



FACULTAD DE ADMINISTRACION DE EMPRESAS

DEPARTAMENTO DE MAESTRIAS Y POSGRADOS

**Impacto Financiero de la Provisión NIC 37, Desmontaje de Torres en
Empresas de Transmisión Zona Sur Año 2013**

**Artículo Académico Previo a la Obtención del Título de Magíster en
Contabilidad y Finanzas, mención en Gerencia y Planeamiento
Tributaria.**

Autor:

Vanessa Solangue Falconí Niveló

Director:

Juan Carlos Aguirre Maxi

Cuenca - Ecuador

2014

DEDICATORIA

La investigación realizada la dedico a mi esposo y mis queridos hijos, quienes han compartido día a día el esfuerzo y dedicación, siendo una motivación para alcanzar este importante logro en mi vida profesional.

AGRADECIMIENTO

Gracias a Dios, por permitirme adquirir nuevos conocimientos para aplicarlos en mi vida profesional.

Mi sincera gratitud al Ing. Juan Carlos Aguirre, Tutor de Tesis, por su acertada dirección y apoyo moral e intelectual en el desarrollo de la investigación.

A mi familia, motivo para que culmine esta meta.

Al personal que labora en el área contable de las empresas de transmisión, por su apoyo y colaboración brindada.

RESUMEN

El Sector Eléctrico en el País, ha tenido un crecimiento considerable en los últimos años, con el aporte de recursos por parte del Gobierno Central, para el desarrollo socioeconómico de los lugares más distantes de nuestra geografía, con la nueva matriz energética se han creado nuevos Proyectos Hidroeléctricos en la actualidad. Por tanto es importante la aplicación de las “Normas Internacionales de Información Financiera, con la Norma Internacional de Contabilidad 37 de Provisiones para Desmantelamiento”, se revelará indicadores financieros afectados por el desmantelamiento, lo cual permitirá la programación adecuada de recursos, para el cambio o retiro oportuno de las Torres de Transmisión, a través de entrevistas, encuestas y análisis de los estados financieros proporcionados por las Empresas de Transmisión.

PALABRAS CLAVE:

Sector Eléctrico, Provisión Desmantelamiento, Normas Internacionales de Contabilidad Financiera, Torres de Transmisión.

ABSTRACT

The energy sector in the country has had a considerable growth in recent years due to the financial resource input from the Central Government aimed to achieve socioeconomic development of distant places in our country. Today, with the new energy matrix new Hydropower Projects have been created; therefore it is important to apply the "International Financial Reporting Standards with International Accounting Standard 37 for Decommissioning Provisions ". The financial indicators affected by the decommissioning will be revealed, allowing proper resource scheduling for the change or timely withdrawal of Transmission Towers. This will be done through interviews, surveys and analysis of the financial statements provided by the Transmission Companies.

KEYWORDS: Energy Sector, Decommissioning Provision, International Financial Accounting Standards, Transmission Towers.



Translated by,

Lic. Lourdes Crespo

INDICE DE CONTENIDOS

DEDICATORIA	II
AGRADECIMIENTO	III
RESUMEN.....	IV
PALABRAS CLAVE:	V
ABSTRACTY KEYWORD:.....	¡Error! Marcador no definido.
INDICE DE CONTENIDOS	VII
INDICE DE TABLAS	VIII
INDICE DE FIGURAS.....	IX
INDICE DE ANEXO	X
INTRODUCCION.....	1
CAPITULO 1: MATERIALES Y METODOS.....	9
CAPITULO 2: RESULTADOS	13
CAPITULO 3: DISCUSIÓN	47
CONCLUSION.....	49
REFERENCIA BIBLIOGRAFICAS	50
ANEXOS	51

INDICE DE TABLAS

Tabla 1: Nivel de conocimiento de las NIC.....	13
Tabla 2: Aplicación de NIC	14
Tabla 3: Grupos Económicos NIC.....	15
Tabla 4: Aplicación de NIC	16
Tabla 5: Provisiones que se calculan actualmente.....	16
Tabla 6: Determinación vida útil de las torres de transmisión	17
Tabla 7: Tratamiento contable de provisiones.....	17
Tabla 8: Provisiones para desmontajes	17
Tabla 9: Determinación de Provisiones.....	18
Tabla 10: Determinación de provisiones	19
Tabla 11: Impactos teóricos o técnicos	19
Tabla 12: Diferencia entre lo ejecutado y provisionado	20
Tabla 13: Mecanismos para mantenimiento.....	21
Tabla 14: Periodo de cronograma de actividades	21
Tabla 15: Método de depreciación.....	22
Tabla 16: Incremento en propiedad, planta y equipo	22
Tabla 17: Elecaastro Análisis Vertical Estado Financiero.....	24
Tabla 18: Elecaastro Análisis Vertical Estado de Resultados	25
Tabla 19: Elecaastro Análisis Horizontal Estado Financiero	26
Tabla 20: Elecaastro Análisis Horizontal Estado de Resultados	27
Tabla 21: Elecaastro Indicadores Financieros 2012 - 2013.....	28
Tabla 22: Elecaastro Cálculo de Provisiones para Desmantelamiento.....	32
Tabla 23: Elecaastro Análisis Vertical Estado Financiero con Provisiones.....	33
Tabla 24: Elecaastro Análisis Vertical Estado de Resultados con Provisiones.....	34
Tabla 25: Elecaastro Análisis Horizontal Estado Financiero con Provisiones.....	35
Tabla 26: Elecaastro Análisis Horizontal Estado de Resultado con Provisiones	36
Tabla 27: Transelectric Análisis Vertical Estado Financiero	37

Tabla 28: Transelectric Análisis Vertical Estado de Resultados	38
Tabla 29: Transelectric Análisis Horizontal Estado Financiero	39
Tabla 30: Transelectric Análisis Horizontal Estado de Resultados	40
Tabla 31: Transelectric Indicadores Financieros 2012 - 2013	41
Tabla 32: Transelectric Análisis Vertical Estado Financiero con Provisiones	42
Tabla 33: Transelectric Análisis Vertical Estado de Resultados con Provisiones	43
Tabla 34: Transelectric Análisis Horizontal Estado Financiero con Provisiones	44
Tabla 35: Transelectric Análisis Horizontal Estado de Resultados con Provisiones	45
Tabla 36: Comparación Indicadores Financieros Año 2013	46

INDICE DE FIGURAS

Gráfico 1: Desmontaje Torre de Transmisión	3
Gráfico 2: Conocimiento de las NIC	13
Gráfico 3: Aplicación de las NIC	14
Gráfico 4: Grupos Económicos NIC	15
Gráfico 5: Aplicación de NIC	16
Gráfico 6: Tratamiento contable de provisiones	17
Gráfico 7: Diferencia entre los ejecutado y provisionado	20
Gráfico 8: Periodo de cronograma de actividades	21

INDICE DE ANEXO

Anexo 1: Entrevista Elecaastro	51
Anexo 2: Entrevista Transelectric	52
Anexo 3: Encuesta.....	55
Anexo 4: Estado Financiero Elecaastro.....	56
Anexo 5: Estado de Resultado Elecaastro.....	57
Anexo 6: Componentes de Torres de Transmisión	58
Anexo 7: Tasa de Interés BCE.....	59
Anexo 8: Estado Financiero Transelectric.....	60
Anexo 9: Estado de Resultados Transelectric.....	61

Vanessa Solangue Falconí Nivel 0

“Trabajo de Graduación”

Juan Carlos Aguirre Maxi

Julio, 2014

Impacto Financiero de la Provisión NIC 37, Desmontaje de Torres en Empresas de Transmisión Zona Sur Año 2013

INTRODUCCION

En nuestro país en los últimos años el Sector Eléctrico ha tenido un crecimiento sostenible, fundamentalmente por el aporte importante de recursos destinados por Gobierno Central con la finalidad de incrementar el desarrollo socioeconómico de los lugares más distantes de nuestra geografía, esto se demuestra por el incremento de nuevos Proyectos Hidroeléctricos en las distintas regiones del país, con la finalidad de abastecer la demanda de energía eléctrica en todos los sectores sociales cumpliendo con el objetivo planteado en el Sumak Kawsay¹, para esto ha sido menester ampliar la capacidad de generación y distribución con la construcción de nuevas líneas de transmisión, de la misma forma con la nueva Matriz Energética, que ha implementado nuevas estrategias para la diversificación en la utilización de los recursos.

Unos de los activos que tienen mayor importancia en la transmisión eléctrica, son las torres de transmisión, las mismas que están sostenidas por estructuras de acero, y mediante sus redes transporta la energía por zonas y latitudes con distintas dimensiones a lo largo de todo el territorio nacional. La altura de las torres puede variar de 15 a 50 metros, esto depende de la situación geográfica y la ubicación de las subestaciones que facilitan el tendido de cables.

El diseño de las Torres está elaborado obedeciendo a las exigencias de las Normas Técnica para que puedan soportar el peso y la presión de las Líneas de Transmisión, tomando en consideración algunas características como son: el voltaje, circuitos, cables de guarda, tipos de conductor y resistencia eléctrica a pie de torre. **Ante la necesidad de crear una nueva Torre de Transmisión se considera tres fases. Primero. Construcción. Segundo. Operación y Tercero Retiro.**

1 Sumak Kawsay, Buen Vivir

- Primero. Fase de construcción: esto tiene que ver con la ejecución de las obras civiles con el fin de establecer los accesos físicos que permitan la construcción de la Línea de Transmisión, montaje de cables, conductores, inspecciones, que deben seguir un proceso.

a.- Desbroce y limpieza: Se realiza la limpieza de escombros superficiales en el área donde se construirá la Línea.

b.- Replanteo y Nivelación: Inicialmente se verifica la exactitud del levantamiento topográfico existente; la forma, linderos, superficie, ángulos y niveles del terreno.

c.- Corte y Conformación de Taludes² del Terreno: Se analiza la estabilidad del terreno para definir el talud más apropiado, debido a las grandes variaciones en el tipo y disposición de los materiales, para que no haya erosión y pueda dar estabilidad al relleno.

d.- Movilización e Instalación de campamentos: con el objetivo de optimizar los recursos materiales y humanos se establece campamentos en lugares estratégicos que permitan ejecutar la obra en el menor tiempo, facilitando la movilización del personal y la provisión de insumos necesarios para la ejecución del proyecto.

-Segundo. Fase de Operación y Mantenimiento: son las actividades de energización, reconocimiento visual del área, de los diferentes componentes de la Línea de Transmisión y Subestación, reparación de las estructuras y franja de seguridad de la Subestación, determinada por;

a- Energización de la Línea y Subestación Eléctrica:- La "energización" es la puesta en marcha del sistema, se realiza desde los tableros de control automatizados ubicados en la Subestación, las mismas que funcionan bajo la supervisión de CELEC EP-TRANSELECTRIC.

b- Recorridos de Inspección:- El mantenimiento de la Línea está a cargo de los "linieros³", los cuales se encargan de realizar la inspección de campo generalmente dos veces al año, y en base a esta observación, se elaboran los programas de reparación.

c- Limpieza del derecho de vía:- Similar al caso anterior, se forman cuadrillas de 6 a 8 personas con el fin de dar una limpieza al espacio que corresponde al derecho de vía.

d- Operación:- En la franja de servidumbre de la Línea, se verifica la vegetación a desbrozar, el estado de cunetas, de caminos de acceso, la estabilidad del terreno y la verificación de construcciones o cruces bajo la Línea a construirse, y; en las estructuras de la Línea las conexiones de puesta a tierra, el estado de las bases de las torres y su verticalidad.

² Talud, canales de piedra.

³ Linieros, personas con conocimientos técnicos en líneas de transmisión.

e- Mantenimiento:- tiene dos propósitos, el mantenimiento preventivo para conservar los estándares de calidad iniciales de la Línea y, el mantenimiento correctivo cuando ha ocurrido un percance debido a situaciones de riesgo no programadas.

-Tercero. Fase de Retiro o Desmontaje: son los trabajos de retiro parcial o total de los elementos, que conforman la Línea de Transmisión y Subestación, una vez que la misma esté fuera de servicio por tramos o en su totalidad, ya sea por causa natural o porque ha terminado su vida útil, en esta fase se determinará la Provisión de Desmontaje. Las fases de retiro son las siguientes.

a- Desarmado de torres:- Comprende el retiro o desarmado de torres, cables, conductores y remoción de las cimentaciones.

b- Derrocamiento y producción de escombros:- Es el retiro de las estructuras a través del derrocamiento de las obras civiles iniciales.

c-Transporte de piezas y escombros:- Corresponde a la remoción, evacuación y traslado de escombros fuera del área hacia la disposición final.

d- Disposición Final de Residuos y Desechos:- La disposición de los residuos y desechos generados durante el desmantelamiento y derrocamiento; su clasificación y disposición se realiza según su naturaleza con la finalidad de no afectar al ecosistema.

e- Conformación de suelo y cobertura vegetal:- Rellenos de las cimentaciones y compactación de terreno, reforestación de áreas desbrozadas. En esta etapa de desmontaje, se considera el costo por tonelada, del material cambiado y si se decide sustituir por material nuevo, según indicaciones de fiscalización, luego se procede a inventariar el material utilizado para la respectiva sustitución o devolución. (CELEC4, Fases Proyectos Hidroelectricos, www.celec.gob.ec 2010, recuperado 27 enero 2014)



Gráfico 1: Desmontaje Torre de Transmisión

Fuente: MAOPSULI CIA LTDA

Luego de la demostración del proceso compuesto por tres fases que permiten la construcción de las Torres Hidroeléctricas, donde se pone en evidencia los pasos que siguen las empresas transmisoras para ofrecer este servicio que cumplen con las políticas del Estado, mejorando la calidad y confiabilidad para llegar con este beneficio a la mayor parte de la sociedad.

Las Torres construidas representan un activo fijo para las empresas de transmisión eléctrica, el mismo que exige a partir de su culminación de construcción, el correspondiente mantenimiento y prevención de situaciones imprevistas, o su deterioro, aplicando las Normas Internacionales de Contabilidad Financiera (NIIF) con el método de Provisión de Desmantelamiento o Desmontaje de Torres, Norma Internacional de Contabilidad (NIC 37) que tiene la finalidad de estimar el costo de Desmantelamiento a futuro cuando termine la vida útil del bien y de medir el impacto financiero, para lo cual analizaremos bajo las siguientes condiciones que nos indica esta Norma: (NIIF)

Para el Reconocimiento de Provisiones se establece bajo los siguientes parámetros:

- Obligación Presente; En algunos casos raros no queda claro si existe o no una obligación en el momento presente. En tales circunstancias, se considera que un suceso ocurrido en el pasado ha dado origen a una obligación presente si, teniendo en cuenta toda la evidencia disponible, existe una probabilidad mayor de que se haya incurrido en la obligación, en la fecha del balance, que de lo contrario.

