

**EMPRESA ELÉCTRICA PROVINCIAL
GALÁPAGOS S.A.**

Estados financieros
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

EMPRESA ELÉCTRICA PROVINCIAL GALÁPAGOS S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2013 Y 2012

Contenido

Estados financieros

Estados de situación

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

EMPRESA ELÉCTRICA PROVINCIAL GALÁPAGOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en Dólares de E.U.A.)**

1 INFORMACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La empresa está constituida en la República del Ecuador desde el 9 de noviembre de 1998 en Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón San Cristóbal, Provincia de Galápagos el 30 de diciembre de 1998; tiene como objeto social la generación, transportación, distribución y comercialización de energía en las islas: San Cristóbal, Santa Cruz, Isabela y Floreana.

La duración de la empresa es de cincuenta años, pudiendo prorrogarse o reducirse por resolución de la Junta General Accionistas, atendiéndose a las disposiciones legales vigentes contados a partir de su registro mercantil. Se registró por la Ley de Compañías, Ley Orgánica de Empresas Públicas, Ley de Régimen del Sector Eléctrico, Código Civil, Laboral y Tributario y sus Estatutos Sociales. El domicilio legal de la Compañía es la ciudad de Puerto Baquerizo Moreno, Provincia de Galápagos, pudiendo establecer sucursales, agencias y oficinas en cualquier lugar dentro del país o del exterior. Además de toda clase de actos y contratos que guarden relación con su objeto social y estén permitidos por las Leyes ecuatorianas vigentes.

2 BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros de EMPRESA ELÉCTRICA PROVINCIAL GALÁPAGOS S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 han sido preparados de acuerdo a supuestos y criterios contables que son consistentes con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF") y sus interpretaciones, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") vigentes al 31 de diciembre de 2013 y 2012

2.2 Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros consolidados anuales es responsabilidad de la Administración de la Compañía, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

2.3 Moneda de presentación y moneda funcional

Los Estados Financieros son preparados en su moneda funcional que es el Dólar de Estados Unidos de América.

2.4 Efectivos y equivalentes de efectivo

El efectivo y efectivo equivalente reconocido en los Estados Financieros comprende los saldos en caja, en bancos y depósitos a plazo inversiones cuya principal característica es su liquidez con vencimiento de tres meses o menos. Estas partidas se registran a costo histórico más intereses devengados.

Las inversiones clasificadas como efectivo equivalente se pactan en el mercado bancario, específicamente banca pública y devengan intereses de acuerdo a una tasa pactada. El interés devengado sobre dichas inversiones se registra en el Estado de Resultados en cada cierre financiero.

2.5 Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

La Compañía clasifica sus activos financieros dentro de esta categoría cuando el objetivo de las inversiones realizadas es obtener rentabilidad a corto plazo y mantenerlas hasta el vencimiento. El valor del activo se registra financieramente como activo corriente en la fecha de negociación.

Estos activos se valorizan **al costo amortizado**, y la variación de éstos se registra en el Estado de Resultados Integrales según sea un aumento de valor (utilidad) o como una disminución de valor (pérdida).

2.6 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas de Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar son valorizadas a costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura o cuenta por cobrar, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro). El cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

2.7 Inventarios

Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios se determina usando el método precio medio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El valor neto realizable también es medido en términos de obsolescencia basado en las características particulares de cada ítem de inventario.

Los productos comprados se valorizan al precio de compra menos descuentos de precio, más los gastos necesarios para ponerlos a disposición de uso, tales como el seguro, los derechos de importación y otros impuestos, el transporte, manejo y otros costos directamente atribuible a la adquisición.

La Compañía tiene como política realizar una estimación de obsolescencia teniendo en consideración lo siguiente:

- Al final de cada año se realizará el cálculo de índices de rotación de inventario por grupos de bienes homogéneos.
- Sobre la base del análisis anterior, para aquellos bienes o grupos de bienes menor rotación se realizará estimaciones del valor neto realizable y se procederá conforme al resultado obtenido según lo dispone la norma.

2.8 ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS

Corresponde a aquellos bienes que la administración ha decidido vender en lugar de seguir usando. Están medidos al menor entre su importe en libros o su valor razonable menos su costo de venta.

En esta cuenta conforme la NIFF 5 registrara aquellos bienes para los cuales se ha tomado la decisión en firme de vender reflejado en un plan aprobado para hacerlo. Es importante indicar que al ser la empresa pública, el procedimiento se rige por el Reglamento de Enajenación de Activos Improductivos aprobado por la Contraloría General del Estado, y de acuerdo al Estatuto, se debe contar con la autorización de la Junta de Accionistas para iniciar el proceso de venta, momento en el cual se registraran los bienes en esta cuenta.

2.9 Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren. Un elemento de Propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada

como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual. Las vidas útiles económicas estimadas por categoría son las siguientes:

Cuenta Contable	Tipo de Bien	Años Vida Contable	% Rescate Contable	Años de Vida Sugerida por la Consultora	% Rescate sugerido por la Consultora
01-Terrenos	Movimiento de suelos	No aplica	No aplica	No aplica	Valor Justo de Mercado
01-Terrenos	Terreno	No aplica	No aplica	No aplica	Valor Justo de Mercado
02-Edificio y Estructuras	Edificaciones de Mampostería y Concreto	25	0%	50	0%
02-Edificio y Estructuras	Edificaciones de Estructura y Techo Metálico	25	0%	40	0%
02-Edificio y Estructuras	Edificaciones de Madera	25	0%	20	0%
02-Edificio y Estructuras	Edificaciones Mixtas (Ladrillo o Bloque y Madera)	25	0%	30	0%
02-Edificio y Estructuras	Mejoras en propiedad de terceros	No disponible	0%	Duración de contrato	0%
03-Instalaciones Electromecánicas	Generador eléctrico	14	0%	30	0%
03-Instalaciones Electromecánicas	Motor de combustión interna	14	0%	25	0%
04-Depósitos de Combustible	Tanque metálico para almacenamiento de combustible	14	0%	25	0%

EMPRESA ELÉCTRICA PROVINCIAL GALÁPAGOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

Cuenta Contable	Tipo de Bien	Años Vida Contable	% Rescate Contable	Años de Vida Superada por la Consultora	% Rescate superado por la Consultora
05 Otros Equipos de la Central	Bomba y motor eléctrico, sistema hidroneumático	14	0%	15	0%
05 Otros Equipos de la Central	Cargador de baterías	14	0%	10	0%
05 Otros Equipos de la Central	Instrumentos para medición y control	14	0%	10	0%
05 Otros Equipos de la Central	Purificador de combustible	14	0%	25	0%
05 Otros Equipos de la Central	Tablero eléctrico	14	0%	25	0%
05 Otros Equipos de la Central	Tanque metálico para almacenamiento de agua	14	0%	25	0%
06 Equipos de Subestaciones	Contador de energía electrónica	25	0%	10	0%
06 Equipos de Subestaciones	Transformador de elevación, transformador de medición	25	0%	35	0%
06 Equipos de Subestaciones	Reconector, seccionador, para rayos	25	0%	35	0%
06 Equipos de Subestaciones	Barra colectores y estructuras de soporte	25	0%	35	0%
07 Postes y Torres	Poste de hormigón armado	20	0%	40	0%
07 Postes y Torres	Poste de madera tratada	20	0%	20	0%
07 Postes y Torres	Poste de PRPV	20	0%	40	0%
08 Conductores y Accesorios Aéreos	Conductores aéreos, seccionadores	25	0%	35	0%
08 Conductores y Accesorios Aéreos	Estructuras de soporte: crucetas, tensores	25	0%	35	0%
09 Conductores y Accesorios Subterráneos	Conductores subterráneos	25	0%	35	0%
09 Conductores y Accesorios Subterráneos	Ductos	25	0%	35	0%
10 Sistema de Alumbrado Público y Señalización	Luminarias (brazos y lámparas)	20	0%	15	0%
11 Transformadores Distribución	Transformador de distribución, monofásicos y trifásicos	25	0%	35	0%
12 Equipo de calidad de servicio	Registrador de red	10	0%	10	0%

EMPRESA ELÉCTRICA PROVINCIAL GALÁPAGOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

