bienes y servicios por pagar

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Silvatech	65.951	
Heingso Cía. Ltda.	70.434	70.434
Ministerio de Energía y Finanzas (déficit tarifario)	61.968	61.968
Esigef y dep. no repota recaudación	34.248	39.024
Furchetsa S.A.	53.082	
Schereder	17.760	17.760
Gonzalez Francisco, (Jub patronal)	49.101	0
Capacidad Contratada Internet	18.379	
Contribuciones por pagar	(a) 22.647	
Órdenes de pago	(b) 104.182	
Varios proveedores y acreedores	<u>134.002</u>	<u>241.808</u>
Subtotal	<u>631.753</u>	<u>430.994</u>

11. PATRIMONIO

Capital social

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital social suscrito y pagado de la Empresa es US\$ 20.742.094, conformado por acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0,40 cada una.

Aportes para Futura Capitalización:

Comprende los valores aportados en efectivo, básicamente por el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, hasta que se cumplan los requisitos para la respectiva emisión de las acciones y se haya celebrado la correspondiente escritura de aumento de capital.

12. VENTA DE ENERGÍA

Durante los años 2013 y 2012, la venta de energía fue realizada a los siguientes sectores:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Particulares	6.610.101	6.450.888
Entidades públicas	1.034.978	993.083
Entidades de asistencia social	95.967	94.094
Otras ventas	<u>24.558</u>	<u>21.952</u>
Total	<u>7.765.604</u>	<u>7.540.241</u>

13. INGRESOS POR DEFICIT TARIFARIO

El déficit tarifario está determinado en el Mandato Constituyente No. 15 mediante el cual se estableció el precio medio de venta del kilovatio hora en US\$ 0,08, y el diferencial que corresponde a la tarifa real es cubierto a través del déficit tarifario el mismo que es determinado por el organismo regulador CONELEC; para los años 2013 y 2012 el déficit tarifario fue de US\$, 949,456 y US\$ 1.352,519 respectivamente.

El Mandato Constituyente No. 15 también establece el subsidio a la tarifa dignidad para aquellos abonados que tienen consumos de energía eléctrica mensual de hasta 110 kwh, estableciendo la tarifa de US\$ 0,04; la diferencia es cancelada por el Ministerio de Economía y Finanzas.

14. COSTO DE VENTA

Durante los años 2013 y 2012, el costo de venta fue causado como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Mercado de contratos	4.966.223	4.224.754
Mercado spot	455.250	480.445
Servicios de valor agregados - capacidad contratada	<u>51.733</u>	<u>52.718</u>
Total	<u>5473.205</u>	<u>4.757.917</u>

15. GASTOS DE OPERACIÓN

Durante los años 2013 y 2012, los gastos de operación fueron causados como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Gastos de administración	2.010.273	1.879.517
Gasto de depreciación	1.568.414	1.287.341
Mantenimiento de red aérea y subterránea	557.505	525.629
Gastos de comercialización	510.659	491.983
Gastos de instalación de servicios a abonados	452.394	431.350
Mantenimiento de alambrado público	157.448	199.078
Gastos de subtransmisión	112.098	139.686
Otros gastos	<u>134.749</u>	<u>144.593</u>
Total	<u>5.503.540</u>	<u>5.099.177</u>

16. OTROS INGRESOS

Durante los años 2013 y 2012, los otros ingresos fueron originados como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Otros ingresos no operativos	154.245	220.154
Ingresos de ejercicios anteriores	26.488	105.659
Venta de internet	53.617	74.073
Otras ventas relacionadas con energía	49.959	40.832
Otros ingresos operativos	52.959	37.599
Subsidios estatales año corriente	311	56.534
Intereses ganados	<u>939</u>	<u>0</u>
Total	<u>338.518</u>	<u>534.851</u>

(a) Corresponde a valores entregados por los abonados para la ejecución de los trabajos necesarios para atender sus requerimientos de energía (extensiones de red).

(b) Órdenes de pago legalizadas pendientes de pago al 31 de diciembre 2013

- **Dividendos por pagar**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde a dividendos declarados de los ejercicios económicos 2008 y 2007, para el año 2013 se emite el certificado de aportes para futura capitalización a favor del MEER, como se detalla:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Ministerio de Electricidad y Energía Renovada	0	14.268
Gobierno Provincial del Cañar	236.401	236.401
M.I. Municipalidad de Azogues	<u>47.127</u>	<u>47.127</u>
Subtotal	<u>283.528</u>	<u>297.796</u>

- **Relacionados con el personal Corriente**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el pasivo por beneficios de empleados a corto plazo, se presentan como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Jubilación patronal (corriente)	71.070	46.734
Beneficios sociales	44.190	40.856
Subtotal	<u>115.260</u>	<u>87.590</u>

El movimiento de los beneficios sociales corriente durante los años 2013 y 2012, fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial	40.856	26.298
Provisión	272.907	246.938
Pagos	-269.572	-232.380
Saldo final	<u>44.190</u>	<u>40.856</u>

- **Impuestos y retenciones por pagar**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se presentan como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Tasa recolección de basura	247.732	112.795
Cuerpo de bomberos	238.691	163.228
Plan renova	4.082	7.666
Cuentas por pagar al IESS	71.155	55.653
Retenciones tributarias	34.556	44.540
Otras retenciones por pagar	<u>37.105</u>	<u>30.423</u>
Total	633.320	414.305

9. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTE

- **Depósito de Abonados**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponden a depósitos realizados por los abonados al momento de recibir el servicio por primera vez, valores que garantizan además del servicio el uso de acometidas y medidores.

10. PROVISIONES POR BENEFICIOS DE EMPLEADOS NO CORRIENTE

La provisión para jubilación patronal y desahucio por los ejercicios económicos 2013 y 2012, fueron registradas en base a estudio actuarial calculado por perito independiente debidamente calificado, de acuerdo al método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado; considerando una tasa de descuento del 5% anual, los cálculos individuales se realizaron utilizando la información demográfica de 123 personas. El movimiento de estas cuentas, durante los años 2013 y 2012 fue como sigue:

	Jubilación <u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2011	855.331	477.542	1.332.873
Pagos	-230.637		-230.637
Provisión	634.676	-71.525	563.151
Reclasificación	<u>122.640</u>	-122.640	<u>0</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<u>1.382.010</u>	<u>283.377</u>	<u>1.665.387</u>
Porción corriente			46.734
Porción no corriente			<u>1.618.653</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	1.382.010	283.377	1.665.387
Pagos	-58.667	-215.922	-274.589
Provisión	180.394	247.642	428.036
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>1.503.737</u>	<u>315.097</u>	<u>1.818.834</u>
Porción corriente			-71.070
Porción no corriente			<u>1.747.764</u>

17. OTROS GASTOS

Durante los años 2013 y 2012, los otros gastos fueron causados como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Otros gastos	40.716	167.193
Gastos no deducibles (a)	16.022	90.355
Gastos no operativos		<u>15.580</u>
Total	<u>56.738</u>	<u>273.128</u>

(a) Corresponde principalmente a los costos de venta de materiales, pago de sueldos y beneficios retroactivos del ejercicio anterior, y los intereses y multas asumidos por la Empresa.


Ing. Francisco Gallegos Calle
JEFE DE CONTABILIDAD EEA.