- Suceso Pasado; El suceso pasado del que se deriva la obligación se denomina suceso que da origen a la obligación. Para que un suceso sea de esta naturaleza, es preciso que la empresa no tenga, como consecuencia del mismo, otra alternativa más realista que atender al pago de la obligación creada por tal suceso. Este será el caso sólo si:

(a) el pago de la obligación viene exigido por ley;

(b) al tratarse de una obligación implícita, cuando el suceso (que puede ser una actuación de la propia empresa) haya creado una expectativa válida ante aquéllos terceros con los que debe cumplir sus compromisos.

Ejemplo: Las multas medioambientales o los costos de reparación de los daños medioambientales causados en contra de la ley, puesto que tanto en uno, como en otro caso, y para pagar los compromisos correspondientes, se derivarán para la empresa salidas de recursos que incorporan beneficios económicos, con independencia de las actuaciones futuras que ésta lleve a cabo.

- Salida probable de recursos que incorporen beneficios económicos; Para reconocer un pasivo no sólo debe existir la obligación presente, sino también la probabilidad de que haya una salida de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación. Para los propósitos de esta Norma, la salida de recursos u otro suceso cualquiera se considerará probable siempre que haya mayor posibilidad de que se presente que de lo contrario, es decir, que la probabilidad de que un evento ocurra sea mayor que la probabilidad de que no se presente en el futuro. Cuando sea probable que exista la obligación, la empresa procederá a informar, por medio de notas, sobre el pasivo contingente, salvo que la posibilidad de que haya una salida de recursos que incorporen beneficios económicos, se considere remota.

- Estimación fiable del importe de la obligación; La utilización de estimaciones es una parte esencial de la preparación de los estados financieros y su existencia no perjudica de ningún modo la fiabilidad que éstos deben tener. Excepto en casos extremadamente raros, la empresa será capaz de determinar un conjunto de desenlaces posibles de la situación incierta y podrá, por tanto, realizar una estimación para el importe de la obligación lo suficientemente fiable como para ser utilizado en el reconocimiento de la provisión.

Ejemplo: Al construir una Línea de Transmisión en un consorcio, en el cual se financien para llevar a cabo el proyecto el contratante A y el contratante B, tienen una obligaciones adquiridas para llevar a cabo la construcción y operación de la Línea, en el caso que el contratante B no cumpla con su obligación antes descrita, el contratante A deberá asumir dicha obligación como propia para finiquitar el proyecto. Por lo expuesto se deberá poner en las notas del estado financiero de la probabilidad de que ocurra.

Para la Valoración se considera:

-Mejor estimación; El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación, en la fecha del balance, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente.

Ejemplo: La garantía en los productos o servicios que por lo general son de 10 años en adelante.

-Riesgo e incertidumbres; se debe tener en cuenta los riesgos e incertidumbres que, inevitablemente, rodean a la mayoría de los sucesos y las circunstancias concurrentes a la valoración de la misma, será preciso tener precaución, al realizar juicios valorativos en condiciones de incertidumbre, de manera que no se sobrevaloren los activos o los ingresos ordinarios y que no se subvaloren los pasivos o los gastos. Ejemplo: Es importante realizar primero una observación planificada de la situación geográfica de la región en donde se instalarán las torres, pudiendo ser su costo estimado de \$100.000 dólares y puede ocurrir que se sobrevalore en \$300.000 dólares los costos de desmontaje.

-Valor actual; Cuando resulte importante el efecto financiero producido por el descuento, el importe de la provisión debe ser el valor actual de los desembolsos que se espera sean necesarios para cancelar la obligación.

-Sucesos futuros: Los sucesos futuros que puedan afectar a la cuantía necesaria para cancelar la obligación deben ser objeto de reflejo en la evaluación de la misma, siempre que haya una evidencia objetiva suficiente de que puedan aparecer efectivamente.

Ejemplo: Cambios en la Ley según el Ministerio de Energía y Minas, Ley General de Electricidad, Reglamento de la Ley General de Electricidad. Según normas que regulen ciertas construcciones de redes.

Para el efecto tenemos las Reglas de reconocimiento y medición:

-Pérdidas futuras derivadas de las operaciones:- Las expectativas de pérdidas futuras derivadas de las actividades ordinarias pueden ser indicativas de que ciertos activos de la explotación han sufrido un deterioro del valor, la empresa deberá realizar la comprobación pertinente del deterioro del valor, según establece la NIC 36, Deterioro del Valor de los Activos. En este caso sería deterioro de las Torres por su vida útil, NIC 36, primero se aplicaría la depreciación y luego la provisión.

-Contratos de Carácter Oneroso:- Si la empresa tiene un contrato de carácter oneroso, las obligaciones presentes que se deriven del mismo deben ser reconocidas y valoradas, en los estados financieros como provisiones.

Ejemplo: Por lo general los Contratos para la Construcción de Torres, son onerosos, debido a la cantidad de materiales y sobre todo la mano de obra, incluyendo las condiciones y características que se deben cumplir y evitar posibles multas de incumplimiento.

-Reestructuración:- Surge para la empresa una obligación implícita por causa de una reestructuración, sólo cuando; tiene un plan formal y detallado para proceder a la reestructuración en la organización de la empresa. (IFRSB, 2014)

El Impacto de la Provisión para Desmontaje con NIC 37, se realizará en términos contables y en síntesis de lo expuesto en:

-Reconocimiento de Provisión: En el caso de las torres construidas en años anteriores, origina una obligación presente, que se deriva en el mantenimiento preventivo y correctivo ya indicado anteriormente en las fases de construcción.

-Valoración: La situación geográfica de la región influye en la instalación una torre, al cotizar el costo puede ser menor o sobrevalorado sin la observación planificada de campo, esto ocasionaría incertidumbres en la valoración del costo de construcción.

Cuando los proyectos necesitan de un financiamiento, el importe deberá calcularse con el valor actual de los desembolsos para cubrir la obligación.

- Reglas de reconocimiento y medición: La Construcción de Torres, tienen un costo alto, fluctúa entre \$50.000 a \$50.000.000,00, o más dependiendo por la magnitud del proyecto, por la cantidad de materiales y el valor de la mano de obra, pólizas de garantías que surgen de los contratos.

Según NIC 16, en el costo de un elemento fijo tangible se debe incluir la estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento y la restauración del lugar donde está situado cuando constituyen obligaciones para la empresa.

Según NIC 37, la estimación inicial será constituida a valor presente, contiene requerimientos sobre la forma a valorar los pasivos (provisiones) por desmantelamiento, retiro o restauración: señalando, entre otros aspectos, la actualización de la provisión constituye gasto financiero.

Por lo tanto se deberá contabilizar de la siguiente manera:

En primer lugar contabilizamos el costo total de la Torre de Transmisión construida, reconocemos como activo.

1		
102	COSTO ACTIVO TORRE DE TRANSMISION	9.816.392,67
11	BANCOS	9.816.392,67
Por construcción de Torre, incremento al Activo NIC 16		

En segundo lugar se contabiliza el costo por desmontaje, a la cuenta del activo de la Torre con el cálculo del valor presente, esto registramos por cada año hasta que se cumpla la vida útil del bien o su retiro.

2		
1021	COSTO POR DESMONTAJE DE TORRE	421,179.37
211	PROVISION DESMONTAJE EQUIPOS DE TORRE	421,179.37
Por reconocimiento de la provisión NIC 37 el 1 ene año 1		

Para el cálculo de la provisión lo realizamos con la fórmula de valor presente, con los datos de la provisión para desmontaje de la Torre terminada.

Datos	
Valor Nominal	9.816.392,67
Tasa de interés	8.19% anual
Plazo	40 años

Formula Valor Presente
$VP = \frac{M}{(1 + i)^n}$

Seguidamente contabilizamos los gastos de depreciaciones, tanto del costo inicial de la torre como del costo de su provisión, esto por el método de línea recta a 40 años.

3			
	711 GASTO DEPRECIACION TORRE	245,409.82	
	71102 GASTO PROVISION DEPRECIACION TORRE	10,529.48	
	10291 DEP ACUMULADA TORRE		245,409.82
	10292 DEP ACUMULADA PROVISION TORRE		10,529.48
	Por registro de depreciación del activo y su provisión		

Luego a finalizar el año fiscal, debemos contabilizar la actualización de la provisión, como gastos financiero y esto por cada año hasta llegar al año 40.

4			
	711 GASTO FINANCIERO PARA DESMANTELAMIENTO	34,494.59	
	211 CARGAS POR PROVISION		34,494.59
	Por actualización de la provisión al 31 dic del año 1		

CAPITULO 1: MATERIALES Y METODOS

El objeto de estudio son las empresas de Transmisión en la Zona Sur, mediante una investigación científica cuali-cuantitativa por tanto concluyente, a través de un proceso de obtención de información mediante entrevistas, encuestas y documentación contable, con el estudio de la NIC 37, aplicando el método para la provisión del Desmontaje y su afección a través de indicadores financieros.

Para el desarrollo de este trabajo se empleará como método de investigación el CENSO, debido a que únicamente interactúan dos empresas en el sector. “El censo comprende el conteo completo de los elementos de una población u objetos de estudio” (Malhotra 1997, p. 359)

Mediante la proyección del desmontaje de las Torres de Transmisión, de acuerdo a su vida útil según me informaron en las entrevistas tienen una duración de 30 a 40 años, de acuerdo a la zona de su ubicación, este estudio lo cumplen técnicos y profesionales especializados en la implementación de la normativa contable NIC 37 utilizada para el efecto. Las empresas que se van a analizar son: Elecaustro y Transelectric, para lo cual presentamos su reseña histórica.

ELECAUSTRO

La actual Ley de Régimen del Sector Eléctrico, ha dispuesto descentralizar este sector, por lo tanto en el año de 1999, la junta General de Accionistas de la Empresa Eléctrica Regional Centro Sur C.A. resuelve escindir la Compañía, en: Compañía Electro Generadora del Austro ELECAUSTRO S.A., para asumir las actividades inherentes a la producción de energía y se aprueba los respectivos Estatutos Sociales; y, la Compañía Empresa Eléctrica Regional Centro Sur S.A., cuyas actividades son la distribución y comercialización de energía.

La empresa Electro Generadora del Austro S.A., empieza formalmente sus actividades en septiembre de 1999. Entre el 1 de enero y el 13 de septiembre de 1999, las actividades de producción de ELECAUSTRO se desarrollaron como uno de los objetivos de la Empresa Eléctrica Regional Centro Sur y la información contable de ELECAUSTRO se registra desde mayo de 1999.

TRANSELECTRIC

La Corporación Eléctrica del Ecuador, CELEC EP a través de su Unidad de Negocio Transelectric, es responsable de operar el Sistema Nacional de Transmisión, su objetivo fundamental es el transporte de energía eléctrica, garantizando el libre acceso a las redes de transmisión a todas las empresas del sector eléctrico.

TRANSELECTRIC S.A., se constituyó como Sociedad Anónima, mediante escritura pública otorgada en enero de 1999 en Quito, cuyo único accionista fundador fue INECEL en proceso de liquidación. La Superintendencia de Compañías de Quito con resolución No. 99.1.1.1. 00180 de 20 de enero de 1999 aprobó la constitución de la Compañía, y por efecto de la dolarización, el capital en sucres de la Compañía se re-expresó a dólares, mediante escritura pública otorgada el 18 de septiembre del 2001, estableciéndose el capital suscrito y pagado en US\$ 33,412,400.00 y el capital autorizado en US\$ 66,824,800.00, modificándose en este sentido el capítulo segundo, Art. Quinto del Estatuto Social.

El 14 de enero de 2010, a través del Decreto Ejecutivo 220, se creó la EMPRESA PÚBLICA ESTRATÉGICA, CORPORACIÓN ELÉCTRICA DEL ECUADOR, CELEC EP, conformada por Hidronación S.A. y las empresas de la CELEC S.A., Hidropaute, Hidroagoyán, empresas de generación hidroeléctricas, Termopichincha, Termoesmeraldas, Electroguayas, empresas de generación térmica, y la transmisora TRANSELECTRIC, constituyendo la Empresa Única encargada de generación y transmisión eléctrica, a nivel nacional.

- Entrevista: Con el propósito de conocer la aplicación o no de provisiones según NIC 37 en las empresas a ser analizadas, se procedió a entrevistar al personal contable, para obtener información necesaria que permita organizar y desarrollar el proceso de investigación. En el caso de Elecaustro se visitó por varias ocasiones las instalaciones ubicadas en la ciudad de Cuenca y en el caso de Transelectric se realizó vía mail y telefónicamente, puesto que su oficina principal está en Quito, y se visitó CELEC EP en la ciudad de Cuenca, que es la matriz de las Unidades de Negocio del sector eléctrico, permitiéndome conocer el contexto sobre una cercana aplicación de NIC. Ver anexo 1.

Variables más importantes de la entrevista:

- ¿Conoce la normativa de NIC 37?
 - ¿Aplica la normativa NIC 37?
 - ¿Cuál es el proceso para provisiones de desmontaje?
 - ¿Tiene relevancia en los Estados Financieros?
- Encuesta: Con las variables determinantes de la entrevista ver en Anexo 2 se elaboró la encuesta, con los resultados obtenidos se podrá determinar la situación financiera de las Empresas Transmisoras y su práctica actual con las Provisiones en general y en este estudio específicamente con las Provisiones para Desmantelamiento. Para lo cual se utilizará el sistema de procesamiento estadístico de datos SPSS.
- Observación: Se analizará los estados financieros de los elementos del universo, en este caso de las empresas transmisoras en la zona sur del País; Elecaastro y Transelectric, a fin de establecer similitudes, diferencias, incrementos o disminuciones y por tanto impactos financieros, al calcular las Provisiones para Desmantelamiento de las Torres.

CAPITULO 2: RESULTADOS

Con la finalidad de conocer si las Empresas de Transmisión están aplicando las NIC, en relación a las Provisiones para Desmantelamiento y cuál sería el Impacto Financiero, y de no ser así realizar una simulación de aplicación de provisiones, se programó las Encuestas Ver Anexo 2, obteniéndose los siguientes resultados:

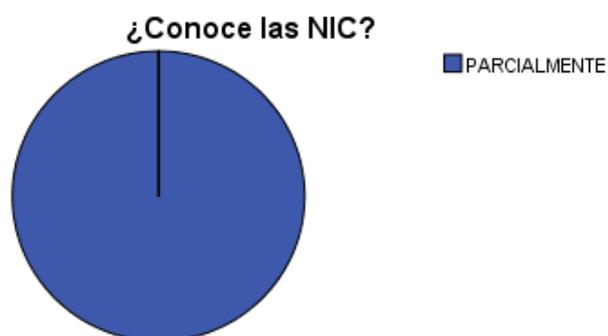
¿Conoce las NIC?