Cuenta Contable	Tipo de Bien	Años Vida Contable	% Rescate Contable	Años de Vida Superada por la Consultora	% Rescate superado por la Consultora
13 Acometida servicio abonados	Acometidas trifásicas y monofásicas	15	0%	25	0%
14 Medidores	Contador de energía electromecánico	15	0%	25	0%
14 Medidores	Contador de energía electrónico	15	0%	10	0%
15 Equipo de Transporte	Camiones, camionetas, todoterrenos	5	0%	10	0%
15 Equipo de Transporte	Motocicletas	5	0%	10	0%
16 Mobiliario y Equipos de Oficina	Mobiliario: escritorios, sillas Equipo de oficina: acondicionador de aire, copiatona, central de alarma, relojes de control de asistencia	10	0%	10	0%
16 Mobiliario y Equipos de Oficina	Sistema hidroneumática	10	0%	15	0%
17 Equipo de Computación	Impresoras, monitores	3	0%	3	0%
17 Equipo de Computación	PC, notebook	3	0%	3	0%
17 Equipo de Computación	Software	3	0%	3	0%
18 Equipo de Comunicación	Radios para comunicación	10	0%	10	0%
19 Equipo de Seguridad Industrial	Extintores de incendio	14	0%	10	0%
20 Herramientas Equipos de Taller Garaje	Compresores de aire	10	0%	15	0%
20 Herramientas Equipos de Taller Garaje	Soldadoras, esmeril, lavadora de carro, etc.	10	0%	10	0%
21 Equipo de Bodega y Diversos	Montacargas: carretilla hidráulica	10	0%	10	0%
21 Equipo de Bodega y Diversos	Montacargas: con motor	10	0%	15	0%
22 Instalaciones para Sistema Fotovoltaico	Paneles fotovoltaicos	No disponible	0%	25	0%
22 Instalaciones para Sistema Fotovoltaico	Baterías ciclo profundo	No disponible	0%	8	0%
22 Instalaciones para Sistema Fotovoltaico	Controlador de carga, inversor	No disponible	0%	10	0%

La vida útil que se utilizar es la columna que dice “Años de vida sugerida por la consultora” y como su nombre lo indica fue determinada en base a un estudio técnico como parte del proceso de valoración de la cuenta Propiedad, Planta y Equipo realizado por Organización

2.10 Activos Intangibles

Los activos intangibles corresponden a activos adquiridos o elaborados dentro de la Compañía, cuya características principal es ser identificable, de carácter monetario y sin apariencia física del cual se espera obtener beneficio económico futuro y son registradas inicialmente al costo de adquisición.

Posterior al reconocimiento, la empresa ha adoptado la política de medición el modelo del costo, el mismo que establece que los activos intangibles se contabilizaran por su costo histórico menos amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro.

2.11 Deterioro del valor de los activos no corrientes

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de inversiones y activos intangibles con vida útil indefinida, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

2.12 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

2.13 Medio ambiente

La Compañía para dar cumplimiento a la normativa medio ambiental, ha debido cumplir con requisitos exigidos por la autoridad para la elaboración de estudios de impacto ambiental.

Los desembolsos por monitoreo ambiental se han llevado a gasto en el período que se han incurrido.

2.14 Planes de beneficios definidos

El costo de proveer beneficios bajo los planes de beneficios definidos es determinado, de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 “Beneficios a los Empleados”. El pasivo por beneficios a los empleados representa el valor presente de las obligaciones, las cuales son descontadas de acuerdo a valorizaciones realizadas por un actuario independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados.

2.15 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta. Los ingresos asociados con la operación se reconocen y registran, considerando el grado de terminación de la prestación a la fecha del balance.

Los ingresos de actividades ordinarias corresponden principalmente a la facturación por venta de energía eléctrica, en base al pliego tarifario aprobado por el CONELEC y al monto de la subvención del Gobierno correspondiente al Déficit Tarifario, tanto de Distribución como al Déficit Operacional de Generación, sobre la base de la liquidación realizada por el CONELEC.

2.16 Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio fiscal determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

2.17 Estimaciones

Los supuestos claves respecto del futuro y otras fuentes clave de incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo

de causar un ajuste material en los valores libros de activos y pasivos se discuten a continuación:

Vida útil y valor residual de propiedad, planta y equipo:

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de propiedad, planta y equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Beneficios a los empleados:

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la NIC 19 "Beneficios a Empleados", es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

Valor justo de activos y pasivos:

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación. Para la realización de todas estimaciones la empresa realiza la contratación de peritos independientes.

Valor justo de propiedad, planta y equipo:

La Compañía ha determinado el valor justo de sus Propiedades, plantas y equipos significativos como parte del proceso de adopción de las NIIF. Este ejercicio requirió la valorización de estos activos considerando las condiciones de mercado al inicio y final del año de transición (1 enero y 31 diciembre de 2010). El valor de mercado se determinó como el costo de reposición a nuevo de los bienes, rebajando el monto de depreciación estimada basado en la antigüedad de los mismos. Posteriormente este valor fue ajustado para reflejar el efecto de la obsolescencia económica a través del análisis del flujo de fondos de la empresa, con lo cual se determinó el valor razonable de los bienes en la fecha de transición.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que

EMPRESA ELÉCTRICA PROVINCIAL GALÁPAGOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros consolidados futuros.

3 EFECTIVO

El efectivo y efectivo equivalente en el Estado de Situación Financiera comprende disponible, saldos bancarios y depósitos a corto plazo de gran liquidez que son disponibles con un vencimiento original de tres meses o menor y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Las inversiones clasificadas como efectivo equivalente corresponden a depósitos a plazo en el Banco del Pacífico y devengan una tasa de interés fija pactada.

Al 31 de diciembre de 2013, las cuentas por efectivo y equivalentes de efectivo se forman de la siguiente manera:

	2013	2012
Caja	922,70	6.470,74
Banco Pacífico Cta. Cte. 2114410	-	286.965,81
Banco Pacífico Cta. Cte. 2095432	-	360.196,58
Banco Pacífico Cta. Cte. 7455321	4.046,06	-
Banco Central Cta. Cte. 73210003	526.168,68	-
Banco Nacional de Fomento Cta. Corriente . 3001014049	57.087,66	289.680,25
	<u>588.225,10</u>	<u>943.313,38</u>

- En el año 2013 por disposición del Banco Central se dio cumplimiento a la disposición de mantener una sola cuenta transitoria en el banco del Pacífico, por lo que se apertura la cuenta corriente No. 7455321 y se procede a cerrar las cuentas No.2114410 y 2095432 en el Banco del Pacífico.
- En el año 2013 se apertura una cuenta de transferencias en el Banco Central del Ecuador, para recibir los depósitos del Ministerio de Economía y Finanzas por déficit tarifario y para los proyectos de inversión.
- La cuenta No. 3001014049 del Banco Nacional de Fomento, se utilizan principalmente para el pago de los aportes en el Seguro Social y liquidaciones de obligaciones patronales con el Ministerio de Relaciones Laborales.

ACTIVOS FINANCIEROS

2. Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Al 31 de diciembre 2013, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se forman de la siguiente manera:

	2013	2012
Ventanilla por Cobrar	410,085.17	448,918.73
Servicio Clientes	4,292.83	5,423.88
	<u>414,378.00</u>	<u>454,342.61</u>
Menos - Provisión para Cuentas Incobrables		
	(36,823.61)	(36,823.61)
	<u>377,554.39</u>	<u>417,519.00</u>

El valor de las cuentas por cobrar de los clientes no relacionados corresponde a la facturación a nuestros clientes por la venta de energía y por crédito por servicios prestados a los mismos.

Es importante indicar que, a partir del mes de septiembre del 2011, en base al convenio suscrito con la Empresa Eléctrica Centro Sur, se procedió a implementar un nuevo sistema informático comercial (SICO) para el proceso de cobro de los ingresos por venta de energía y otros servicios, mismo que implicó un cambio total en los procesos de facturación, cobro y consecuentemente de registro contable. Desde este punto de vista, se cambió el registro en una sola cuenta contable en San Cristóbal, el control por islas se realiza en el del sistema SICO.

El movimiento de la cuenta provisión para cuentas incobrables, por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, no ha tenido movimiento alguno, ya que se considera que el monto por cobrar tiene una alta probabilidad de cobro.

3. Otras cuentas por cobrar relacionadas

Las transacciones entre EMPRESA ELÉCTRICA PROVINCIAL GALÁPAGOS S.A. y sus relacionadas corresponden a operaciones habituales en cuanto a su objeto social y condiciones.

Cuentas por Cobrar:

Al 31 de diciembre 2013, las cuentas por cobrar con partes relacionadas se forman de la siguiente manera:

<u>Empresa</u>	<u>Relación</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ministerio de Electricidad y Energía Renovable	Accionista		
Tarifa de la Dignidad		49.618,75	85.508,98
Tercera Edad		12.127,06	34.624,90
Subsidio Escenario Deportivo		2.884,00	2.884,00
Subsidio Exoneración Discapacidad		1.604,43	-
Deficit Operacional y Tarifario		3.690.230,10	4.147.784,22
Proyecto Renovadora		11.806,60	
Proyecto Parque Eolico Baltra		43.176,40	-
		<u>3.811.447,34</u>	<u>4.270.802,10</u>
Consejo de Gobierno	Accionista	6.965,30	4.073,90
		<u>3.818.412,64</u>	<u>4.274.876,00</u>

La mayoría de las cuentas por cobrar son con el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable (MEER), entidad del Gobierno Central, el mismo que es el principal accionista de la empresa, y que de acuerdo a la NIC 24 ejerce "Influencia Significativa".

De acuerdo a los saldos de las cuentas, el principal rubro por cobrar corresponde al valor que por concepto del Déficit Tarifario (VAD y Operación-Mantenimiento de Generación), el MEER debe transferirle a la empresa para cubrir sus costos operacionales, esto en aplicación a lo que establece al Art. 2 del Mandato Constituyente No. 15 emitido por la Asamblea Constituyente el 23 de julio del 2008.