Tabla 1: Nivel de conocimiento de las NIC

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido PARCIALMENTE	2	100,0	100,0	100,0

Fuente: Elaboración del Autor

Gráfico 2: Conocimiento de las NIC



Fuente: Elaboración Autor

Se preguntó a las empresas de transmisión si conocen completamente, parcialmente o medianamente las Normas Internacionales de Contabilidad, y su respuesta fue la misma en forma parcial.

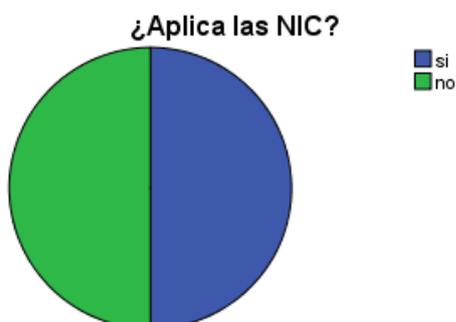
¿Aplica las NIC?

Tabla 2: Aplicación de NIC

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Si	1	50,0	50,0	50,0
	No	1	50,0	50,0	100,0
	Total	2	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración del Autor

Gráfico 3: Aplicación de las NIC



Fuente: Elaboración del Autor

La empresa de transmisión privada Elecaastro si aplica las NIC, la empresa de transmisión pública Transelectric no aplica.

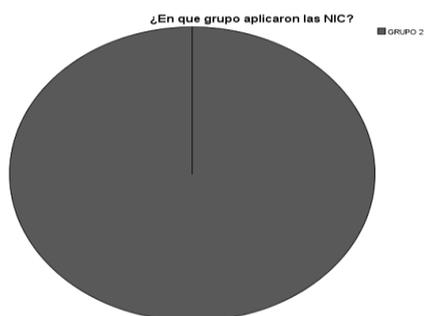
¿En qué grupo aplicaron las NIC?

Tabla 3: Grupos Económicos NIC

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	GRUPO 2	1	50,0	100,0	100,0
Perdidos	Sistema	1	50,0		
Total		2	100,0		

Fuente: Elaboración del Autor

Gráfico 4: Grupos Económicos NIC



Fuente: Elaboración del Autor

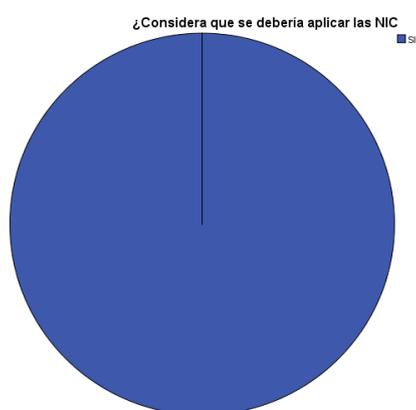
La empresa Elecaastro aplicó NIC en el año 2011, por lo tanto se encuentran en el segundo grupo, la empresa Transelectric no aplica.

¿Considera que se debería aplicar las NIC en el sector público?

Tabla 4: Aplicación de NIC

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido SI	2	100,0	100,0	100,0

Gráfico 5: Aplicación de NIC



Fuente: Elaboración de Autor

Las empresas transmisoras privada y pública, consideran que si deberían aplicar las Normas Internacionales de Contabilidad en el sector público, para manejar un solo sistema.

¿Cuáles son las provisiones que se calculan actualmente?

Tabla 5: Provisiones que se calculan actualmente

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido INCOBRABLE B. SOCIALES PROVISION DESMANT	2	100,0	100,0	100,0

Fuente: Elaboración de Autor

Las provisiones que actualmente realizan son de cuentas incobrables y de beneficios sociales, no realizan provisiones por desmantelamiento.

¿Cómo se determina la vida útil de las torres de transmisión?

Tabla 6: Determinación vida útil de las torres de transmisión

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido INFORME PERITO	2	100,0	100,0	100,0

Fuente: Elaboración de Autor

En la dos empresas determinan la vida útil de las torres por el informe del perito, que son técnicos especializados en el área.

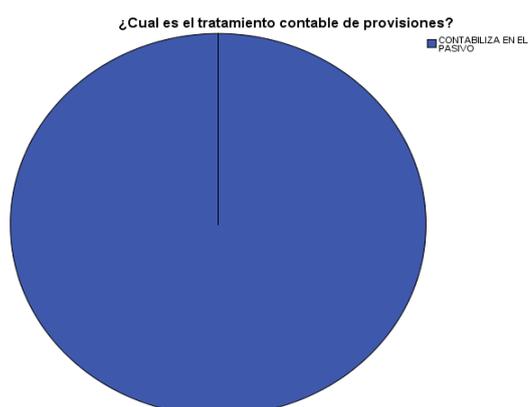
¿Cuál es el tratamiento contable de provisiones?

Tabla 7: Tratamiento contable de provisiones

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido CONTABILIZA EN EL PASIVO	2	100,0	100,0	100,0

Fuente: Elaboración de Autor

Gráfico 6: Tratamiento contable de provisiones



Fuente: Elaboración de Autor

Las provisiones que se realizan lo contabilizan en el pasivo.

¿Las empresas consideran las provisiones para los desmontajes?

Tabla 8: Provisiones para desmontajes

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido NO	2	100,0	100,0	100,0

Fuente: Elaboración de Autor

Actualmente las empresas de transmisión no consideran las provisiones para los desmontajes, sino que lo realizan como mantenimientos contabilizando en las cuentas de gasto.

¿Cuál es la afección de las provisiones para desmontaje?

Tabla 9: Determinación de Provisiones

	N	Mínimo	Máximo	Desviación estándar
9 ¿Las provisiones a que grupo contable afectaría mayormente?	2	1	1	,000
10 ¿En que área tendría relevancia el cálculo de las provisiones?	2	2	2	,000
11 ¿Se prevé un auxiliar histórico de las provisiones?	2	1	1	

Fuente: Elaboración de Autor

Respecto a la pregunta 9 las 2 empresas respondieron que afectaría al grupo de pasivos y gasto, en cuanto a la pregunta 10 las provisiones tendrían mayor relevancia en el área financiera y la pregunta 11 si se mantiene un auxiliar en las empresas transmisoras.

¿Cómo se determinaría el valor de las provisiones?

Tabla 10: Determinación de provisiones

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido INFORME PERITO	2	100,0	100,0	100,0

Fuente: Elaboración de Autor

Las empresas transmisoras coinciden que la determinación de las provisiones debe efectuarse con el informe del perito.

¿La evaluación de los impactos son teóricos o técnicos?

Tabla 11: Impactos teóricos o técnicos

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido TECNICOS	2	100,0	100,0	100,0

Fuente: Elaboración de Autor

La evaluación de los impactos son teóricos con los informes que emiten los profesionales técnicos eléctricos, electromecánicos permite evaluar los mantenimientos o provisiones a efectuarse.

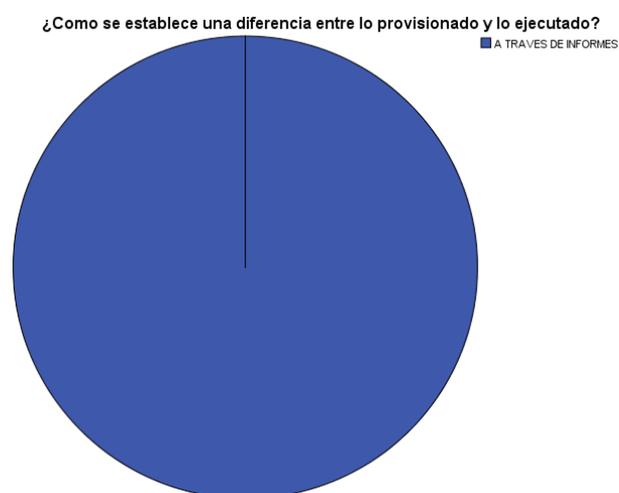
¿Cómo se establece una diferencia entre lo provisionado y lo ejecutado?

Tabla 12: Diferencia entre lo ejecutado y provisionado

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido A TRAVES DE INFORMES	2	100,0	100,0	100,0

Fuente: Elaboración de Autor

Gráfico 7: Diferencia entre los ejecutado y provisionado



Fuente: Elaboración de Autor

A través de los informes emitidos con las observaciones de campo y enviados al departamento correspondiente para el registro técnico y contable.

¿Cuáles son los mecanismos a tomar para el mantenimiento de Torres?

Tabla 13: Mecanismos para mantenimiento

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	EMERGENTE	1	50,0	50,0	50,0
	PREVENTIVO	1	50,0	50,0	100,0
	Total	2	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración de Autor

En la empresa pública se realizan los mantenimientos emergentes y en la empresa privada el mantenimiento preventivo.

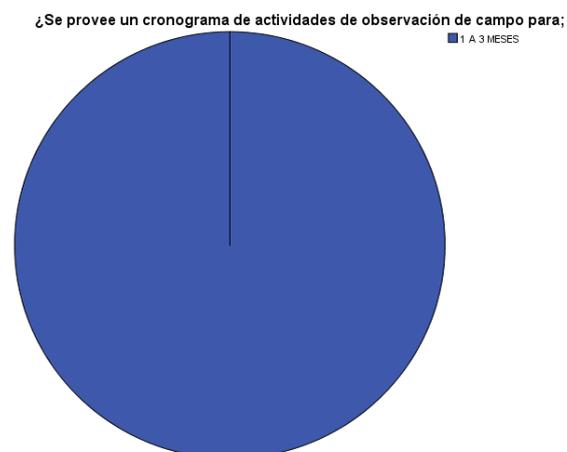
¿Se provee un cronograma de actividades de observación de campo?

Tabla 14: Periodo de cronograma de actividades

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	1 A 3 MESES	1	50,0	100,0	100,0
Perdidos	Sistema	1	50,0		
	Total	2	100,0		

Fuente: Elaboración de Autor

Gráfico 8: Periodo de cronograma de actividades



Fuente: Elaboración de Autor

Se realizan los programas de actividades de 1 a 3 meses en Elecaastro, y en forma mensual en Transelectric.

¿Qué método utiliza para las depreciaciones?

Tabla 15: Método de depreciación

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido LINEA RECTA	2	100,0	100,0	100,0

Fuente: Elaboración de Autor

Las dos empresas utilizan el método de línea recta para las depreciaciones de sus activos

¿Hubo incremento en propiedad planta y equipo?

Tabla 16: Incremento en propiedad, planta y equipo

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido SI	2	100,0	100,0	100,0

Fuente: Elaboración de Autor

Si hubo incremento de activos en las dos empresas debido al incremento de los proyectos eléctricos.

A través del estudio de las Empresas de Transmisión, con la obtención de información mediante entrevistas, encuestas y observación de campo aplicando la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 37), Provisión para desmantelamiento de activos, a los Estados Financieros se ha podido determinar cuál es el impacto financiero con dicha normativa.

- Identificar la situación financiera en las Empresas de Transmisión en la Zona Sur.
- Desarrollar el Método para el cálculo de la Provisión de Desmontaje o Desmantelamiento, con la aplicación de NIC 37.
- Determinar el impacto financiero en las cuentas patrimoniales y de resultados en las Empresas de Transmisión.

Luego de analizar todos los componentes de las empresas, como son: sus activos, propiedad planta y equipo, sus pasivos, su patrimonio, ventas y la utilidad, poniendo mayor énfasis en los activos de las Torres de Transmisión, objeto de estudio, con sus costos se determina la afección con el cálculo de las provisiones por desmantelamiento, a partir del año 2013.

Con los datos aquí mostrados se han obtenido los análisis financieros de las Empresas y con su interpretación se podrá conocer cuál es el impacto financiero. Los índices que se han escogido son los siguientes:

Finanzas. A continuación se presenta los Estados Financieros con los siguientes análisis:

- Análisis Vertical
- Análisis Horizontal
- Análisis Vertical con Provisiones de Desmantelamiento
- Análisis Horizontal con Provisiones de Desmantelamiento
- Comparación de Indicadores Financieros

Tabla 17: Elecaustro Análisis Vertical Estado Financiero

ELECAUSTRO S. A. ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA ANALISIS VERTICAL	2012	%	2013	
ACTIVO	154.825.978,42	100%	158.587.300,58	100%
ACTIVO CORRIENTE	26.186.196,30	16,91%	26.164.519,42	16,50%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	4.257.437,21	2,75%	3.827.099,42	2,41%
ACTIVOS FINANCIEROS	14.003.502,65	9,04%	15.089.104,67	9,51%
EXISTENCIAS	3.073.626,98	1,99%	2.850.788,32	1,80%
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	3.349.300,17	2,16%	2.929.961,04	1,85%
ACTIVOS POR IMPUESTOS IVA CORRIENTES	1.467.565,97	0,95%	1.467.565,97	0,93%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	34.763,32	0,02%	-	0,00%
ACTIVO NO CORRIENTE	128.639.782,12	83,09%	132.422.781,16	83,50%
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	126.094.477,19	81,44%	118.713.382,85	74,86%
TERRENOS Y SERVIDUMBRES	2.010.116,00	1,30%	2.850.041,99	1,80%
EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	5.173.376,42	3,34%	5.173.376,42	3,26%
OBRAS HIDRAULICAS	72.382.436,57	46,75%	72.390.829,50	45,65%
INSTALACIONES ELECTROMECANICAS HIDRO	43.139.204,63	27,86%	29.788.565,44	18,78%
DEPOSITO DE COMBUSTIBLES COMBUSTION	160.089,71	0,10%	339.935,96	0,21%
OTROS EQUIPOS DE LAS CENTRALES	3.340.218,66	2,16%	3.340.218,66	2,11%
EQUIPOS Y LINEA TRANSMISION OCAÑA	-	0,00%	9.816.392,67	6,19%
SISTEMA SCADA	1.236.453,00	0,80%	2.802.673,67	1,77%
CARRETERAS CAMINOS Y PUENTES	6.086.455,09	3,93%	6.086.455,09	3,84%
VEHICULOS	478.435,20	0,31%	770.952,14	0,49%
INSTALACIONES GENERALES	2.201.657,29	1,42%	1.061.393,98	0,67%
BIENES E INSTALACIONES QUE N SON DE SE	176.508,46	0,11%	584.398,23	0,37%
DEPRECIACION ACUMULADA	10.290.473,84	-6,65%	16.046.441,08	-10,12%
DEPRECIACION OCAÑA	-	0,00%	245.409,82	-0,15%
OBRAS EN CONSTRUCCION	-	0,00%	10.378.105,24	6,54%
ACTIVOS INTANGIBLES	1.680.624,93	1,09%	2.960.161,87	1,87%
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	800.000,00	0,52%	-	0,00%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	64.680,00	0,04%	371.131,20	0,23%
TOTAL DEL ACTIVO	154.825.978,42	100,00%	158.587.300,58	100,00%
PASIVO	37.313.638,07	100%	19.512.588,46	100%
PASIVO CORRIENTE	6.887.430,90	18%	5.901.913,25	30%
PASIVO NO CORRIENTE	30.426.207,17	82%	13.610.675,21	70%
TOTAL PASIVO	37.313.638,07	100%	19.512.588,46	100%
PATRIMONIO				
CAPITAL	95.188.000,00	81,00%	116.491.000,00	83,76%
APORTES DE SOCIOS	1.499.162,59	1,28%	1.499.503,52	1,08%
RESERVAS	1.509.958,18	1,28%	1.597.894,97	1,15%
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-	0,00%	4.282.559,35	3,08%
RESULTADOS ACUMULADOS	19.287.950,83	16,41%	14.919.181,57	10,73%
RESULTADO DEL EJERCICIO	27.268,75	0,02%	284.572,71	0,20%
TOTAL PATRIMONIO	117.512.340,35	100,00%	139.074.712,12	100,00%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	154.825.978,42		158.587.300,58	

Fuente: Elaboración del Autor

Tabla 18: Elecaustro Análisis Vertical Estado de Resultados

ELECAUSTRO S.A.				
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRADOS				
ANALISIS VERTICAL				
INGRESOS	20.257.733,89	100,00%	27.783.096,73	100,00%
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	20.018.942,60	99,00%	26.754.355,68	96,30%
PRODUCCION DE ENERGIA	20.018.942,60	98,82%	26.754.355,68	96,30%
OTROS INGRESOS	238.791,29	1,18%	1.028.741,05	3,70%
INTERESES FINANCIEROS	11.181,87	0,06%	98.149,63	0,35%
OTROS INGRESOS	227.609,42	1,12%	930.591,42	3,35%
TOTAL INGRESOS	20.257.733,89	100,00%	27.783.096,73	100,00%
COSTOS	20.230.465,14	100,00%	27.498.524,02	100,00%
COSTOS DE OPERACIÓN	7.736.831,91	38,00%	10.291.285,71	37,42%
COSTO DE AMINISTRACION	5.026.860,54	24,85%	4.600.936,09	16,73%
COSTO DE DEPRECIACION PROPIEDAD PI	5.937.827,08	29,35%	6.028.943,13	21,92%
COSTO POR AMORTIZACION DE INTANGIBI	13.507,16	0,07%	30.433,06	0,11%
OTROS COSTOS	67.494,68	0,33%	1.687.269,60	6,14%
CONTRIBUCIONES ESPECIALES	442.612,53	2,19%	493.822,40	1,80%
VARIOS	780.610,51	3,86%	658.724,40	2,40%
COSTOS ESTADO DEL BUEN VIVIR	224.720,73	1,11%	3.707.109,63	13,48%
TOTAL COSTOS	20.230.465,14	100,00%	27.498.524,02	100,00%
TOTAL RESULTADO OPERATIVO	27.268,75		284.572,71	

Fuente: Elaboración del Autor

Tabla 19: Elecaustro Análisis Horizontal Estado Financiero

ELECAUSTRO S. A. ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	2012	2013	A. Horizontal	Variación
ACTIVO	154.825.978,42	158.587.300,58	3.761.322,16	2,37%
ACTIVO CORRIENTE	26.186.196,30	26.164.519,42	- 21.676,88	-0,08%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	4.257.437,21	3.827.099,42	- 430.337,79	-11,24%
ACTIVOS FINANCIEROS	14.003.502,65	15.089.104,67	1.085.602,02	7,19%
EXISTENCIAS	3.073.626,98	2.850.788,32	- 222.838,66	-7,82%
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	3.349.300,17	2.929.961,04	- 419.339,13	-14,31%
ACTIVOS POR IMPUESTOS IVA CORRIENTES	1.467.565,97	1.467.565,97	-	0,00%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	34.763,32	-	- 34.763,32	0,00%
ACTIVO NO CORRIENTE	128.639.782,12	132.422.781,16	3.782.999,04	2,86%
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	126.094.477,19	118.713.382,85	- 7.381.094,34	-6,22%
TERRENOS Y SERVIDUMBRES	2.010.116,00	2.850.041,99	839.925,99	29,47%
EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	5.173.376,42	5.173.376,42	-	0,00%
OBRAS HIDRAULICAS	72.382.436,57	72.390.829,50	8.392,93	0,01%
INSTALACIONES ELECTROMECAICAS HIDRO	43.139.204,63	29.788.565,44	- 13.350.639,19	-44,82%
DEPOSITO DE COMBUSTIBLES COMBUSTION	160.089,71	339.935,96	179.846,25	52,91%
OTROS EQUIPOS DE LAS CENTRALES	3.340.218,66	3.340.218,66	-	0,00%
EQUIPOS Y LINEA TRANSMISION OCAÑA	-	9.816.392,67	9.816.392,67	100,00%
SISTEMA SCADA	1.236.453,00	2.802.673,67	1.566.220,67	55,88%
CARRETERAS CAMINOS Y PUENTES	6.086.455,09	6.086.455,09	-	0,00%
VEHICULOS	478.435,20	770.952,14	292.516,94	37,94%
INSTALACIONES GENERALES	2.201.657,29	1.061.393,98	- 1.140.263,31	-107,43%
BIENES E INSTALACIONES QUE N SON DE SE	176.508,46	584.398,23	407.889,77	69,80%
DEPRECIACION ACUMULADA	10.290.473,84	16.046.441,08	5.755.967,24	35,87%
DEPRECIACION OCAÑA	-	245.409,82	245.409,82	100,00%
OBRAS EN CONSTRUCCION	-	10.378.105,24	10.378.105,24	100,00%
ACTIVOS INTANGIBLES	1.680.624,93	2.960.161,87	1.279.536,94	43,23%
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	800.000,00	-	- 800.000,00	100,00%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	64.680,00	371.131,20	306.451,20	82,57%
TOTAL DEL ACTIVO	154.825.978,42	158.587.300,58	3.761.322,16	2,37%
PASIVO	37.313.638,07	19.512.588,46	- 17.801.049,61	-91,23%
PASIVO CORRIENTE	6.887.430,90	5.901.913,25	- 985.517,65	-16,70%
PASIVO NO CORRIENTE	30.426.207,17	13.610.675,21	- 16.815.531,96	-123,55%
TOTAL PASIVO	37.313.638,07	19.512.588,46	- 17.801.049,61	-91,23%
PATRIMONIO				
CAPITAL	95.188.000,00	116.491.000,00	21.303.000,00	18,29%
APORTES DE SOCIOS	1.499.162,59	1.499.503,52	340,93	0,02%
RESERVAS	1.509.958,18	1.597.894,97	87.936,79	5,50%
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-	4.282.559,35	4.282.559,35	100,00%
RESULTADOS ACUMULADOS	19.287.950,83	14.919.181,57	- 4.368.769,26	-29,28%
RESULTADO DEL EJERCICIO	27.268,75	284.572,71	257.303,96	90,42%
TOTAL PATRIMONIO	117.512.340,35	139.074.712,12	21.562.371,77	15,50%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	154.825.978,42	158.587.300,58	3.761.322,16	2,37%

Fuente: Elaboración del Autor

Tabla 20: Elecaustro Análisis Horizontal Estado de Resultados

ELECAUSTRO S.A.				
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRADOS				
ANÁLISIS HORIZONTAL	2012	2013	A. Horizontal	Variación
INGRESOS	20.257.733,89	27.783.096,73	7.525.362,84	27,09%
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	20.018.942,60	26.754.355,68	6.735.413,08	25,18%
PRODUCCION DE ENERGIA	20.018.942,60	26.754.355,68	6.735.413,08	25,18%
OTROS INGRESOS	238.791,29	1.028.741,05	789.949,76	76,79%
INTERESES FINANCIEROS	11.181,87	98.149,63	86.967,76	88,61%
OTROS INGRESOS	227.609,42	930.591,42	702.982,00	75,54%
TOTAL INGRESOS	20.257.733,89	27.783.096,73	7.525.362,84	27,09%
			-	
COSTOS	20.230.465,14	27.498.524,02	7.268.058,88	26,43%
COSTOS DE OPERACIÓN	7.736.831,91	10.291.285,71	2.554.453,80	24,82%
COSTO DE AMINISTRACION	5.026.860,54	4.600.936,09	- 425.924,45	-9,26%
COSTO DE DEPRECIACION PROPIEDAD PLANI	5.937.827,08	6.028.943,13	91.116,05	1,51%
COSTO POR AMORTIZACION DE INTANGIBLES	13.507,16	30.433,06	16.925,90	55,62%
OTROS COSTOS	67.494,68	1.687.269,60	1.619.774,92	96,00%
CONTRIBUCIONES ESPECIALES	442.612,53	493.822,40	51.209,87	10,37%
VARIOS	780.610,51	658.724,40	- 121.886,11	-18,50%
COSTOS ESTADO DEL BUEN VIVIR	224.720,73	3.707.109,63	3.482.388,90	93,94%
TOTAL COSTOS	20.230.465,14	27.498.524,02	7.268.058,88	26,43%
TOTAL RESULTADO OPERATIVO	27.268,75	284.572,71	257.303,96	90,42%

Fuente: Elaboración del Autor

Tabla 21: Elecaustro Indicadores Financieros 2012 - 2013

INDICADORES FINANCIEROS		ELECAUSTRO	
AÑO		2012	2013
RAZONES DE RENTABILIDAD			
1.- Margen de Utilidad	utilidad neta ventas	0,13%	1,02%
2.- Margen Bruto	ventas- c. ventas Ventas	24,95%	17,58%
3.- Rendimiento sobre activos(ROA)	Util.Neta Total Activo	0,02%	0,18%
4.- Rendimiento sobre patrimonio(ROE)	Util.Neta Patrimonio	0,07%	1,46%
RAZONES DE LIQUIDEZ			
1.- Razon Corriente Capital de Trabajo	Activos Corrientes Pasivos Corrientes	3,80	4,43
2.- Razon Rapida Prueba ácida	Activo corriente - Inventarios Pasivos Corrientes	3,36	3,95
RAZONES DE ENDEUDAMIENTO			
1.- Deuda / Activos Nivel de endeudamiento	Total pasivo Total activo	1,00	1,00
2.- Apalancamiento	Total pasivo Patrimonio	0,32	0,14

Fuente: Elaboración del Autor

Mediante el análisis financiero que se han determinado en los años 2012 y 2013 respecto a las ventas de Elecaustro del 2013 son un 27% más que las del 2012, debido a la puesta en marcha del Proyecto Ocaña.

Referente a los datos de Cartera, notamos que el promedio de crecimiento de Cuentas por Cobrar a Clientes es solamente 8%.

Los costos también aumentan en un 26% debido al aumento de las ventas, pero es proporcionalmente menor, esto se debe a los procesos implementados, al costo de materiales a pesar de aquello el margen de utilidad ha sido mayor cada año. Esto se ve reflejando en las utilidades que en promedio han tenido un crecimiento del 90%.

Provisiones para desmantelamiento en los Estados Financieros: Posterior al análisis financiero inicial, se realizó un estudio de las provisiones y su relación en los diferentes

grupos del balance, según indica la NIC 16 que el costo de desmantelamiento es parte del activo y según NIC 37 la provisión es un pasivo, dentro el reconocimiento de mencionada provisión existe una obligación implícita debido a los factores de desmontaje o retiro de equipos del lugar donde están instalados, en este caso de las estructuras de las Torres, también puede coexistir la rehabilitación de daños ambientales en las áreas construidas.

Para la aplicación de la NIC 37 se considera en primera instancia la interpretación de CINIIF 1 Cambios en pasivos existentes por retiro, desmantelamiento o similares, aborda lo siguiente;

Modificación: en la salida de recursos para cumplir con la obligación proyectada en los flujos de efectivo.

Cambio: operado por la tasa activa referencial del Banco Central empleada para medir el valor del dinero en el tiempo, actualmente es 8,19%.

Incremento: que refleje el paso del tiempo o la reversión del proceso de inflación según la tasa activa referencial.

La norma emite tres criterios para reconocerlos contablemente.

- Primero. Monto de los cambios en el pasivo, se añaden o deducen del costo del activo correspondiente en el ejercicio actual, esto es por los cambios en el pasivo que modificarán la revaluación o devaluación reconocidas previamente en el activo. Una disminución en el pasivo se reconocerá en el Resultado Integral e incrementará el excedente de revaluación. Un aumento en el pasivo se reconocerá en el Resultado Integral y reducirá el excedente de revaluación, excepto que deben ser reconocidos en el resultado del ejercicio.
- Segundo. El importe a deducir del costo del Activo no será superior a su importe en libros, el exceso será reconocido como ingresos del ejercicio. De resultar la disminución del Pasivo superior al importe en libros del activo de haber sido medido al modelo del costo, el exceso será reconocido en resultados del ejercicio.
- Tercero. De ser sumado al costo del activo, se evaluará si es un indicio de no ser recuperado totalmente el nuevo importe del activo.

La Depreciación del Activo, se efectúa del monto de la estimación inicial ajustada con la provisión de desmantelamiento e incorporada en el costo del bien, en este caso en la Torre de Transmisión, la cual será depreciada a lo largo de la vida útil para 40 años.

Actualización Periódica, del pasivo es decir de la provisión de desmantelamiento a su valor presente se reconocerá como gasto financiero, en el resultado del ejercicio conforme se produzca.

Cálculo del Valor Actual:

Según la información proporcionada por los técnicos, con el estudio de factibilidad de carga como voltaje y corriente, la capacidad de energía eléctrica va a ser diferente luego de 40 años de vida útil del bien puesto que se deberá incurrir en una erogación de dinero mayor a 9.819.392,67 dólares para el retiro de las Torres de Transmisión, la cual sigue un proceso, desmontarla y transportarla y la adecuación en el sitio que fueron instaladas.

El valor actual de 9.819.392,67 dólares con una tasa de interés del 8.19% sería:

$$\text{Valor actual} = 9.819.392,67 (1+0.0819)^{-40} = 421.179,37 \text{ dólares}$$

El resultado de \$421.179,37 es el valor actual de los \$9.819.392,67 a una tasa de interés del 8.19%

Una vez identificado el importe estimado de los costes de desmantelamiento o retiro del bien inmovilizado, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asentó. La empresa adquiere estas obligaciones a partir del funcionamiento del inmovilizado, luego se procede con la contabilización respectiva de la depreciación como de la provisión y gastos financieros.