Los rubros como Tarifa de la Dignidad, Ley del Anciano, Subsidio a Escenarios Deportivos, Subsidio por Exoneración Discapacidad, como su nombre lo indica, son subsidios en beneficio de los clientes que en aplicación a disposiciones legales; la empresa debe reconocerles en la facturación de acuerdo al consumo mensual de energía, y que el Estado, a través del MEF y MEER debe reconocerle a la empresa previo envío mensual de la información comercial con los montos reconocidos a los clientes.

El valor por Tarifa de la Dignidad pendiente de ser transferidos a diciembre corresponde a los meses de marzo a diciembre del 2013.

Los valores por concepto de Escenarios Deportivos, corresponden a valores pendientes desde abril 2010 a agosto del mismo año, mes a partir del cual, por efecto de aplicación de una reforma a la Ley de Deporte, este rubro paso a ser cancelado por las instituciones deportivas. Este valor se lo mantiene pendiente ya que por disposición del MEER dispuso su registro como cuenta por cobrar.

Finalmente, con respecto a las cuentas por cobrar al accionista Consejo de Gobierno del Régimen Especial de Galápagos, este monto corresponde al valor que por depósitos en garantía para otorgar la residencia temporal a funcionarios que vienen a la Provincia de Galápagos a trabajar en la empresa en aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Especial de Galápagos. Dichos valores son recuperados conforme finalice el periodo de permiso o a la terminación de la relación laboral con la empresa.

Cuentas por Pagar:

Al 31 de diciembre 2013, las cuentas por pagar con partes relacionadas, MEER y CELEC EP (accionistas) se forman de la siguiente manera:

<u>Empresa</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
PROYECTO RENOVADORA		6,122
CORPORACIÓN ELÉCTRICA DEL ECUADOR CELEC EP	3,605,265	
CONVENIO MEER CAPACITACIÓN ENERGÍA	87,846	
Ministerio de Electricidad y Energía Renovable		
	154,238.02	154,238.02
	<u>3,847,349.11</u>	<u>160,359.94</u>

A continuación una breve explicación de éstas cuentas:

- Proyecto Renovadora, registraba el valor de la transferencia realizada por el MEER en el año 2012 para cubrir los gastos operativos del “Proyecto de Sustitución de Refrigeradoras RENOVA”. Durante el año 2013 esta cuenta fue cerrada contra la cuenta acumuladora de los costos del proyecto, quedando un valor pendiente de ser reconocido por el MEER de USD 11.806.60 (ver nota 3).
- Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP, registra el valor pendiente de pago a esta empresa pública, correspondientes a los gastos de operación de la centrales de generación (combustible y mantenimientos); así como también el valor transferido por CELEC EP (350.000) según convenio firmado, para cubrir la compra de equipos (camionetas, montacargas) y gastos operativos, para el proyecto de construcción de la Línea de Transmisión Baltra-Pto. Ayora.
- Capacitación MEER: Registra el saldo del valor transferido por el MEER (\$ 110.000) para cubrir los costos de capacitación en Energías Renovables, según convenio

firmado. El valor de USD 154.238 corresponde a un saldo a favor del MEER, por la liquidación del déficit operacional de generación del 2008.

3. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre 2013, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	2013	<u>2012</u>
Materia prima	37.361,08	123.073,80
Inventario materiales, suministros	1.287.167,33	921.897,78
Inventarios Repuestos y Herramientas	405.282,26	414.505,14
	<u>1.729.810,67</u>	<u>1.459.476,72</u>

En relación al inventario de materia prima (Diésel y lubricantes para generación), su valor es menor al año 2012 en vista de la firma del convenio con CELEC EP para la administración transitoria integral de los Sistemas de Generación Eléctrica de energía de ELECGALAPAGOS S.A. Entendiéndose como tales al menos: la planificación, organización, dirección y control de los recursos humanos, financieros, materiales, tecnológicos, conocimiento, etc. Por lo expuesto la empresa ya no compra combustibles ni lubricantes.

De acuerdo con la política el costo del inventario incluye a más del costo de compra, los gastos de estiaje, transporte y descarga en cada una de las islas. El inventario está valorado al costo promedio.

En vista que la misión principal de la empresa es la prestación del servicio público de energía eléctrica, su inventario lo adquiere para consumirlo en el ciclo normal de operación o para la ejecución de proyectos como el FERUM, PMD o PLANREP, que se financian con recursos estatales. Además, al ser una empresa estatal, opera en un mercado regulado (monopolio) aislado (opera en un archipiélago), esta norma no se puede aplicar en forma íntegra en lo que tiene que ver al análisis de valor neto realizable.

A continuación se presenta un resumen del movimiento contable de la cuenta durante el año 2013.

INVENTARIO DE LUBRICANTES, MATERIALES, REPUESTOS Y HERRAMIENTAS Y SUMINISTROS.

INVENTARIO				
	SALDO INICIAL	INGRESOS	EGRESOS	SALDO
LUBRICANTES				
San Cristobal	47.741,21	747,92	38.027,59	10.461,54
Santa Cruz	35.219,08	12.852,00	25.927,61	22.143,47
Isabela	9.264,25	6.544,84	11.053,02	4.756,07
Subtotal	92.224,54	20.144,76	75.008,22	37.361,08
MATERIALES				
San Cristobal	296.561,83	737.184,22	556.345,59	477.400,46
Santa Cruz	320.650,80	1.080.183,86	905.556,86	495.277,80
Isabela	123.115,49	206.055,21	187.039,65	142.131,05
Subtotal	1.206.073,01	2.023.423,29	1.648.942,10	1.114.809,31
REPUESTOS				
San Cristobal	109.532,41	60.278,19	29.857,45	139.953,15
Santa Cruz	233.612,16	35.847,41	58.426,50	211.033,07
Isabela	50.972,56	10.272,29	24.937,20	36.307,65
Subtotal	328.502,29	106.397,89	113.221,15	387.293,87
HERRAMIENTAS				
San Cristobal	17.192,28	274,86	2.322,75	15.144,39
Santa Cruz	1.483,56	1958,13	2.100,08	1.341,61
Isabela	1.712,17	75,12	284,90	1.502,39
Subtotal	43.296,32	2.308,11	4.707,73	17.988,39
SUMINISTROS				
San Cristobal	147.419,87	154.758,53	190.158,00	112.020,40
Santa Cruz	19.645,87	72.293,70	43.967,34	47.972,23
Isabela	14.503,92	48.000,42	50.139,02	12.365,32
Subtotal	52.268,74	275.052,65	284.264,36	172.357,95
TOTAL	1.630.140,36	2.407.181,94	2.051.135,34	1.729.810,60

Compras en tránsito

Proveedor	2013	2012
Petrocomercial	-	6.662,75
Liprotén S.A.	5.749,55	8.419,33
Ordoñez Tacuri José	-	180,00
COFEKA CIA. LTDA.	-	41.899,26
Talleres para Maquinaria Industriales /	-	151,60
Moscoso Vega Xavier	-	22.890,29
Globals Distribuidor Cia. Ltda.	-	2.464,00
CECUAMAQ.	-	147,58
Potosí Vasquez Enrique	-	14.579,49
Jaime Gil Aracely	85,87	
Echeverría Andino Bairon	1.612,80	
Schereder Ecuador S.A.	379.208,59	
Riofrío Vasquez Jeanina	1.500,87	
Ramírez Asanza Oscar	358.505,28	
Fierro Orellana Fátima	63.840,00	
Latincopiers CIA. Ltda.	1.216,32	
Hidalgo Aguirre Pablo Andres	27.119,12	
	<u>838.838,40</u>	<u>97.394,30</u>

Como su nombre lo indica esta cuenta registra el pago de aquellas adquisiciones de bienes y servicios que se han cancelado y que están en proceso de envío por los bodegueros de la documentación de ingreso en el módulo de inventario y/o módulo de activos fijos en cada una de las agencias. Una vez que se recibe y se valida con la información registrada contablemente, se procede a cerrar estas cuentas con el respectivo ingreso a bodega y/o activos.

A continuación una descripción de los rubros más elevados:

- El registro al proveedor SCHEREDER ECUADOR S.A., Adquisición de puntos de luz doble Led, por el valor de \$ 379.208.59 destinados al proyecto de regeneración urbana de San Cristóbal.
- Adquisición al proveedor Ramírez Asanza Oscar, materiales de media y baja tensión por el valor de \$ 358.505.28 destinados al proyecto de regeneración urbana en San Cristóbal.

4. ANTICIPOS A PROVEEDORES

Esta cuenta registra los pagos que de acuerdo a estipulaciones contractuales se entregaron generalmente a proveedores por la adquisición o prestación de servicios y que serán devengados contra la entrega de los mismos.

A continuación se presenta los valores que registró esta cuenta al 31 diciembre 2013

PROVEEDOR	2013	2012
Cobos Cobos Jhon	-	42.000,29
Beltrán Torres Armando	-	6.018,10
PSI Productos y servicios Industriales	54.412,93	34.300,00
Medina y Medina Ings. Asoc. C.A.	-	229.002,13
Comercial Villagomez Cia. Ltda.	-	30.814,00
Iriarco S.A.	-	49.028,00
Fundación CICE	-	12.000,00
Gobierno Autonomo de Santa Cruz	-	131.664,53
Marcayata Cardenas Wilson	22.321,43	15.400,00
Consultcreara Ecuador Cia. Ltda.	17.822,00	17.822,00
ATU. Artículos de Acero S.A.	-	110.602,80
Williams Zambrano Werher	-	18.900,00
Schneider Electric Ecuador S.A.	-	26.880,00
Liproten S.A.	-	25.795,00
Guevara López Darío	31.798,99	12.112,50
Montaluisa Vivas Wilma	4.500,00	
Emergyconsult Cia. Ltda.	2.000,00	
Gobierno Autonomo de Isabela	108.379,59	
	<u>241.234,94</u>	<u>762.339,35</u>

A continuación una breve descripción de los montos más significativos:

- A la empresa PSI en el año 2013 se entrega un anticipo por prestación de servicios para realizar: MONITORES AMBIENTALES EN LOS COMPONENTES DE AGUA, SUELO, AIRE, SUSTANCIAS HIDROCARBURÍFEROS Y QUÍMICAS EN LAS CENTRALES TÉRMICAS DE GENERACIÓN DE LAS ISLAS SAN CRISTOBAL, SANTA CRUZ, ISABELA Y FLOREANA, valor del anticipo \$ 54.412.93
- Marcayata Cárdenas Wilson Santiago.- Corresponde a Elaboración de Estudios y Diseños Eléctricos para el soterramiento de las redes de distribución, valor del anticipo \$ 22.321.43.
- Guevara López Darío.- Servicio de dirección técnica y mano de obra especializados para la ejecución de los Proyectos de Inversión PMD, valor del anticipo de contrato \$ 31.798.99

- Gobierno Autónomo Descentralizado de Isabela.- Anticipo de \$ 108.379.59 por la contratación de Obra Civil para la nivelación y compactación del terreno destinado para el proyecto Fotovoltaico de la Isla Isabela.

5. OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS

	2013	2012
Anticipo sueldo a empleados	47,880.51	25,158.88
Anticipos viáticos comisiones	4,223.13	1,498.68
Fondos por liquidar	3,187.61	3,139.26
Corporación Financiera Nacional	48,744.25	2,048.00
G.A.D. San Cristobal	17,020.87	-
Proveedores		6,676.14
	121,056.37	38,520.96

El valor de la cuenta Anticipo de sueldo a los empleados como su nombre lo indica registra el valor que por concepto de anticipos se les otorga a los servidores y trabajadores de la empresa los mismos que se descuentan del rol de pagos de forma mensual.

Al cierre del año 2013 esta cuenta de Anticipos de Viáticos y Fondos por Liquidar corresponde a valores otorgados a los servidores o trabajadores como anticipos para cubrir los gastos para el cumplimiento de Licencias con Remuneración. El valor que quedo pendiente corresponden a Licencias otorgadas en las últimas semanas de diciembre, y serán liquidadas los primeros días de enero 2014.

La cuenta Corporación Financiera Nacional (CFN) registra el valor pendiente de cobro de las retenciones realizadas a los pagos realizados con cargo al Proyecto Eólico Baltra contratos son pagados a los proveedores por el Fideicomiso Mercantil. Así mismo registra el valor de las inversiones del proyecto temporal para la climatización del proyecto eólico Baltra.

El valor de la cuenta "GAD San Cristóbal", registra el costo de la construcción de una red trifásica para la operación de la planta potabilizadora de agua en la parroquia el Progreso, según convenio firmado con el Municipio de San Cristóbal.

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Conforme las NIIF la cuenta propiedad, planta y equipo registra principalmente los activos tangibles destinados exclusivamente a la generación, distribución, comercialización y de administración. Tal tipo de bienes tangibles son reconocidos como activos de producción por el sólo hecho de estar destinados a generar beneficios económicos presentes y futuros, su medición es al costo. Conforman su costo, el valor de adquisición hasta su puesta en funcionamiento en la forma prevista por la Gerencia, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioros.

EMPRESA ELÉCTRICA PROVINCIAL GALÁPAGOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

Las vidas útiles que se aplicaron en el 2013 son las que constan en el resumen de políticas y que fueron definidas en base al estudio técnico del perito contratado y aprobadas por la JGEA de la empresa.

Al 31 diciembre del 2013 el importe bruto y depreciación acumulada de la cuenta propiedad, planta y equipo, es como sigue:

COD.	CUENTAS Y CONCEPTOS	SAN CRISTOBAL	SANTA CRUZ	ISABEL	FLOREANA	SALDO 31-dic.-13
102	BIENES E INSTALACIONES EN SERV	11.497.399,15	17.690.421,07	3.914.932,30	286.097,44	33.388.849,96
	CENTRALES DE COMBUSTION INTL	4.172.401,82	9.573.134,19	1.739.888,26	231.362,20	15.716.786,47
1	Terrenos y Servidumbres	758.030,00	1.928.780,00	48.330,00	-	2.735.140,00
2	Edificios y Estructuras	505.392,26	1.377.303,58	247.509,46	202.642,20	2.332.847,50
4	Instalaciones Electromecánicas	2.426.697,67	5.632.242,28	1.145.264,25	-	9.204.204,20
4	Depósitos de Combustible	146.807,01	173.700,15	39.949,84	-	360.457,00
6	Otros Equipos de la Central	277.735,41	394.663,00	223.457,00	-	895.855,41
4	Instalaciones para Sistemas Fotovoltaic	-	59.051,02	31.217,56	28.720,00	118.988,58
6	Equipos de Seguridad Industrial	57.739,47	7.394,16	4.160,15	-	69.293,78
	LINEAS Y SUBESTACIONES DE DIS1	3.872.560,26	5.745.494,44	1.848.001,61	52.314,04	11.518.370,35
6	Equipos de Subestaciones	449.700,67	368.180,58	79.047,50	-	896.928,75
4	Postes, Torres y Accesorios	1.254.975,35	1.733.227,32	692.790,90	-	3.680.993,57
4	Conductores y Accesorios Aéreos	1.336.357,12	2.225.112,93	575.336,81	-	4.136.806,86
4	Conductores y Accesorios Subterráne	21.918,08	126.819,64	64.130,00	-	212.867,72
4	Sistema de Alumbrado Público y Señal	206.234,56	435.758,87	265.955,75	48.055,80	956.004,98
4	Transformadores Distribución	603.374,48	856.395,10	170.740,65	4.258,24	1.634.768,47
	INSTALACIONES EN SERVICIO ABO	1.460.390,71	951.182,25	98.820,91	-	2.510.393,87
10	Equipo de calidad de servicio	69.260,81	63.882,05	9.020,91	-	142.163,77
4	Acometida servicio abonados	180.854,79	365.070,47	14.616,39	-	560.541,65
4	Medidores	1.210.275,11	522.229,73	75.183,61	-	1.807.688,45
	INSTALACIONES GENERALES	1.992.046,36	1.420.610,19	228.221,52	2.421,20	3.643.299,27
1	Terrenos y Servidumbres	40.460,00	177.590,00	8.990,00	-	227.040,00
1	Edificios y Estructuras	204.930,00	222.213,00	-	-	427.143,00
5	Mobiliario y Equipos de Oficina	325.705,69	83.431,16	15.113,63	-	424.250,48
9	Equipo de Transporte	1.025.837,87	717.478,03	176.912,23	-	1.920.228,13
11	Herramientas Equipos de Taller - Gara	103.954,93	33.004,03	14.658,69	2.421,20	154.038,85
10	Equipo de Comunicación	64.803,82	86.770,08	4.230,52	-	155.804,42
8	Equipo de Computación	186.552,07	54.233,89	8.316,45	-	249.102,41
10	Equipo de Bodega y Diversos	39.801,98	45.890,00	-	-	85.691,98
	T O T A L :	11.497.399,15	17.690.421,07	3.914.932,30	286.097,44	33.388.849,96

EMPRESA ELÉCTRICA PROVINCIAL GALÁPAGOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

La depreciación acumulada al 31 diciembre del 2013 es:

CODEN	SERVICIO CUENTAS Y C	S. CRISTOBAL	SANTA CRUZ	ISABELA	FLOREANA	TOTAL
##	DEPRECIACION ACUM. DE	7.938.315,04	10.430.358,26	3.072.027,89	145.162,61	21.585.863,80
	CENTRALES DE COMBU.	2.554.107,42	4.427.027,50	1.321.778,88	82.522,89	8.385.436,69
2	Edificios y Estructuras	509.338,45	525.249,72	241.336,85	55.166,93	1.331.091,95
4	Instalaciones Electromecá	1.627.485,39	3.326.469,46	915.346,35	-	5.869.301,20
4	Depósitos de Combustible	147.074,18	172.672,56	39.644,24	-	359.390,98
6	Otros Equipos de la Centra	264.529,87	386.326,31	121.199,39	-	772.055,57
4	Instalaciones Sistemas Fo	-	9.014,75	346,24	27.355,96	36.716,95
6	Equipos de Seguridad Ind	5.679,53	7.294,70	3.905,81	-	16.880,04
	LINEAS Y SUBESTACION	3.251.498,40	4.505.539,84	1.513.848,52	62.639,72	9.333.526,48
6	Equipos de Subestaciones	261.891,14	315.112,16	46.685,04	-	623.688,34
4	Postes Torres y Accesorio	1.110.063,19	1.356.613,98	576.322,73	-	3.042.999,90
4	Conductores y Accesorios	1.271.163,66	2.035.736,89	538.038,16	-	3.844.938,71
4	Conductores y Accesorios	1.079,41	-	-	61.029,03	62.108,44
4	Sistema de Alumbrado Pú	135.202,54	128.757,73	230.430,37	1.610,69	496.001,33
4	Transformadores Distribuc	472.098,46	669.319,08	122.372,22	-	1.263.789,76
	INSTALACIONES SERVIC	1.329.134,25	738.796,32	55.123,84	-	2.123.054,41
10	Equipo de calidad de servi	31.402,79	24.967,66	-	-	56.370,45
4	Acometidas Servicio Abon	147.014,64	310.349,47	103,44	-	457.467,55
4	Medidores	1.150.716,82	403.479,19	55.020,40	-	1.609.216,41
	INSTACIONES GENERAL	803.574,97	758.994,60	181.276,65	-	1.743.846,22
2	Edificios y Estructuras	196.759,81	214.213,73	-	-	410.973,54
5	Mobiliario y Equipo de Ofic	104.226,46	65.649,45	13.245,15	-	183.121,06
9	Vehiculos Equipo de Tran	331.629,16	344.044,49	147.273,20	-	822.946,85
11	Herramienta y Equipo de l	45.312,17	23.670,03	12.178,42	-	81.160,62
10	Equipo de Comunicación	8.077,73	50.368,10	3.759,51	-	62.205,34
8	Equipo de Computación	112.518,57	16.960,60	4.820,37	-	134.299,54
10	Equipo de Bodega y Diver	5.051,07	44.088,20	-	-	49.139,27
T O T A L :		7.938.315,04	10.430.358,26	3.072.027,89	145.162,61	21.585.863,80

A continuación se presenta la conciliación del **valor en libros** al inicio y final del 2013:

COD	CUENTAS Y CONCEPTOS	SALDO DIC-2012 COSTO HISTOR.	INVERSIONES AÑO 2013	SALDO PARCIAL 31-dic.-13	DEPRECIACION ACUMULADA	VALOR REAL ACTIVO
102	BIENES E INSTALACIONES EN	31.803.144,73	1.585.705,23	33.388.849,96	21.585.863,80	11.802.986,16
	CENTRALES DE COMBUSTIO	15.382.619,05	334.167,42	15.716.786,47	8.385.436,69	7.331.349,78
1	Terrenos y Servidumbres	2.735.140,00	0,00	2.735.140,00	0,00	2.735.140,00
2	Edificios y Estructuras	2.332.847,50	0,00	2.332.847,50	1.331.091,95	1.001.755,55
4	Instalaciones Electromecánicas	8.926.955,18	277.249,02	9.204.204,20	5.869.301,20	3.334.903,00
4	Depósitos de Combustible	360.457,00	0,00	360.457,00	359.390,98	1.066,02
6	Otros Equipos de la Central	895.329,01	526,40	895.855,41	772.055,57	123.799,84
4	Instalaciones para Sistemas Fot	118.988,58	0,00	118.988,58	36.716,95	82.271,63
6	Equipos de Seguridad Industrial	12.901,78	56.392,00	69.293,78	16.880,04	52.413,74
	LINEAS Y SUBESTACIONES D	10.818.758,68	699.611,67	11.518.370,35	9.333.526,48	2.184.843,87
6	Equipos de Subestaciones	849.743,91	47.184,84	896.928,75	623.688,34	273.240,41
4	Postes, Torres y Accesorios	3.462.980,31	218.013,26	3.680.993,57	3.042.999,90	637.993,67
4	Conductores y Accesorios Aéreos	4.052.142,53	84.664,33	4.136.806,86	3.844.938,71	291.868,15
4	Conductores y Accesorios Subte	64.130,00	148.737,72	212.867,72	62.108,44	150.759,28
4	Sistema de Alumbrado Público y	909.990,60	46.014,38	956.004,98	496.001,33	460.003,65
4	Transformadores Distribución	1.479.771,33	154.997,14	1.634.768,47	1.263.789,76	370.978,71
	INSTALACIONES EN SERVICIO	2.358.966,30	151.427,57	2.510.393,87	2.123.054,41	387.339,46
10	Equipo de calidad de servicio	142.163,77	0,00	142.163,77	56.370,45	85.793,32
4	Acometida servicio abonados	522.324,31	38.217,34	560.541,65	457.467,55	103.074,10
4	Medidores	1.694.478,22	113.210,23	1.807.688,45	1.609.216,41	198.472,04
	INSTALACIONES GENERALES	3.242.800,70	400.498,57	3.643.299,27	1.743.846,22	1.899.453,05
1	Terrenos y Servidumbres	227.040,00	0,00	227.040,00	0,00	227.040,00
2	Edificios y Estructuras	427.143,00	0,00	427.143,00	410.973,54	16.169,46
5	Mobiliario y Equipos de Oficina	200.803,97	223.446,51	424.250,48	183.121,06	241.129,42
9	Equipo de Transporte	1.920.228,13	0,00	1.920.228,13	822.946,85	1.097.281,28
11	Herramientas Equipos de Taller	147.567,59	6.471,26	154.038,85	81.160,62	72.878,23
10	Equipo de Comunicación	78.471,86	77.332,56	155.804,42	62.205,34	93.599,08
8	Equipo de Computación	155.854,17	93.248,24	249.102,41	134.299,54	114.802,87
10	Equipo de Bodega y Diversos	85.691,98	0,00	85.691,98	49.139,27	36.552,71
	T O T A L :	31.803.144,73	1.585.705,23	33.388.849,96	21.585.863,80	11.802.986,16

CONSTRUCCIONES EN CURSO

Dentro de la cuenta propiedad, planta y equipo, se presenta la cuenta obras en construcción según el siguiente detalle:

PROYECTOS	2013	2012
Proyecto Regeneración Urbana San Cristobal	66.276,42	30.473,64
MEJORAMIENTO AMBIENTAL	232.419,05	175.492,20
SISTEMA DE ALMACENAMIENTO DE COMBUSTIBLE	4.089.586,91	3.070.085,68
PLAN DE MANTENIMIENTO ACTIVOS	618.907,52	494.743,01
PROYECTO SIGDE (SISTEMA INTEGRADO DE GESTIÓN)	50.155,48	13.473,73
PROGRAMA FERUM BID 2012	-	50,00
PROYECTO PARQUE FOTOVOLTAICO	658.660,88	189.358,04
Proyecto FONREP 2012	10.940,71	
Obras FERUM 2013	66.533,23	
Proyecto PLANREP - 2013	74.242,47	
Proyecto PMD - 2013	346.025,41	
Proyecto Híbrido Isabela	74.987,44	
Proyecto PLANREP - 2011	27.132,00	
	<u>6.315.867,52</u>	<u>3.973.676,30</u>

A continuación una breve descripción de cada una de las subcuentas, las más significativas:

- El rubro por concepto de Mejoramiento Ambiental, corresponde a la “Construcción de las obras civiles consideradas en el proyecto de remediación ambiental a ejecutarse en las Centrales Térmicas de San Cristóbal y Santa Cruz, obra que está por suscribir el Acta Entrega Recepción definitiva. Obra que está financiada con recursos del Mandato No. 9 transferidos por CELEC – EP;
- La cuenta Sistema de Almacenamiento de Combustible, registra todos los costos desde el 2010 (incluye diseños y fiscalización) para la construcción de los Sistemas de Tanques de Almacenamiento para Central Térmica San Cristóbal y Central Térmica Santa Cruz. Dicho Proyecto se financia con los recursos establecidos en el Mandato Constituyente No. 9, transferidos por CELEC –EP como aporte a futura Capitalización, y que a la fecha de emisión de los Estados Financieros están pendiente la suscripción del acta entrega recepción definitiva.
- El Proyecto de Parque Fotovoltaico e Híbrido de Isabela, corresponden a la construcción de las obras civiles del Parque Fotovoltaico en Santa Cruz e Híbrido de Isabela, financiados

según convenios firmados con recursos del MEER y de la Empresa, mismos que se estima entre en operación en el 2014 y 2015 respectivamente.

- Con respecto a los demás proyectos los mismos corresponden a los considerados dentro de los Programas Ferum 2013, Planrep 2013, PMD 2013, financiados con recursos del Presupuesto General del Estado mediante aportes a futura capitalización, mismos que a diciembre estaban en construcción.