TRANSACCIONES		
1		
102 COSTO ACTIVO TORRE DE TRANSMISION	9.816.392,67	
11 BANCOS		9.816.392,67
Por construcción de Torre, incremento al Activo		
2		
1021 COSTO POR DESMONTAJE DE TORRE	421.179,37	
211 PROVISION DESMONTAJE EQUIPOS DE TORRE		421.179,37
Por reconocimiento de la provisión año 1		
3		
711 GASTO DEPRECIACION TORRE	245.409,82	
71102 GASTO PROVISION DEPRECIACION TORRE	10.529,48	
10291 DEP ACUMULADA TORRE		245.409,82
10292 DEP ACUMULADA PROVISION TORRE		10.529,48
Por registro año 1 de depreciación y de su provisión a 40 años		
4		
511 GASTOS FINANCIEROS POR DESMONTAJE	34.494,59	
211 PROVISION DESMONTAJE EQUIPOS DE TORRE		34.494,59
Por actualización de provisión a fin de año		

Ilustración 1: Transacciones provisiones

Tabla 22: Elecaastro Cálculo de Provisiones para Desmantelamiento

CALCULO				
AÑO	INICIO AÑO	AJUSTE ANUAL	V PRESENTE	AÑO BASE
0	1	421,179.37	421,179.37	40
1	2	34,494.59	455,673.96	39
2	3	37,319.70	492,993.66	38
3	4	40,376.18	533,369.84	37
4	5	43,682.99	577,052.83	36
5	6	47,260.63	624,313.45	35
6	7	51,131.27	675,444.73	34
7	8	55,318.92	730,763.65	33
8	9	59,849.54	790,613.19	32
9	10	64,751.22	855,364.41	31
10	11	70,054.35	925,418.76	30
11	12	75,791.80	1,001,210.56	29
12	13	81,999.14	1,083,209.70	28
13	14	88,714.87	1,171,924.57	27
14	15	95,980.62	1,267,905.20	26
15	16	103,841.44	1,371,746.63	25
16	17	112,346.05	1,484,092.68	24
17	18	121,547.19	1,605,639.87	23
18	19	131,501.91	1,737,141.78	22
19	20	142,271.91	1,879,413.69	21
20	21	153,923.98	2,033,337.67	20
21	22	166,530.36	2,199,868.03	19
22	23	180,169.19	2,380,037.22	18
23	24	194,925.05	2,574,962.26	17
24	25	210,889.41	2,785,851.67	16
25	26	228,161.25	3,014,012.93	15
26	27	246,847.66	3,260,860.59	14
27	28	267,064.48	3,527,925.07	13
28	29	288,937.06	3,816,862.13	12
29	30	312,601.01	4,129,463.14	11
30	31	338,203.03	4,467,666.17	10
31	32	365,901.86	4,833,568.03	9
32	33	395,869.22	5,229,437.25	8
33	34	428,290.91	5,657,728.16	7
34	35	463,367.94	6,121,096.10	6
35	36	501,317.77	6,622,413.87	5
36	37	542,375.70	7,164,789.56	4
37	38	586,796.27	7,751,585.83	3
38	39	634,854.88	8,386,440.71	2
39	40	686,849.49	9,073,290.20	1
40	41	743,102.47	9,816,392.67	0

Fuente: Elaboración de Autor

Tabla 23: Elecaastro Análisis Vertical Estado Financiero con Provisiones

AÑO	2012	2013	A .vertical
ACTIVO	154.825.978,42	158.587.300,58	100,00%
ACTIVO CORRIENTE	26.186.196,30	26.164.519,42	16,50%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	4.257.437,21	3.827.099,42	2,41%
ACTIVOS FINANCIEROS	14.003.502,65	15.089.104,67	9,51%
CUENTAS POR COBRAR VENTA ENERGIA	15.967.189,11	17.435.733,09	10,99%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	137.265,13	18.699,90	0,01%
PROVISION CARTERA	- 2.100.951,59	- 2.365.328,32	-1,49%
EXISTENCIAS	3.073.626,98	2.850.788,32	1,80%
BODEGAS	3.046.720,40	2.815.710,94	1,78%
EXISTENCIAS DE SUMINISTROS Y MATERIALES	26.906,58	33.041,11	0,02%
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	3.349.300,17	2.929.961,04	1,85%
ACTIVOS POR IMPUESTOS IVA CORRIENTES	1.467.565,97	1.467.565,97	0,93%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	34.763,32	-	0,00%
ACTIVO NO CORRIENTE	128.639.782,12	132.833.431,05	83,76%
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	126.094.477,19	119.124.032,74	75,12%
TERRENOS Y SERVIDUMBRES	2.010.116,00	2.850.041,99	1,80%
EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	5.173.376,42	5.173.376,42	3,26%
OBRAS HIDRAULICAS	72.382.436,57	72.390.829,50	45,65%
INSTALACIONES ELECTROMECANICAS HIDROELECTR	43.139.204,63	29.788.565,44	18,78%
DEPOSITO DE COMBUSTIBLES COMBUSTION INTERNA	160.089,71	339.935,96	0,21%
OTROS EQUIPOS DE LAS CENTRALES	3.340.218,66	3.340.218,66	2,11%
EQUIPOS Y LINEA TRANSMISION OCAÑA	-	10.237.572,04	6,46%
SISTEMA SCADA	1.236.453,00	2.802.673,67	1,77%
CARRETERAS CAMINOS Y PUENTES	6.086.455,09	6.086.455,09	3,84%
VEHICULOS	478.435,20	770.952,14	0,49%
INSTALACIONES GENERALES	2.201.657,29	1.061.393,98	0,67%
BIENES E INSTALACIONES QUE N SON DE SERVICIO	176.508,46	584.398,23	0,37%
DEPRECIACION ACUMULADA	- 10.290.473,84	- 16.046.441,08	-10,12%
DEPRECIACION OCAÑA	-	- 245.409,82	-0,15%
DEPRECIACION PROVISION OCAÑA	-	- 10.529,48	-0,01%
OBRAS EN CONSTRUCCION	-	10.378.105,24	6,54%
ACTIVOS INTANGIBLES	1.680.624,93	2.960.161,87	1,87%
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	800.000,00	-	0,00%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	64.680,00	371.131,20	0,23%
TOTAL DEL ACTIVO	154.825.978,42	158.997.950,47	100,26%
PASIVO	37.313.638,07	19.968.262,42	100,00%
PASIVO CORRIENTE	6.887.430,90	5.901.913,25	29,56%
CUENTAS POR PAGAR	3.457.943,77	2.438.092,65	12,49%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2.831.350,96	42.908,59	0,22%
FONDOS ROTATIVOS	-	2.786,83	0,01%
IMPUESTOS Y RETENCIONES SRI	52.072,97	95.668,25	0,49%
BENEFICIOS A EMPLEADOS	298.060,66	211.187,34	1,08%
PROVISIONES A CORTO PLAZO	3.079.353,50	3.156.965,01	16,18%
PASIVO NO CORRIENTE	30.426.207,17	14.066.349,17	72,09%
DOCUMENTOS POR PAGAR PROYECTOS	3.720.723,00	3.500.000,00	17,94%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	23.486.267,25	5.953.156,80	30,51%
PROVISIONES A EMPLEADOS	3.219.216,92	4.157.518,41	21,31%
PROVISIONES POR DESMANTELAMIENTO	-	455.673,96	2,34%
TOTAL PASIVO	37.313.638,07	19.968.262,42	102,34%
PATRIMONIO			
CAPITAL	95.188.000,00	116.491.000,00	100,00%
APORTES DE SOCIOS	1.499.162,59	1.499.503,52	1,29%
RESERVAS	1.509.958,18	1.597.894,97	1,37%
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-	4.282.559,35	3,68%
RESULTADOS ACUMULADOS	19.287.950,83	14.919.181,57	12,81%
RESULTADO DEL EJERCICIO	27.268,75	239.548,64	0,21%
TOTAL PATRIMONIO	117.512.340,35	139.029.688,05	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	154.825.978,42	158.997.950,47	

Fuente: Elaboración del Autor

Tabla 24: Elecaustro Análisis Vertical Estado de Resultados con Provisiones

ELECAUSTRO S.A.			
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRADOS			
ANALISIS VERTICAL CON PROVISIONES	2012	2013	A .vertical
INGRESOS	20,257,733.89	27,783,096.73	100.00%
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	20,018,942.60	26,754,355.68	96.30%
PRODUCCION DE ENERGIA	20,018,942.60	26,754,355.68	96.30%
OTROS INGRESOS	238,791.29	1,028,741.05	3.70%
INTERESES FINANCIEROS	11,181.87	98,149.63	0.35%
OTROS INGRESOS	227,609.42	930,591.42	3.35%
TOTAL INGRESOS	20,257,733.89	27,783,096.73	100.00%
COSTOS	20,230,465.14	27,543,548.09	100.00%
COSTOS DE OPERACIÓN	7,736,831.91	10,291,285.71	37.36%
COSTO DE AMINISTRACION	5,026,860.54	4,600,936.09	16.70%
COSTO DE DEPRECIACION PROPIEDAD PLANTA Y EQ	5,937,827.08	6,028,943.13	21.89%
COSTO POR PROVISIONES DESMANTELAMIENTO		10,529.48	0.04%
COSTO POR AMORTIZACION DE INTANGIBLES	13,507.16	30,433.06	0.11%
OTROS COSTOS	67,494.68	1,687,269.60	6.13%
CONTRIBUCIONES ESPECIALES	442,612.53	493,822.40	1.79%
COSTOS FINANCIEROS POR PROVISIONES		34,494.59	0.13%
VARIOS	780,610.51	658,724.40	2.39%
COSTOS ESTADO DEL BUEN VIVIR	224,720.73	3,707,109.63	13.46%
TOTAL COSTOS	20,230,465.14	27,543,548.09	100.00%
TOTAL RESULTADO OPERATIVO	27,268.75	239,548.64	

Fuente: Elaboración del Autor

Tabla 25: Elecaastro Análisis Horizontal Estado Financiero con Provisiones

AÑO	2012	2013	A. horiz	Variación
ACTIVO	154.825.978,42	158.587.300,58	3.761.322,16	2,37%
ACTIVO CORRIENTE	26.186.196,30	26.164.519,42	21.676,88	-0,08%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	4.257.437,21	3.827.099,42	430.337,79	-11,24%
ACTIVOS FINANCIEROS	14.003.502,65	15.089.104,67	1.085.602,02	7,19%
CUENTAS POR COBRAR VENTA ENERGIA	15.967.189,11	17.435.733,09	1.468.543,98	8,42%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	137.265,13	18.699,90	118.565,23	-634,04%
PROVISION CARTERA	2.100.951,59	2.365.328,32	264.376,73	11,18%
EXISTENCIAS	3.073.626,98	2.850.788,32	222.838,66	-7,82%
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	3.349.300,17	2.929.961,04	419.339,13	-14,31%
ACTIVOS POR IMPUESTOS IVA CORRIENTES	1.467.565,97	1.467.565,97	-	0,00%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	34.763,32	-	34.763,32	0,00%
ACTIVO NO CORRIENTE	128.639.782,12	132.833.431,05	4.193.648,93	3,16%
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	126.094.477,19	119.124.032,74	6.970.444,45	-5,85%
TERRENOS Y SERVIDUMBRES	2.010.116,00	2.850.041,99	839.925,99	29,47%
EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	5.173.376,42	5.173.376,42	-	0,00%
OBRAS HIDRAULICAS	72.382.436,57	72.390.829,50	8.392,93	0,01%
INSTALACIONES ELECTROMECANICAS HIDRO	43.139.204,63	29.788.565,44	13.350.639,19	-44,82%
DEPOSITO DE COMBUSTIBLES COMBUSTION I	160.089,71	339.935,96	179.846,25	52,91%
OTROS EQUIPOS DE LAS CENTRALES	3.340.218,66	3.340.218,66	-	0,00%
EQUIPOS Y LINEA TRANSMISION OCAÑA	-	10.237.572,04	10.237.572,04	100,00%
SISTEMA SCADA	1.236.453,00	2.802.673,67	1.566.220,67	55,88%
CARRETERAS CAMINOS Y PUENTES	6.086.455,09	6.086.455,09	-	0,00%
VEHICULOS	478.435,20	770.952,14	292.516,94	37,94%
INSTALACIONES GENERALES	2.201.657,29	1.061.393,98	1.140.263,31	-107,43%
BIENES E INSTALACIONES QUE N SON DE SE	176.508,46	584.398,23	407.889,77	69,80%
DEPRECIACION ACUMULADA	10.290.473,84	16.046.441,08	5.755.967,24	35,87%
DEPRECIACION OCAÑA	-	245.409,82	245.409,82	100,00%
DEPRECIACION PROVISION OCAÑA	-	10.529,48	10.529,48	100,00%
OBRAS EN CONSTRUCCION	-	10.378.105,24	10.378.105,24	100,00%
ACTIVOS INTANGIBLES	1.680.624,93	2.960.161,87	1.279.536,94	43,23%
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	800.000,00	-	800.000,00	-
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	64.680,00	371.131,20	306.451,20	82,57%
TOTAL DEL ACTIVO	154.825.978,42	158.997.950,47	4.171.972,05	2,62%
PASIVO	37.313.638,07	19.968.262,42	17.345.375,65	-86,86%
PASIVO CORRIENTE	6.887.430,90	5.901.913,25	985.517,65	-16,70%
CUENTAS POR PAGAR	3.457.943,77	2.438.092,65	1.019.851,12	-41,83%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2.831.350,96	42.908,59	2.788.442,37	-6498,56%
BENEFICIOS A EMPLEADOS	298.060,66	211.187,34	86.873,32	-41,14%
PROVISIONES A CORTO PLAZO	3.079.353,50	3.156.965,01	77.611,51	2,46%
PASIVO NO CORRIENTE	30.426.207,17	14.066.349,17	16.359.858,00	-116,30%
DOCUMENTOS POR PAGAR PROYECTOS	3.720.723,00	3.500.000,00	220.723,00	-6,31%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	23.486.267,25	5.953.156,80	17.533.110,45	0,00%
PROVISIONES A EMPLEADOS	3.219.216,92	4.157.518,41	938.301,49	22,57%
PROVISIONES POR DESMANTELAMIENTO	-	455.673,96	455.673,96	100,00%
TOTAL PASIVO	37.313.638,07	19.968.262,42	17.345.375,65	-86,86%
PATRIMONIO				
CAPITAL	95.188.000,00	116.491.000,00	21.303.000,00	18,29%
APORTES DE SOCIOS	1.499.162,59	1.499.503,52	340,93	0,02%
RESERVAS	1.509.958,18	1.597.894,97	87.936,79	5,50%
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-	4.282.559,35	4.282.559,35	100,00%
RESULTADOS ACUMULADOS	19.287.950,83	14.919.181,57	4.368.769,26	-29,28%
RESULTADO DEL EJERCICIO	27.268,75	239.548,64	212.279,89	88,62%
TOTAL PATRIMONIO	117.512.340,35	139.029.688,05	21.517.347,70	15,48%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	154.825.978,42	158.997.950,47		

Fuente: Elaboración del Autor

Tabla 26: Elecaastro Análisis Horizontal Estado de Resultado con Provisiones

ELECAUSTRO S.A.				
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRADOS				
ANALISIS HORIZONTAL CON PROVISIONES	2012	2013	A. horiz	Variación
INGRESOS	20,257,733.89	27,783,096.73	7,525,362.84	27.09%
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	20,018,942.60	26,754,355.68	6,735,413.08	25.18%
PRODUCCION DE ENERGIA	20,018,942.60	26,754,355.68	6,735,413.08	25.18%
OTROS INGRESOS	238,791.29	1,028,741.05	789,949.76	76.79%
INTERESES FINANCIEROS	11,181.87	98,149.63	86,967.76	88.61%
OTROS INGRESOS	227,609.42	930,591.42	702,982.00	75.54%
TOTAL INGRESOS	20,257,733.89	27,783,096.73	7,525,362.84	27.09%
COSTOS	20,230,465.14	27,543,548.09	7,313,082.95	26.55%
COSTOS DE OPERACIÓN	7,736,831.91	10,291,285.71	2,554,453.80	24.82%
COSTO DE AMINISTRACION	5,026,860.54	4,600,936.09	425,924.45	-9.26%
COSTO DE DEPRECIACION PROPIEDAD PLANTA Y EQ	5,937,827.08	6,028,943.13	91,116.05	1.51%
COSTO POR PROVISIONES DESMANTELAMIENTO		10,529.48	10,529.48	100.00%
COSTO POR AMORTIZACION DE INTANGIBLES	13,507.16	30,433.06	16,925.90	55.62%
OTROS COSTOS	67,494.68	1,687,269.60	1,619,774.92	96.00%
CONTRIBUCIONES ESPECIALES	442,612.53	493,822.40	51,209.87	10.37%
COSTOS FINANCIEROS POR PROVISIONES		34,494.59	34,494.59	100.00%
VARIOS	780,610.51	658,724.40	121,886.11	-18.50%
COSTOS ESTADO DEL BUEN VIVIR	224,720.73	3,707,109.63	3,482,388.90	93.94%
TOTAL COSTOS	20,230,465.14	27,543,548.09	7,313,082.95	26.55%
TOTAL RESULTADO OPERATIVO	27,268.75	239,548.64	212,279.89	88.62%

Fuente: Elaboración del Autor

Con el análisis de los Estados Financieros de Elecaastro con las provisiones de desmantelamiento incluidas, podemos ver que los impactos han tenido mayor relevancia en el margen de la utilidad, debido al incremento de los costos por desmantelamiento, por las depreciaciones y los gastos financiero al aplicar la normativa NIC 37, que se han utilizado para efectos del cálculo, se evidencia también una disminución en el pasivo, y de la misma forma en el patrimonio, sin embargo también se da un incremento en los activos al incrementar por el valor de la provisión que se incorpora al valor del activo de torres.

Tabla 27: Transelectric Análisis Vertical Estado Financiero

AÑO	2012	A .Vertical	2013	A .Vertical
ACTIVO	743.776.213,26	100,00%	722.859.851,04	100,00%
ACTIVO CORRIENTE	1.491.762,91	0,20%	64.435.230,82	-8,91%
DISPONIBLE	31.201.751,48	4,20%	2.970.675,73	0,41%
EXIGIBLE	65.290.010,99	-8,78%	-122.642.056,58	-16,97%
CXC TRANSMISION ENERGIA Y TELECOMUNICION	1.292.643,32	0,17%	2.821.743,35	0,39%
- PROV CUENTAS INCOBRABLES	33.288,84	0,00%	60.846,24	-0,01%
CTAS ENTRE UNIDADES DE NEGOCIO	139.329.434,01	-18,73%	-256.494.018,44	-35,48%
CXC EMPLEADOS CIAS RELACIONADAS	2.714.444,63	0,36%	1.688.501,75	0,23%
OTRAS CXC CORTO PLAZO	6.655.901,75	0,89%	7.551.899,93	1,04%
ANTICIPOS	63.409.722,16	8,53%	121.850.663,07	16,86%
REALIZABLE	35.073.083,57	4,72%	55.137.225,54	7,63%
OTROS ACTIVOS C/P	506.938,85	0,07%	98.924,49	0,01%
ACTIVOS FIJOS	609.431.400,52	81,94%	644.076.598,58	89,10%
ACTIVO FIJO DE GENERACION TRANSMISION	609.431.400,52	81,94%	644.076.598,58	89,10%
ACTIVO FIJO TANGIBLE	609.233.332,05	81,91%	643.129.863,09	88,97%
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	662.866.044,49	89,12%	725.731.184,94	100,40%
EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	95.103.259,90	12,79%	109.243.788,43	15,11%
EQUIPOS SUBESTACIONES	307.497.827,94	41,34%	337.205.507,45	46,65%
POSTES, TORRES, LINEAS DE TRANSMISION	223.191.933,97	30,01%	229.234.363,76	31,71%
EQUIPOS DE TELECOMUNICACION Y FIBRA OPTICA	20.023.098,80	2,69%	27.954.730,96	3,87%
HERRAMIENTAS Y EQUIPO DE TALLER	1.849.990,61	0,25%	1.876.046,41	0,26%
EQUIPO DE LABORATORIO E INGENIERIA	3.462.676,26	0,47%	3.574.027,22	0,49%
EQUIPO DE COMPUTACION	3.693.612,03	0,50%	4.894.192,78	0,68%
MUEBLES Y ENSERES	1.655.446,11	0,22%	1.990.628,11	0,28%
EQUIPO DE TRANSPORTE	2.104.557,21	0,28%	3.756.263,77	0,52%
EQUIPO DE CONSTRUCCION Y MANT	6.459,86	0,00%	1.617.120,36	0,22%
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	4.277.181,80	0,58%	4.384.515,69	0,61%
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE	37.978.055,13	5,11%	39.115.501,56	5,41%
TERRENOS	37.978.055,13	5,11%	39.115.501,56	5,41%
DEPRECIACION ACUMULADA	64.579.466,96	-8,68%	85.641.813,00	-11,85%
- DEP ACUM POSTES, TORRES, LINEAS DE TRANSMISION	27.031.300,61	-3,63%	36.075.010,41	-4,99%
ACTIVOS FIJO INTANGIBLE	409.214,92	0,06%	3.049.947,95	0,42%
- AMORTIZACION ACUMULADA	211.146,45	-0,03%	2.103.212,46	-0,29%
INVERSIONES L/PLAZO OBRAS CONSTRUCCION	124.750.833,14	16,77%	125.347.298,75	17,34%
OTROS ACTIVOS L/P	8.102.216,69	1,09%	17.871.184,53	2,47%
TOTAL DEL ACTIVO	743.776.213,26	100,00%	722.859.851,04	100,00%
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE	844.528.699,42	99,85%	875.336.128,61	99,32%
PASIVO LARGO PLAZO PROV BENEF SOC	1.231.170,02	0,15%	4.492.341,76	0,51%
OTROS PASIVOS	-		1.508.549,89	0,17%
TOTAL PASIVO	845.759.869,44	100,00%	881.337.020,26	100,00%
PATRIMONIO				
RESULTADOS ACUMULADOS	40.241.037,30	39,46%	89.223.243,08	56,30%
RESULTADO DEL EJERCICIO	61.742.618,88	60,54%	69.253.926,14	43,70%
TOTAL PATRIMONIO	101.983.656,18	100,00%	158.477.169,22	100,00%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	743.776.213,26		722.859.851,04	

Fuente: Elaboración del Autor

Tabla 28: Transelectric Análisis Vertical Estado de Resultados

UNIDAD DE NEGOCIO TRANSELECTRIC ESTADO DE RESULTADOS	2012	A .Vertical	2013	A .Vertical
INGRESOS OPERACIONALES				
VENTAS	6.622.950,61	68,69%	9.521.131,23	97,72%
OTROS INGRESOS	3.018.364,12	31,31%	221.912,10	2,28%
TOTAL INGRESOS	9.641.314,73	100,00%	9.743.043,33	100,00%
COSTOS				
COSTOS DE OPERACIÓN	32.801.652,14	45,95%	54.716.798,71	69,26%
COSTOS DE MANTENIMIENTO TORRES	123.527,12	0,17%	5.876.671,06	7,44%
GASTOS DE ADMINISTRACION	-	0,00%	17.124.518,09	21,68%
GASTO DE DEPRECIACIONES	38.458.754,35	53,88%	1.278.981,61	1,62%
TOTAL COSTOS Y GASTOS	71.383.933,61	100,00%	78.996.969,47	100,00%
TOTAL RESULTADO OPERATIVO	- 61.742.618,88		- 69.253.926,14	

Fuente: Elaboración del Autor

Tabla 29: Transelectric Análisis Horizontal Estado Financiero

AÑO	2012	2013	A. Horizontal	Variación
ACTIVO	743.776.213,26	722.859.851,04	- 20.916.362,22	-2,81%
ACTIVO CORRIENTE	1.491.762,91	- 64.435.230,82	- 65.926.993,73	-4419,40%
DISPONIBLE	31.201.751,48	2.970.675,73	- 28.231.075,75	-90,48%
EXIGIBLE	- 65.290.010,99	- 122.642.056,58	- 57.352.045,59	87,84%
CXC TRANSMISION ENERGIA Y TELECOMUNICION	1.292.643,32	2.821.743,35	1.529.100,03	118,29%
- PROV CUENTAS INCOBRABLES	- 33.288,84	- 60.846,24	- 27.557,40	82,78%
CTAS ENTRE UNIDADES DE NEGOCIO	- 139.329.434,01	- 256.494.018,44	- 117.164.584,43	84,09%
CXC EMPLEADOS CIAS RELACIONADAS	2.714.444,63	1.688.501,75	- 1.025.942,88	-37,80%
OTRAS CXC CORTO PLAZO	6.655.901,75	7.551.899,93	895.998,18	13,46%
ANTICIPOS	63.409.722,16	121.850.663,07	58.440.940,91	92,16%
REALIZABLE	35.073.083,57	55.137.225,54	20.064.141,97	57,21%
OTROS ACTIVOS C/P	506.938,85	98.924,49	- 408.014,36	-80,49%
ACTIVOS FIJOS	609.431.400,52	644.076.598,58	34.645.198,06	5,68%
ACTIVO FIJO DE GENERACION TRANSMISION	609.431.400,52	644.076.598,58	34.645.198,06	5,68%
ACTIVO FIJO TANGIBLE	609.233.332,05	643.129.863,09	33.896.531,04	5,56%
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	662.866.044,49	725.731.184,94	62.865.140,45	9,48%
EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	95.103.259,90	109.243.788,43	14.140.528,53	14,87%
EQUIPOS SUBESTACIONES	307.497.827,94	337.205.507,45	29.707.679,51	9,66%
POSTES, TORRES, LINEAS DE TRANSMISION	223.191.933,97	229.234.363,76	6.042.429,79	2,71%
EQUIPOS DE TELECOMUNICACION Y FIBRA OPTICA	20.023.098,80	27.954.730,96	7.931.632,16	39,61%
HERRAMIENTAS Y EQUIPO DE TALLER	1.849.990,61	1.876.046,41	26.055,80	1,41%
EQUIPO DE LABORATORIO E INGENIERIA	3.462.676,26	3.574.027,22	111.350,96	3,22%
EQUIPO DE COMPUTACION	3.693.612,03	4.894.192,78	1.200.580,75	32,50%
MUEBLES Y ENSERES	1.655.446,11	1.990.628,11	335.182,00	20,25%
EQUIPO DE TRANSPORTE	2.104.557,21	3.756.263,77	1.651.706,56	78,48%
EQUIPO DE CONSTRUCCION Y MANT	6.459,86	1.617.120,36	1.610.660,50	24933,37%
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	4.277.181,80	4.384.515,69	107.333,89	2,51%
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE	37.978.055,13	39.115.501,56	1.137.446,43	3,00%
TERRENOS	37.978.055,13	39.115.501,56	1.137.446,43	3,00%
DEPRECIACION ACUMULADA	- 64.579.466,96	- 85.641.813,00	- 21.062.346,04	32,61%
- DEP ACUM POSTES, TORRES, LINEAS DE TRANSMISI	27.031.300,61	- 36.075.010,41	- 9.043.709,80	33,46%
ACTIVOS FIJO INTANGIBLE	409.214,92	3.049.947,95	2.640.733,03	645,32%
- AMORTIZACION ACUMULADA	- 211.146,45	- 2.103.212,46	- 1.892.066,01	896,09%
INVERSIONES L/PLAZO OBRAS CONSTRUCCION	124.750.833,14	125.347.298,75	596.465,61	0,48%
OTROS ACTIVOS L/P	8.102.216,69	17.871.184,53	9.768.967,84	120,57%
TOTAL DEL ACTIVO	743.776.213,26	722.859.851,04	- 20.916.362,22	-2,81%
PASIVO			-	
PASIVO CORRIENTE	844.528.699,42	875.336.128,61	30.807.429,19	3,65%
PASIVO LARGO PLAZO PROV BENEF SOC	1.231.170,02	4.492.341,76	3.261.171,74	264,88%
OTROS PASIVOS	-	1.508.549,89	1.508.549,89	100,00%
TOTAL PASIVO	845.759.869,44	881.337.020,26	35.577.150,82	4,21%
PATRIMONIO			-	
RESULTADOS ACUMULADOS	- 40.241.037,30	- 89.223.243,08	- 48.982.205,78	121,72%
RESULTADO DEL EJERCICIO	- 61.742.618,88	- 69.253.926,14	- 7.511.307,26	12,17%
TOTAL PATRIMONIO	- 101.983.656,18	- 158.477.169,22	- 56.493.513,04	55,39%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	743.776.213,26	722.859.851,04	- 20.916.362,22	-2,81%

Fuente: Elaboración del Autor

Tabla 30: Transelectric Análisis Horizontal Estado de Resultados

UNIDAD DE NEGOCIO TRANSELECTRIC ESTADO DE RESULTADOS	2012	2013	A. Horizontal	Variación
INGRESOS OPERACIONALES				
VENTAS	6.622.950,61	9.521.131,23	2.898.180,62	43,76%
OTROS INGRESOS	3.018.364,12	221.912,10	- 2.796.452,02	-92,65%
TOTAL INGRESOS	9.641.314,73	9.743.043,33	101.728,60	1,06%
COSTOS				
COSTOS DE OPERACIÓN	32.801.652,14	54.716.798,71	21.915.146,57	66,81%
COSTOS DE MANTENIMIENTO TORRES	123.527,12	5.876.671,06	5.753.143,94	4657,39%
GASTOS DE ADMINISTRACION	-	17.124.518,09	17.124.518,09	100,00%
GASTO DE DEPRECIACIONES	38.458.754,35	1.278.981,61	- 37.179.772,74	-96,67%
TOTAL COSTOS Y GASTOS	71.383.933,61	78.996.969,47	7.613.035,86	10,66%
TOTAL RESULTADO OPERATIVO	- 61.742.618,88	- 69.253.926,14	- 7.511.307,26	12,17%

Fuente: Elaboración del Autor

El análisis concerniente a las ventas de Transelectric del año 2013, en relación al 2012 son un 1.06% mayor, y representa a ingresos varios, no a la transportación de energía.