7. ACTIVOS INTANGIBLES

	2013	2012
Activos Intangibles	<u>164.295,50</u>	<u>206.350,78</u>

Esta cuenta registra el costo de la implementación del sistema informático comercial SICO, los mismos que cumple los criterios para su reconocimiento como Activo Intangible según la NIC 38, cuya Licencia es propiedad de la Empresa Eléctrica CENTROSUR de acuerdo con el "Convenio de Cooperación Interinstitucional para Transferencia Tecnológica" firmado con la mencionada empresa el 15 de junio del 2011.

Así mismo registra el costo de adquisición de la Licencia del Programa Sistema ARCGIS, Sistema de Información Geográfica, el Sistema ARCGIS, al igual las Licencias de los Sistemas CYMDIST, ARCFM Y LICENCIA PLATAFORMA ASTORE/ABPM – FLOW, financiados por el MEER dentro del marco del Convenio Interinstitucional del Fortalecimiento de la Gestión de las Empresas Eléctricas Distribuidoras, suscrito con el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable MEER.

ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

8. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO

	2013	2012
Fideicomiso Mercantil - Energía Renovab	<u>3,916,931.84</u>	<u>3,916,931.84</u>

Los valores correspondientes a esta cuenta corresponden a los aportes realizados al Fideicomiso Mercantil "Proyecto Eólico San Cristóbal" y "Energía Renovable para Galápagos" cuyo beneficiario es ELECGALAPAGOS S.A, constituidas para la construcción del Proyecto Eólico en la Isla San Cristóbal, y para la construcción de un "Sistema Híbrido de

Generación de Electricidad” en la Isla Baltra, respectivamente, cuyos activos serán transferidos a la empresa una vez se cumplan con las condiciones establecidas en las respectivas escrituras de constitución.

Durante el año 2011 se transfirieron el valor de USD 120.000,00 como aporte al Fideicomiso Mercantil “Energía Renovable para Galápagos” administrado por la CFN, para el proyecto de Piñón mismo que se ejecutó en la Isla Floreana.

De acuerdo a lo analizado por parte de la administración no existe evidencia objetiva de deterioro por el valor de estas inversiones.

9. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

	2013	2012
COBOS CORDOVA DAGFIN	29,915	29,915
JUNTA PARROQUIAL FLOREANA	55,055	55,055
12% IMPUESTOS AL VALOR AGREGADO	805,590	805,590
	890,560	890,560

El valor de esta cuenta presenta el saldo del anticipo entregado en el año 2005 al Ing. Dagfin Cobos por la construcción de un puente grúa y arreglos de la casa de máquinas de la Central Térmica San Cristóbal, valor que está pendiente de liquidar en vista que el contratista no cumplió con la entrega a satisfacción las obras, y por el cual la empresa ha planteado sendos juicios por daños y perjuicios al mencionado contratista.

El valor de la cuenta Junta Parroquial Floreana, corresponde al valor entregado al Parque Nacional Galápagos (PNG) en el año 2003 para la ejecución del proyecto fotovoltaico en la mencionada isla, según convenio firmado y que a pesar de las gestiones realizadas ante esta institución no ha presentado los justificativos correspondientes.

La cuenta “12% impuestos al Valor Agregado”, registra el valor por impuesto al valor agregado (IVA) por las compras de bienes y servicios pendientes de devolución por parte del Servicio de Rentas Internas, desde el mes de abril del 2010 hasta el mes de noviembre del 2011, mes que por aplicación de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos, publicada el 24 de noviembre del 2011, las empresas públicas no tiene derecho a la devolución del IVA.

Por todo lo antes expuesto, como parte del proceso de implementación de las NIIF, estos valores fueron en su totalidad provisionados su incobrabilidad, contra la cuenta de patrimonio Resultados Acumulados.

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre 2013, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar están constituidos de la siguiente manera:

	2013	2012
Segunda Zona Naval	13,124.56	13,124.56
Inmobiliaria Khambar Cia Ltda.	-	235,158.00
Cuentas por pagar diciembre - 2013	434,223.45	1,075,133.89
Varios	5,931.54	1,848.70
CNT.	101.94	-
	453,381.49	1,325,265.15

El valor que presenta esta cuenta corresponde al saldo de las cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios mismos que serán cancelados en el año 2014.

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

11. ADMINISTRACION TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre 2013, las cuentas por pagar por impuestos corrientes están constituidas de la siguiente manera:

	2013	2012
IMPUESTO RENTA	24.126,37	17.951,25
IMPUESTO VALOR AGREGADO	27.605,78	31.833,09
	51.732,15	49.784,34

Estos valores corresponde al valor de las retenciones que de acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y su Reglamento de aplicación (RLORTI), la empresa está obligada a retener tanto a sus trabajadores en las remuneraciones por los servicios prestados a la empresa, y a los proveedores de bienes y servicios, con respecto al impuesto a la renta como a la retención del impuesto al valor agregado (IVA).

Estos valores son transferidos a la autoridad tributaria dentro del mes siguiente al de la retención en los plazos establecidos en el reglamento de la LORTI.

12. OBLIGACIONES CON EL IESS

Al 31 de diciembre 2013, las cuentas por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), por aportes, préstamos quirografarios e hipotecarios están constituidas de la siguiente manera:

	2013	2012
APORTES PATRONALES	37,822.57	32,767.84
APORTES INDIVIDUALES	18,132.92	14,908.18
FONDOS DE RESERVA	6,574.98	4,342.57
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	10,324.14	8,574.66
PRESTAMOS HIPOTECARIOS	865.86	861.93
	<u>73,720.47</u>	<u>61,455.18</u>

Como su nombre lo indica esta cuentas registran las retenciones realizadas a los trabajadores de la empresa por efectos de aportes personales, préstamos quirografarios, hipotecarios y Fondos de Reserva, así como también el pago del aporte patronal a favor de todos ellos, que en cumplimiento a la Ley de Seguridad Social la empresa está obligada a realizar.

Estos montos son transferidos dentro del mes siguiente a las retenciones, en base a las planillas generadas en el sistema de historia laboral del IESE, cuya información es reportada por el área de Recursos Humanos de la Empresa y descontados de forma automática de las cuentas bancarias.

13. BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS

Al 31 Diciembre 2013, las cuentas por pagar por diversos conceptos a los trabajadores de la empresa estaban constituidas de la siguiente manera:

EMPRESA ELÉCTRICA PROVINCIAL GALÁPAGOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	2013	2012
DECIMO TERCER SUELDO	28,712.81	8,000.69
DECIMO CUARTO SUELDO	49,601.17	52,815.32
RETENCIONES JUDICIALES	584.00	220.00
APORTACIONES SINDICALES	1,554.14	6,313.42
DEVOLUCION AL PERSONAL	13,360.12	4,060.37
OTROS DESCUENTOS	6,213.26	5,772.41
RETROACTIVO TRABAJADORES	14,438.04	153,854.04
	<u>114,463.54</u>	<u>231,036.25</u>

La mayor parte de los valores que registran estas cuentas corresponden a beneficios a favor de los trabajadores, establecidos en la Ley Orgánica de Servicio Público (LOSEP) y el Código de Trabajo (CT) y que serán cancelados en el transcurso de los meses siguientes.

A la fecha de emisión de los Estados Financieros, y una vez que en el mes de abril del 2013 se firmó el Acta Transaccional con el Comité de Empresa, se procedió al pago del retroactivo valores que quedaron provisionados en el 2012.

14. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013, las cuentas de otros pasivos corrientes por diversos conceptos a instituciones (terceros) están constituidas de la siguiente manera:

El cuadro siguiente corresponde a fondos de terceros:

	2013	2012
CUERPO DE BOMBEROS	67.710,54	37.162,03
TASA RECOLECCIÓN BASURA	208.722,55	139.193,34
PROYECTO RENOVA	12.687,61	14.874,08
	<u>289.120,70</u>	<u>191.229,45</u>

Estos valores corresponden a las retenciones que por disposiciones legales establecidas en la Ley de Defensa Contra Incendios, Ordenanzas Municipales y Convenios, la empresa cobra en la facturación mensual a sus clientes, los mismos que son transferidos a los Cuerpos de Bomberos Cantonales y Gobiernos Autónomos Descentralizados (GAD's) de cada cantón; además se devuelve el valor recaudado del Programa Renovadora al Banco Nacional de Fomento (ver nota 3).

PASIVOS NO CORRIENTES

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

15. RESERVA JUBILACION PATRONAL

Al 31 de diciembre 2013, las provisiones no corrientes por beneficios a empleados están constituidas de la siguiente manera:

	2013	2012
Jubilación Patronal	1.826.034,02	1.700.727
	<u><u>1.826.034,02</u></u>	<u><u>1.700.726,91</u></u>

Como su nombre lo indica el saldo de esta cuenta, registra el valor de la provisión de la jubilación patronal que de acuerdo al art. 216 del Código de Trabajo, la empresa está obligada a realizar, exclusivamente para el personal sujeto a este régimen legal y para aquellos cuya edad en la empresa a septiembre del 2010 era de 13 años.