Los gastos también aumentan en un 10.66% debido a los costos incurridos para la transmisión eléctrica, sobre todo al rubro de mantenimiento de torres, el margen de utilidad ha sido negativo para los años 2012 y 2013, razón por lo matriz CELEC realiza directamente la facturación del transporte de energía y luego se consolida la información financiera de todas las Unidades de Negocio, esto se ve reflejando en los Estados Financieros.

Tabla 31: Transelectric Indicadores Financieros 2012 - 2013

INDICADORES FINANCIEROS		TRANSELECTRIC	
AÑOS		2012	2013
RAZONES DE RENTABILIDAD			
1.- Margen de Utilidad =	$\frac{\text{utilidad neta}}{\text{ventas}}$	- 6,40	- 7,11
2.- Margen Bruto =	$\frac{\text{ventas} - \text{c. ventas}}{\text{Ventas}}$	- 6,39	- 4,75
3.- Rendimiento sobre activos(ROA)	$\frac{\text{Util.Neta}}{\text{Total Activo}}$	- 0,08	- 0,10
4.- Rendimiento sobre patrimonio(ROE)	$\frac{\text{Util.Neta}}{\text{Patrimonio}}$	- 0,07	- 0,08
RAZONES DE LIQUIDEZ			
1.- Razon Corriente Capital de Trabajo	$\frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$	0,00	- 0,07
2.- Razon Rapida Prueba ácida	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivos Corrientes}}$	- 0,04	- 0,14
RAZONES DE ENDEUDAMIENTO			
1.- Deuda / Activos Nivel de endeudamiento	$\frac{\text{Total pasivo}}{\text{Total activo}}$	1,14	1,22
2.- Apalancamiento	$\frac{\text{Total pasivo}}{\text{Patrimonio}}$	- 8,29	- 5,56

Fuente: Elaboración del Autor

Tabla 32: Transelectric Análisis Vertical Estado Financiero con Provisiones

AÑO	2012	A.vertical	2013	A.vertical
ACTIVO	743.776.213,26	100,00%	723.461.514,12	100,00%
ACTIVO CORRIENTE	1.491.762,91	0,20%	64.435.230,82	-8,91%
DISPONIBLE	31.201.751,48	4,20%	2.970.675,73	0,41%
EXIGIBLE	- 65.290.010,99	-8,78%	- 122.642.056,58	-16,95%
CXC TRANSMISION ENERGIA Y TELECOMUNICACION	1.292.643,32	0,17%	2.821.743,35	0,39%
- PROV CUENTAS INCOBRABLES	- 33.288,84	0,00%	- 60.846,24	-0,01%
CTAS ENTRE UNIDADES DE NEGOCIO	- 139.329.434,01	-18,73%	- 256.494.018,44	-35,45%
CXC EMPLEADOS CIAS RELACIONADAS	2.714.444,63	0,36%	1.688.501,75	0,23%
OTRAS CXC CORTO PLAZO	6.655.901,75	0,89%	7.551.899,93	1,04%
ANTICIPOS	63.409.722,16	8,53%	121.850.663,07	16,84%
REALIZABLE	35.073.083,57	4,72%	55.137.225,54	7,62%
OTROS ACTIVOS C/P	506.938,85	0,07%	98.924,49	0,01%
ACTIVOS FIJOS	609.431.400,52	81,94%	644.678.261,66	89,11%
ACTIVO FIJO DE GENERACION TRANSMISION	609.431.400,52	81,94%	644.678.261,66	89,11%
ACTIVO FIJO TANGIBLE	609.233.332,05	81,91%	643.731.526,17	88,98%
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	662.866.044,49	89,12%	726.732.890,66	100,45%
EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	95.103.259,90	12,79%	109.243.788,43	15,10%
EQUIPOS SUBESTACIONES	307.497.827,94	41,34%	337.205.507,45	46,61%
POSTES, TORRES, LINEAS DE TRANSMISION	223.191.933,97	30,01%	230.236.069,48	31,82%
EQUIPOS DE TELECOMUNICACION Y FIBRA OPTICA	20.023.098,80	2,69%	27.954.730,96	3,86%
HERRAMIENTAS Y EQUIPO DE TALLER	1.849.990,61	0,25%	1.876.046,41	0,26%
EQUIPO DE LABORATORIO E INGENIERIA	3.462.676,26	0,47%	3.574.027,22	0,49%
EQUIPO DE COMPUTACION	3.693.612,03	0,50%	4.894.192,78	0,68%
MUEBLES Y ENSERES	1.655.446,11	0,22%	1.990.628,11	0,28%
EQUIPO DE TRANSPORTE	2.104.557,21	0,28%	3.756.263,77	0,52%
EQUIPO DE CONSTRUCCION Y MANT	6.459,86	0,00%	1.617.120,36	0,22%
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	4.277.181,80	0,58%	4.384.515,69	0,61%
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE	37.978.055,13	5,11%	39.115.501,56	5,41%
TERRENOS	37.978.055,13	5,11%	39.115.501,56	5,41%
DEPRECIACION ACUMULADA	- 64.579.466,96	-8,68%	- 85.641.813,00	-11,84%
- DEP ACUM POSTES, TORRES, LINEAS DE TRANSMI	- 27.031.300,61	-3,63%	- 36.475.053,05	-5,04%
ACTIVOS FIJO INTANGIBLE	409.214,92	0,06%	3.049.947,95	0,42%
- AMORTIZACION ACUMULADA	- 211.146,45	-0,03%	- 2.103.212,46	-0,29%
INVERSIONES L/PLAZO OBRAS CONSTRUCCION	124.750.833,14	16,77%	125.347.298,75	17,33%
OTROS ACTIVOS L/P	8.102.216,69	1,09%	17.871.184,53	2,47%
TOTAL DEL ACTIVO	743.776.213,26	100,00%	723.461.514,12	100,00%
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE	844.528.699,42	99,85%	875.336.128,61	99,20%
PASIVO LARGO PLAZO PROV BENEF SOC	1.231.170,02	0,15%	4.492.341,76	0,51%
OTROS PASIVOS	-		1.508.549,89	0,17%
PROVISIONES POR DESMANTELAMIENTO			1.071.825,12	
TOTAL PASIVO	845.759.869,44	100,00%	882.408.845,38	100,00%
PATRIMONIO				
RESULTADOS ACUMULADOS	- 40.241.037,30	39,46%	- 89.223.243,08	56,13%
RESULTADO DEL EJERCICIO	- 61.742.618,88	60,54%	- 69.724.088,18	43,87%
TOTAL PATRIMONIO	- 101.983.656,18	100,00%	- 158.947.331,26	100,00%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	743.776.213,26		723.461.514,12	

Fuente: Elaboración del Autor

Tabla 33: Transelectric Análisis Vertical Estado de Resultados con Provisiones

UNIDAD DE NEGOCIO TRANSELECTRIC ESTADO DE RESULTADOS CON PROVISIONES	2012	A .vertical	2013	A .vertical
INGRESOS				
VENTAS	6.622.950,61	68,69%	9.521.131,23	97,72%
OTROS INGRESOS	3.018.364,12	31,31%	221.912,10	2,28%
TOTAL INGRESOS	9.641.314,73	100,00%	9.743.043,33	100,00%
COSTOS				
COSTOS DE OPERACIÓN	32.801.652,14	45,95%	54.716.798,71	68,85%
COSTOS DE MANTENIMIENTO TORRES	123.527,12	0,17%	5.876.671,06	7,40%
GASTOS DE ADMINISTRACION	-	0,00%	17.124.518,09	21,55%
GASTO DE DEPRECIACIONES	38.458.754,35	53,88%	1.278.981,61	1,61%
COSTO DEP ACUMULADA TORRES	-	0,00%	375.000,00	0,47%
COSTO PROVISION DEP ACUM PROVISION TORRES	-	0,00%	25.042,64	0,03%
		0,00%		0,00%
COSTOS FINANCIEROS POR PROVISIONES	-	0,00%	70.119,40	0,09%
TOTAL COSTOS	71.383.933,61	100,00%	79.467.131,51	100,00%
TOTAL RESULTADO OPERATIVO	- 61.742.618,88		- 69.724.088,18	

Fuente: Elaboración del Autor

Tabla 34: Transelectric Análisis Horizontal Estado Financiero con Provisiones

AÑO	2012	2013	A. horiz	Variación
ACTIVO	743.776.213,26	723.461.514,12	- 20.314.699,14	-2,73%
ACTIVO CORRIENTE	1.491.762,91	- 64.435.230,82	- 65.926.993,73	-4419,40%
DISPONIBLE	31.201.751,48	2.970.675,73	- 28.231.075,75	-90,48%
EXIGIBLE	- 65.290.010,99	- 122.642.056,58	- 57.352.045,59	87,84%
CXC TRANSMISION ENERGIA Y TELECOMUNICACION	1.292.643,32	2.821.743,35	1.529.100,03	118,29%
- PROV CUENTAS INCOBRABLES	- 33.288,84	- 60.846,24	- 27.557,40	82,78%
CTAS ENTRE UNIDADES DE NEGOCIO	- 139.329.434,01	- 256.494.018,44	- 117.164.584,43	84,09%
CXC EMPLEADOS CIAS RELACIONADAS	2.714.444,63	1.688.501,75	- 1.025.942,88	-37,80%
OTRAS CXC CORTO PLAZO	6.655.901,75	7.551.899,93	895.998,18	13,46%
ANTICIPOS	63.409.722,16	121.850.663,07	58.440.940,91	92,16%
REALIZABLE	35.073.083,57	55.137.225,54	20.064.141,97	57,21%
OTROS ACTIVOS C/P	506.938,85	98.924,49	- 408.014,36	-80,49%
ACTIVOS Fijos	609.431.400,52	644.678.261,66	35.246.861,14	5,78%
ACTIVO FIJO DE GENERACION TRANSMISION	609.431.400,52	644.678.261,66	35.246.861,14	5,78%
ACTIVO FIJO TANGIBLE	609.233.332,05	643.731.526,17	34.498.194,12	5,66%
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	662.866.044,49	726.732.890,66	63.866.846,17	9,63%
EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	95.103.259,90	109.243.788,43	14.140.528,53	14,87%
EQUIPOS SUBESTACIONES	307.497.827,94	337.205.507,45	29.707.679,51	9,66%
POSTES, TORRES, LINEAS DE TRANSMISION	223.191.933,97	230.236.069,48	7.044.135,51	3,16%
EQUIPOS DE TELECOMUNICACION Y FIBRA OPTICA	20.023.098,80	27.954.730,96	7.931.632,16	39,61%
HERRAMIENTAS Y EQUIPO DE TALLER	1.849.990,61	1.876.046,41	26.055,80	1,41%
EQUIPO DE LABORATORIO E INGENIERIA	3.462.676,26	3.574.027,22	111.350,96	3,22%
EQUIPO DE COMPUTACION	3.693.612,03	4.894.192,78	1.200.580,75	32,50%
MUEBLES Y ENSERES	1.655.446,11	1.990.628,11	335.182,00	20,25%
EQUIPO DE TRANSPORTE	2.104.557,21	3.756.263,77	1.651.706,56	78,48%
EQUIPO DE CONSTRUCCION Y MANT	6.459,86	1.617.120,36	1.610.660,50	24933,37%
EQUIPO DE COMUNICACION	4.277.181,80	4.384.515,69	107.333,89	2,51%
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE	37.978.055,13	39.115.501,56	1.137.446,43	3,00%
TERRENOS	37.978.055,13	39.115.501,56	1.137.446,43	3,00%
DEPRECIACION ACUMULADA	- 64.579.466,96	- 85.641.813,00	- 21.062.346,04	32,61%
- DEP ACUM POSTES, TORRES, LINEAS DE TRANSMISION	- 27.031.300,61	- 36.475.053,05	- 9.443.752,44	34,94%
ACTIVOS FIJO INTANGIBLE	409.214,92	3.049.947,95	2.640.733,03	645,32%
- AMORTIZACION ACUMULADA	- 211.146,45	- 2.103.212,46	- 1.892.066,01	896,09%
INVERSIONES L/PLAZO OBRAS CONSTRUCCION	124.750.833,14	125.347.298,75	596.465,61	0,48%
OTROS ACTIVOS L/P	8.102.216,69	17.871.184,53	9.768.967,84	120,57%
TOTAL DEL ACTIVO	743.776.213,26	723.461.514,12	- 20.314.699,14	-2,73%
PASIVO			-	
PASIVO CORRIENTE	844.528.699,42	875.336.128,61	30.807.429,19	3,65%
PASIVO LARGO PLAZO PROV BENEF SOC	1.231.170,02	4.492.341,76	3.261.171,74	264,88%
OTROS PASIVOS	-	1.508.549,89	1.508.549,89	100,00%
PROVISIONES POR DESMANTELAMIENTO		1.071.825,12		
TOTAL PASIVO	845.759.869,44	882.408.845,38	36.648.975,94	4,33%
PATRIMONIO			-	
RESULTADOS ACUMULADOS	- 40.241.037,30	- 89.223.243,08	- 48.982.205,78	121,72%
RESULTADO DEL EJERCICIO	- 61.742.618,88	- 69.724.088,18	- 7.981.469,30	0,00%
TOTAL PATRIMONIO	- 101.983.656,18	- 158.947.331,26	- 56.963.675,08	55,86%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	743.776.213,26	723.461.514,12	- 20.314.699,14	-2,73%