16. DEPOSITOS EN GARANTÍA

Al 31 diciembre del 2013, la cuenta Depósito en Garantía está constituida de la siguiente manera:

	2013	2012
DEPOSITOS EN GARANTIA	<u><u>476.437,83</u></u>	<u><u>440.658,88</u></u>

El valor de esta cuenta representa el valor que pagan los clientes como garantía al momento de obtener el servicio de energía eléctrica y que garantiza el buen uso de la acometida y el equipo de medición. Dicho valor es devuelto a los clientes cuando solicitan el retiro del servicio, procediendo a devolver más los respectivos intereses, previa liquidación de las obligaciones pendientes de pago, siendo importante indicar que el valor de los intereses se registra como gastos financieros.

PATRIMONIO NETO

17. Capital emitido:

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social está constituido de la siguiente manera:

<u>Serie</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>Importe del</u>
	<u>Suscritas</u>	<u>Pagadas</u>	<u>capital</u>
Ministerio de Electricidad y Energía Renovable	236,478,154	236,478,154	9,459,126.16
Corporación Eléctrica del Ecuador (CELEC EP)	11,081.90	11,081.90	443,276.04
			<u>9,902,402.20</u>

Durante el año en curso el Consejo de Gobierno, el Gobierno Autónomo Descentralizado de Santa Cruz y de Isabela cedieron todas sus acciones a la Corporación Eléctrica del Ecuador (CELEC – EP), dentro del proceso de transformación de Sociedad Anónima a Empresa Pública según lo establecido en el Ley Orgánica de Empresas Publicas (LOEP)

18. APOORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN

Al 31 de diciembre 2013, el valor de los aportes a futura capitalización está constituido de la siguiente manera:

EMPRESA ELÉCTRICA PROVINCIAL GALÁPAGOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

MINISTERIO DE ELECTRICIDAD Y ENERGIA RENOVABLE

COMPENSACIÓN CREDITO	1,969,548.29
OBRAS FERUM 2008	313,231.00
INVERSIONES 2008	71,807.00
OBRAS FERUM 2010	145,001.00
PLAN DE EXPANSIÓN Y MEJORA DE LOS SISTEMAS DE DISTRIBUCION	141,505.00
PLANRED - 2011 PLAN REDUCCION DE PÉRDIDAS	31,604.00
PMD - 2011 PLAN DE MEJORAS DE LOS SISTEMAS DE DISTRIBUCION	130,437.00
SISTEMA COMERCIAL SICO	120,000.00
PROYECTO PILOTO DE SUSTITUCION DE LAMPARAS ALUMBRADO P.	410,724.00
SISTEMA DE INFORMACION GEOGRÁFICA GIS	71,000.00
PROYECTO SIGDE (PROYECTO VIDEO CONFERENCIA)	301,000.00
PMD-2012 PLAN DE MEJORAMIENTO DE LOS SISTEMAS	68,000.00
PLANRED - 2012 PLAN DE REDUCCIÓN DE PERDIDAS	13,620.00
OBRAS FERUM 2012	232,709.68
OBRAS FERUM BID - 2012	25,510.24
PROYECTO FOTOVOLTAICO PTO. AYORA -CONVENIO KOICA	200,000.00
OBRAS FERUM - 2013	115,481.71
PROYECTOS PLANREP - 2013	81,347.00
PROYECTO PMD - 2013	474,956.00
PROYEC. FOTOVOLTAICO PTO. AYORA CONVENIO	399,480.00
INSTALACIÓN DOS GENERADORES HYUNDAI-SANTA CRUZ	2,596,571.36
SUBTOTAL	7,913,533.28
COORPORACION ELECTRICA DEL ECUADOR E.P.	3,420,000.00
TOTAL	11,333,533.28

El valor de esta cuenta registra el financiamiento entregado por los accionistas, principalmente el MEER, que por ser el representante del Gobierno Central, es el principal a portante de recursos para la empresa.

Los aportes fueron para financiar proyectos que en cumplimiento planes y programas dispuestos por el MEER, debe cumplir la empresa, los mismos que están debidamente aprobados por el CONELEC y que se utilizan principalmente para la construcción de activos fijos y como en el caso del Sistema de Información Comercial (SICO) y Sistema de Información Geográfica (GIS) para la construcción de intangibles.

Conforme el detalle de la cuenta, durante el 2013, los principales proyectos financiados por el Gobierno Central a través del MEER, son para cumplir con el Plan de Mejoras de los Sistemas de Distribución (PMD) en los cantones San Cristóbal, Santa Cruz e Isabela; al igual que los Proyectos FERUM, PLANREP, FOTOVOLTAICO y el Proyecto HIBRIDO en Isabela.

Así mismo, esta cuenta registra el valor transferido por la Corporación Nacional de Electricidad CELEC-EP en el año 2010 para la construcción de tanques de almacenamiento en San Cristóbal y Santa Cruz.

RESERVAS

Reserva legal:

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Al 31 de diciembre 2013, el valor de la cuenta Reserva Legal está constituido de la siguiente manera:

	2013	2012
RESERVA LEGAL	<u>465.034,98</u>	<u>420.874,75</u>

Esta reserva se realizó en atención a la Resolución de Junta de Accionistas Resolución N° 009-JGEA-2011 del 23 de mayo, en la que se resolvió la utilización del excedente del 2011, se procedió al registro de la reserva legal conforme lo indica el art. 55 del Estatuto de la Compañía.

RESULTADOS ACUMULADOS

GANANCIAS ACUMULADAS

Al 31 de diciembre 2013, el valor de las ganancias acumuladas está constituido de la siguiente manera:

	2013	2012
GANANCIA ACUMULADA	8.957.255,17	8.427.213,49
	<u>8.957.255,17</u>	<u>8.427.213,49</u>

Como su nombre lo indica el valor de las ganancias acumuladas representa el valor del excedente del año 2010, 2011 y 2012, mismo que fue conocido y aprobado su utilización por la Junta General de Accionistas

PERDIDAS ACUMULADAS

Al 31 de diciembre, el valor de las pérdidas acumuladas está constituido de la siguiente manera:

Esta cuenta representa el valor de las pérdidas acumuladas hasta el año 2009 que están pendientes de ser capitalizadas. Con relación al año 2012 esta cuenta no tuvo variación.

	2013	2012
(-) PERDIDAS ACUMULADAS	(5.983.859,25)	(5.983.859,25)
	<u>(5.983.859,25)</u>	<u>(5.983.859,25)</u>

RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ NIIF

Al 31 de diciembre - 2013, el valor de las ganancias acumuladas está constituido de la siguiente manera:

	2013	2012
RESULTADO ADOPCIÓN NIIF	<u>54,371.60</u>	<u>54,371.60</u>

Esta cuenta durante el año 2013 no tuvo movimiento alguno, toda vez que la misma registra los ajustes realizados al patrimonio como parte del proceso de implementación de las NIIF, por primera vez.

RESULTADO EL EJERCICIO

Al 31 de diciembre 2013, el valor de esta cuenta está constituida de la siguiente manera:

RESULTADO DEL EJERCICIO CORRIENTE	<u>(1.080.387,94)</u>
-----------------------------------	-----------------------

INGRESOS ORDINARIOS

PRESTACION DE SERVICIOS

Al 31 de diciembre 2013, los ingresos ordinarios estaban constituidos de la siguiente manera:

CODIGO	CUENTAS Y CONCEPTOS	VALOR	
401	Ingresos Venta Energía		3.194.582.24
	Culto Religioso	3.703.10	
	Residencial	1.481.526.23	
	Residencial Temporal	8.063.44	
	Comercial	1.060.198.54	
	Industrial Artesanal	37.057.31	
	Entidades Oficiales	454.640.50	
	Asistencia Social	26.664.90	
	Beneficio Público	16.214.01	
	Escenario Deportivo	9.427.19	
	Bombeo de Agua	76.034.74	
	Autoconsumo Comercial	10.063.94	
	Autoconsumo Industrial	6.007.79	
	Residencial Fotovoltaica	4.980.55	
	TOTAL INGRESOS AL 31 DICIEMBRE 2013		3.194.582.24

El valor de la cuenta Venta de Energía, corresponde al registro de la facturación de la energía consumida por los clientes de la empresa, de acuerdo al pliego tarifario aprobado por el CONELEC.

SUBVENCIONES DEL GOBIERNO

Al 31 de diciembre 2013, El Ministerio de Finanzas transfirió el valor por subvenciones que son la diferencia entre el costo del servicio de energía eléctrica y la tarifa fijada por el CONELEC., y déficit operacional de los meses de enero y septiembre -2012-2013 por el valor de \$ 6.018.073.64

OTROS INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS

EMPRESA ELÉCTRICA PROVINCIAL GALÁPAGOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

INTERESES Y DIVIDENDOS	3,882.56
ALUMBRADO PUBLICO	310,182.02
OTROS INGRESOS	370,107.87
	684,172.45

El valor de interés y dividendos corresponde al ingreso por intereses por la falta de pago oportuno de la factura de energía eléctrica de los clientes. Es importante indicar que este ingreso se comenzó a cobrar y registrar a partir del mes de septiembre del 2011, una vez que el Sistema Comercial SICO comenzó a funcionar.

El valor de Otros Ingresos, corresponde a multas aplicadas a los proveedores por incumplimiento de entrega del servicio o bienes, ventas con tarifa 12 % y recuperación de valores por siniestros.

COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN

Al ser ELECGALAPAGOS S.A una empresa prestadora del servicio de energía eléctrica, de acuerdo con la NIIF 1 la presentación de los gastos se hace de acuerdo a la naturaleza de los mismos.

Al 31 diciembre 2013, los principales gastos están constituidos de la siguiente manera:

EMPRESA ELÉCTRICA PROVINCIAL GALÁPAGOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

NTAS Y CONCE	GENERACION 31	DISTRIBUC. 81	COMERC. 91	ADMINIS. 94	TOTAL
TOS CONSOLIDA	7.073.596,93	1.306.314,09	661.186,19	1.448.478,48	10.489.575,69
MANO DE OBRA	1.230.222,20	800.571,39	383.964,91	953.496,66	3.368.255,16
SUELDOS SALA	568.822,12	368991,70	181.063,80	623.051,69	1.741.929,31
SOBRETIEMPO	87.407,00	29749,70	3.052,49	7.564,94	127.774,13
SERVICIOS PRO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CONTRATOS O	213.152,38	201062,32	94.411,99	131.187,12	639.813,81
BENEF.CONTRA	18.060,77	12514,60	0,00	1.482,33	32.057,70
DECIMO TERCE	49.015,28	32062,52	13.515,68	48.654,23	143.247,71
DECIMO CUART	18.061,75	12600,02	5.767,05	15.833,67	52.262,49
FONDO DE RES	60.679,44	35137,83	15.247,31	51.210,30	162.274,88
APORTE PATR	79.697,15	47606,41	21.105,92	74.512,38	222.921,86
INDEMNIZACION	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
JUBILACION PA	135.326,31	60846,29	49.800,67	0,00	245.973,27
SERVICIOS REL	87.271,31	45.798,37	40.712,71	157.383,96	331.166,35
VIATICOS EN E	53.862,78	8843,53	8.580,33	43.558,71	114.845,35
MOVILIZACION	9.482,65	4664,51	4.004,26	24.971,66	43.123,08
CAPACITACION	23.925,88	32290,33	28.128,12	70.149,77	154.494,10
DIETAS HONOR	0,00	0,00	0,00	18.703,82	18.703,82
SEGURIDAD IN	51.261,36	43.609,47	35.515,49	64.830,23	195.216,55
UNIFORMES RO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HERRAMEN. EC	1.297,84	2.851,35	30,00	0,00	4.179,19
SUMINISTR. EN	49.963,52	40.758,12	35.485,49	64.830,23	191.037,36
MATERIALES	3.625.794,54	263.086,16	42.914,12	2.948,94	3.934.743,76
MATERIALES	61.592,81	228861,38	41.206,08	1.625,83	333.286,10
RESPUES. ACC	870.627,14	1780,36	0,00	0,00	872.407,50
REPUEST. ACC	5.646,35	24788,53	880,58	409,70	31.725,16
COMBUSTIBLE	2.453.289,62	0,00	0,00	0,00	2.453.289,62
LUBRICANTES	99.364,57	0,00	0,00	0,00	99.364,57
COMBUST. LUB	1.473,83	7655,89	827,46	913,41	10.870,59
TRANSP. COM	133.800,22	0,00	0,00	0,00	133.800,22
COMPRA SERV	51.143,24	53.607,61	64.281,22	71.888,76	240.920,83
ARRIENDO EQU	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ARRIENDO EDIF	0,00	0,00	5.544,00	3.653,64	9.197,64
SERVICIO ENER	51.143,24	53607,61	58.737,22	68.235,12	231.723,19
CONTRATOS O	1.449.519,75	61.757,31	76.939,00	89.277,82	1.677.493,88
PUBLICID. PRO	36,00	60,00	32.493,76	2.205,04	34.794,80
SEVICIO CORRE	234,37	74,69	106,69	2.604,90	3.020,65
SEVICIO EXTER	0,00	0,00	0,00	13.738,04	13.738,04
SERVICIOS BAN	0,00	0,00	0,00	2.949,19	2.949,19
MANTENIMIENT	18.204,10	31363,73	0,00	2.589,41	52.157,24
CONTROL IMPA	56.860,29	0,00	0,00	0,00	56.860,29
CONTRATO ASA	41.826,40	2872,86	38.100,10	39.088,00	121.887,36
CONTR. OBRA	1.323.536,64	20279,83	5.801,15	22.737,41	1.372.355,03
TRANSPORTE	8.821,95	7106,20	437,30	2.410,03	18.775,48
MANTENIMIENT	0,00	0,00	0,00	955,80	955,80
GASTOS FINAN	9.305,78	0,00	0,84	87.525,16	96.831,78
INTERESES PAG	0,00	0,00	0,84	356,76	357,60
CUOTAS TASAS	9.305,78	0,00	0,00	87.064,46	96.370,24
IMPUESTOS VA	0,00	0,00	0,00	103,94	103,94
DIVERSOS	126.602,74	37.883,78	16.857,90	21.126,95	202.471,37
SEGUROS	126.299,36	27632,79	16.857,90	19.972,40	190.762,45
DAÑOS PERJUI	0,00	3553,49	0,00	0,00	3.553,49
DIVERSOS	303,38	6697,50	0,00	1.154,55	8.155,43
ENERGIA COM	442.476,01	-	-	-	442.476,01
ENERGIA COM	442.476,01	0,00	0,00	0,00	442.476,01
	7.073.596,93	1.306.314,09	661.186,19	1.448.478,48	10.489.575,69

Es importante indicar que dentro de los gastos de operación consta la compra de energía Eólica a Eolicsa según contrato firmado y en el cual se puede notar que los mayores gastos se concentran en la etapa de generación.

GASTO DE DEPRECIACION

Al 31 de diciembre 2013, el gasto de depreciación está constituido de la siguiente manera:

COD.	CUENTAS Y CONCEPTOS	AÑO 2012	AÑO 2013
5,02	GASTO DEPRECIACIÓN DE BIENES E INST.	220.563,88	447.234,04
30	CENTRALES DE CONBUSTION INTERNA	74.349,10	216.012,33
31	Edificios y Estructuras	6.006,04	20.839,26
34	Instalaciones Electromecánicas	61.277,17	183.369,44
35	Depósitos de Combustible	484,89	140,25
37	Otros Equipos de la Central	6.518,56	7.320,03
38	Equipos de Seguridad Industrial	62,44	4.343,35
70	LINEAS Y SUBESTACIONES DE DISTRIBUCION	38.461,53	64.063,50
72	Equipos de Subestaciones	5.072,31	6.748,42
74	Postes Torres y Accesorios	9.887,67	12.922,01
75	Conductores y Accesorios Aéreos	7.675,11	7.780,74
77	Sistema alumbrado Público	5.593,49	28.096,89
78	Transformadores de Distribución	10.132,87	7.536,11
79	Conductores y Accesorios Subterráneos	100,08	979,33
80	INSTALACIONES SERVICIO ABONADOS	24.427,74	43.858,55
81	Equipo Calidad de Servicio	6.463,82	17.734,83
82	Acometidas Servicio Abonados	1.523,65	2.315,11
83	Medidores	12.410,77	18.823,36
84	Instalaciones Sistemas Fotovoltaico	4.029,50	4.985,25
90	INSTALACIONES GENERALES	83.325,51	123.299,66
91	Edificio y Estructuras	-	0,00
92	Mobiliario y Equipo de Oficina	2.859,27	15.951,44
93	Equipo de Transporte	47.391,85	55.533,93
94	Herramienta y Equipo de Taller	473,87	3.809,40
96	Equipos de Computación	28.481,90	42.475,59
98	Equipo de Comunicación	1.707,16	2.889,69
99	Equipo de Bodega	2.411,46	2.639,61
T O T A L :		220.563,88	447.234,04

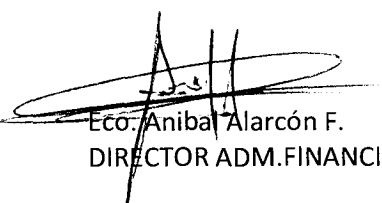
El gasto de depreciación se lo realiza dentro del módulo de activos fijos de la empresa tomando en consideración las vidas útiles aprobadas por la Junta General de Accionistas según el cuadro que está en la segunda parte de estas notas.

Comparativamente, se nota el incremento en el gasto de depreciación en el año 2013 producto de las mayores inversiones realizadas.

GASTO DE AMORTIZACION ACUMULADA.

COD.	CUENTAS Y CONCEPTOS	
5,02	GASTO DE AMORTIZACION	
01	GASTOS DE AMORTIZACION	47.767,28
01	Licencias	47.767,28
TOTAL:		47.767,28

Esta cuenta registra el gasto de amortización de los activos intangibles correspondiente a las licencias de software adquiridas como parte del proyecto SIDGE. En este sentido de conformidad con la NIC 38 se estableció la vida útil de estos activos en 5 años con valor residual cero, parámetros sobre cuales se ha realizado la estimación de este gasto.


Eco. Anibal Alarcón F.
DIRECTOR ADM.FINANCIERO