Fuente: Elaboración del Autor

Tabla 35: Transelectric Análisis Horizontal Estado de Resultados con Provisiones

UNIDAD DE NEGOCIO TRANSELECTRIC ESTADO DE RESULTADOS CON PROVISIONES	2012	2013	A. horiz	Variación
INGRESOS				
VENTAS	6.622.950,61	9.521.131,23	2.898.180,62	43,76%
OTROS INGRESOS	3.018.364,12	221.912,10	- 2.796.452,02	-92,65%
TOTAL INGRESOS	9.641.314,73	9.743.043,33	101.728,60	1,06%
COSTOS				
COSTOS DE OPERACIÓN	32.801.652,14	54.716.798,71	21.915.146,57	66,81%
COSTOS DE MANTENIMIENTO TORRES	123.527,12	5.876.671,06	5.753.143,94	4657,39%
GASTOS DE ADMINISTRACION	-	17.124.518,09	17.124.518,09	100,00%
GASTO DE DEPRECIACIONES	38.458.754,35	1.278.981,61	- 37.179.772,74	100,00%
COSTO DEP ACUMULADA TORRES	-	375.000,00	375.000,00	100,00%
COSTO PROVISION DEP ACUM PROVISION TORRES	-	25.042,64	25.042,64	100,00%
COSTOS FINANCIEROS POR PROVISIONES	-	70.119,40	70.119,40	100,00%
TOTAL COSTOS	71.383.933,61	79.467.131,51	8.083.197,90	11,32%
TOTAL RESULTADO OPERATIVO	- 61.742.618,88	- 69.724.088,18	- 7.981.469,30	12,93%

Fuente: Elaboración del Autor

Tabla 36: Comparación Indicadores Financieros Año 2013

INDICADORES FINANCIEROS		ELECAUSTRO		TRANSELECTRIC	
		SIN PROVISIO	CON PROVISIONES	SIN PROVISIO	CON PROVISIONES
AÑO		2013	2013	2013	2013
RAZONES DE RENTABILIDAD					
1.- Margen de Utilidad	utilidad neta ventas	0,01	0,01	- 7,11	- 7,15
2.- Margen Bruto	ventas- c. ventas Ventas	0,18	0,17	- 4,75	- 6,37
3.- Rendimiento sobre activos	(RC Util.Neta Total Activo	0,00	0,00	- 0,10	- 0,10
4.- Rendimiento sobre patrimonio	Util.Neta Patrimonio	0,01	0,01	- 0,08	- 0,08
RAZONES DE LIQUIDEZ					
1.- Razon Corriente	Activos Corrientes Capital de Trabajo	4,43	4,43	- 0,07	- 0,07
2.- Razon Rapida	Activo corriente - Invent Prueba ácida	3,95	3,95	- 0,14	0,07
RAZONES DE ENDEUDAMIENTO					
1.- Deuda / Activos	Nivel de endeudamiento	1,00	1,00	1,22	1,22
2.- Apalancamiento	Total pasivo Patrimonio	0,14	0,14	- 5,56	- 5,55

Fuente: Elaboración del Autor

CAPITULO 3: DISCUSIÓN

Las empresas de transmisión transportan la energía utilizando su infraestructura esto es las Torres y las Líneas de Transmisión que parten desde las Subestaciones, para lo cual es importante conocer los costos incurridos en el desmontaje o desmantelamiento al final de su vida útil o al incurrir en mantenimiento preventivo, por lo tanto es menester aplicar la normativa NIC 37 de provisiones por desmantelamiento, según el análisis que se desprende de la normativa, podemos deducir las afecciones en las partidas involucradas a lo largo del proceso ejecutado como es en la utilidad, en el pasivo, patrimonio y activos.

En el área de presupuestos para las empresa públicas, se debería considerar una partida para las provisiones por desmantelamiento, lo contrario de lo que se está realizando al momento como mantenimiento de las líneas de transmisión, considerado un gasto por daños o deterioro.

En la empresa privada el presupuesto se debería manejar de la misma forma para las provisiones proyectándose en los flujos de efectivo atendiendo lo que indica la norma para el futuro desmantelamiento o retiro del bien inmovilizado, pero resulta difícil visibilizar los costos a tan largo plazo, pero ello también implica implementar el recurso humano para aplicar la norma que aconseja provisionar en el presente para la posterior erogación económica.

Las empresas de transmisión con la aplicación de la NIC 37 estarían preparadas para enfrentar los desembolsos que tienen que ver con la reproducción de la fuerza de trabajo profesional, que son los encargados del cálculo técnico de la duración, el mantenimiento y retiro al término de la vida útil de las Torres y su infraestructura, además restaurar los daños ocasionados en el sitio de su ubicación para disminuir los posibles daños al ecosistema, y fundamentalmente permite prever los gastos no programados que suelen ocurrir en el mantenimiento y daños circunstanciales que generalmente se presentan, situación que debería ser aplicada para la empresas privadas como públicas con el fin de convertirlas en unidades empresariales más eficientes con mayor productividad.

Con el presente trabajo de investigación me permito manifestar la consecución del objetivo planteado a través del cual puedo entregar el procedimiento para el cálculo de las provisiones para desmantelamiento y medir su impacto financiero en las empresas dedicadas a la transmisión energética.

En el caso de la empresa Elecaastro el impacto fue el siguiente: en el grupo del activo se incrementó debido a la provisión efectuada en el primer año por el valor de \$421.179,37 este valor forma parte del activo de las torres de transmisión, obviamente la utilidad disminuyó en un 16% en el presente año, debido al costo de la provisión que representa un gasto financiero por la actualización de dicha provisión.

La situación financiera de la empresa Transelectric luego de finalizar el ejercicio económico 2013, los resultados son diferentes a la anterior por las siguientes razones: como empresa pública y de transmisión la empresa se encarga de transportar la energía a un costo mínimo hasta las distribuidoras o comercializadoras, los ingresos del año fueron de \$9.743.043,33 y sus egresos por \$ 78.996.969,47 obteniendo resultados negativos, debido a que los costos por \$5.876.671,06 por mantenimiento de las Torres de Transmisión van directamente al gasto y no forman parte del activo. Con esta comparación se evidencia la importancia que tiene la aplicación de la NIC 37 porque permite estimar los costos a futuro y conocer la inversión total en el activo.

CONCLUSION

Con la investigación realizada a las Empresas de Transmisión se visibilizó el impacto financiero en los grupos del Activo, Pasivo, Patrimonio y Gastos; al ejecutar el cálculo de las provisiones por desmantelamiento, lo que además permitió verificar tanto en la empresa privada como en la pública, que la mayor afección tiene la primera por los montos que se manejan y la disminución de la rentabilidad, lo que no sucede en la empresa pública, puesto que se maneja con partidas presupuestarias, a pesar de aquello tiene la misma incidencia en sus movimientos patrimoniales y en la ejecución del presupuesto, razones suficientes para ratificar la importancia de él cálculo de las provisiones por desmantelamiento como costo del activo.

Por lo tanto en el grupo del Activo, se afectó por el incremento de las provisiones por desmantelamiento que forma parte de este siendo mayor el costo del bien.

En el grupo del Pasivo, hubo un incremento por las provisiones puesto que se reconoce la obligación adquirida del bien inmueble de las Torres de Transmisión y el cambio o retiro a futuro y su respectivo desembolso.

Las cuentas Patrimoniales se encuentran afectadas por las utilidades que disminuyeron debido a la aplicación de la normativa NIC 37.

Se refleja un aumento en los ingresos de la empresa privada por el nuevo proyecto de transmisión, no de la misma manera en la empresa pública puesto que los ingresos no se reflejan en esa unidad de negocio.

En el grupo de Costos y Gastos, el impacto se refleja con la aplicación de provisiones, puesto que se incrementa tanto en el rubro de depreciaciones, porque aumenta el valor del activo, también se registra el costo por provisión del año inicial y de igual manera los gastos de financiamiento por el cálculo del valor presente con la tasa activa referencial.

Las empresas privadas como públicas deberían aplicar la normativa, puesto que el funcionamiento es el mismo, para tener el respaldo a futuro del desembolso económico y operar con una inversión inicial y continuar con nuevos proyectos.

REFERENCIA BIBLIOGRAFICAS

Bibliografía

CELEC. (2010). *Fases Proyectos Hidroelectricos*. Quito.

CELEC. (Octubre 2012). *www.celec.gob.ec.com*. Recuperado en Enero 2014

NIIF. *NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA* www.ifrs.org.
Recuperado en Enero 2014.

NIC. *NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD 37. INTERPRETACION*.
www.normasinternacionalesdecontabilidad.es. Recuperado en Enero 2014.

Corporación Nacional de Electricidad: página web: Revista, publicada en Enero 2013.
Actualidad Empresarial, Nº 218 – Primera Quincena de publicado Noviembre 2010.

Ministerio de Energía y Minas, Ley General de Electricidad, Reglamento de la Ley General de Electricidad. (Reformas según Acuerdos Gubernativos Nos. 68-2007 y 69-2007)

Ministerio de Electricidad y Energía Renovable: página web; www.energia.gob.ec.
Recuperado Marzo 2014.

ANEXOS

ANEXO 1, Entrevista

Efectuada el 10 de abril 2014, 10h30 am.

La entrevista se realizó con la autorización de la Ing. Juana Flores, Directora Financiera, al personal del Departamento Contable y Financiero, de la Empresa Elecaastro, al Ing. Fernando Vásquez Jefe Financiero, Ing. Doris Castro Auditoria Interna y CPA. Beatriz González Contadora General, donde se abordaron los siguientes temas:

a) ¿A partir de que año se adoptó las NIC?

La adopción de las NIIC, se realizó en el año 2011, se han realizado los ajustes correspondientes y se aplicaron las provisiones en su mayoría, a la fecha está en proceso la aplicación de provisiones de desmantelamiento, según informe de Auditoría presentado al Gerente General, se observó sobre estas recomendaciones, y se está reestructurando.

b) ¿Cuál es el paso a seguir para esta reestructuración?

Para la implementación de las provisiones, se está efectuando el Plan de Actualización Ambiental, que se debe entregar al CONELEC, con los costos de rede mediación a costo ambiental, según estudios que se están realizando, como plan piloto, de Planificación Ambiental y Costo de Desmantelamiento.

c) ¿Cómo se determina la activación de un bien?

El costo de activación, se lo realiza por el departamento de Administración de Activos Fijos, según disposiciones financieras y la Tabla del Sector Público (CONELEC), en el caso de una Subestación y Línea de Transmisión con sus estructuras, el costo de activación es de 9'000.000,00.

d) ¿En cuanto a las depreciaciones, en base a que normativa se realiza?

Las depreciaciones se basan en la vida útil del bien, y con el método de Línea Recta, según Normativa Contable, en el caso de las Torres de Transmisión, su vida útil puede ser de 40 años, según el informe pericial y también en base de la Tabla del CONELEC, adicional a esto, tenemos los mantenimiento preventivos cada año y los mantenimiento correctivos, según las observaciones de campo por los técnicos.

Anexo 1: Entrevista Elecaastro

Fuente: Elaboración de l Autor

ANEXO 2, Entrevista

Efectuada el 7 de julio 2014, 15h00 pm.

La entrevista se realizó al personal contable Ing. Rubén Maldonado Contador y CPA. Mónica Cepeda Asistente Contable de Transelectric Unidad de Negocio de CELEC EP, con la autorización del CPA. Juan Jara Subdirector Financiero, CPA. Jaime Rodríguez Contador General, donde se abordaron los siguientes temas:

¿Considera que Normas Internacionales de Contabilidad debe aplicarse tanto en el sector privado como en el sector público?

Si debe considerarse la aplicación de las Normas, por lo que estamos en un mundo globalizado

¿Se aplica las Normas Internacionales de Contabilidad?

Actualmente no se aplica las NIC, se está en un proceso de cambio y reestructuración.

¿Cuál es el paso a seguir para esta reestructuración?

Un estudio y análisis en cada unidad de negocio de CELEC, bajo los mismos parámetros según establece la normativa contable y la unificación de información financiera.

¿Desde qué monto se determina la activación de un bien?

El monto que se considera es a partir de \$500,00 en los diferentes elementos.

¿En cuanto a las depreciaciones, en base a que normativa se realiza?

A la vida útil del bien, según la Tabla del CONELEC y con el método de Línea Recta.

¿Cuáles son las provisiones que actualmente se realizan?

Actualmente se efectúan las provisiones de cuentas incobrables y las provisiones por cálculos de desahucio y jubilación patronal se registra como contingentes.

¿Las provisiones a que grupo contable afectarían mayormente?

Afectan a los grupos del activo y pasivo.

¿Al efectuar una provisión afecta a los flujos de efectivo?

No, son activos y pasivos contingentes y no hay una partida presupuestaria para el fondo de provisiones.

Anexo 2: Entrevista Transelectric

Fuente: Elaboración del Autor

ANEXO 3, Encuesta

Realizada 12 de mayo 2014

UNIVERSIDAD DEL AZUAY

FORMULACIÓN DE ENCUESTAS

El presente encuesta tiene como la finalidad cumplir con el objetivo de la investigación, determinar el Impacto Financiero de las Provisiones, NIC 37.

1. ¿Conoce las Normas Internacionales de Contabilidad? (NIC)

COMPLETAMENTE

PARCIALMENTE

MEDIANAMENTE

2. ¿Aplica las de Normas Internacionales de Contabilidad?

SI NO NO APLICA

3. ¿En que grupo aplicaron NIC?

GRUPO 1 GRUPO 2 GRUPO 3

4. ¿Considera que se debería aplicar las NIC en el sector privado como el sector público?

SI NO

5. ¿Cuales son las provisiones que se calculan actualmente?

PROVISION INCOBRABLES PROVISION BENEFICIOS SOCIALES PROVISION MANTENIMIENTO OTROS

CUAL _____

6. ¿Como determina la vida útil de las torres de transmisión?

VALORACION POR EL MERCADO INFORME DE PERITO TASA LEGAL DEL SECTOR PUBLICO

7. ¿Cual es el tratamiento contable de las provisiones?

OPCION 1

COSTO CUANDO SE INCURRA EN ESTE

OPCION 2

CONTABILIZA EN CUENTA CONTINGENTE

OPCION 3

CONTABILIZA EN EL PASIVO

8. ¿La empresa considera las provisiones para los desmontajes?

SI _____

NO _____

9. ¿Las provisiones a que grupo contable afectaría mayormente?

ACTIVOS PASIVOS GASTOS INGRESOS

10. ¿En que área tendría relevancia el cálculo de las provisiones?

ECONOMICA FINANCIERA ADMINISTRATIVA

11. ¿Se prevee un auxiliar histórico de las provisiones?

1 a 10 años 1 a 30 años mas de 30 años

12. ¿Como se determinaría el valor de las provisiones?

INFORME TECNICO ESTIMACION CONTADOR INFORME PERITO

13. ¿La evaluación de los impactos son teóricos o técnicos?

TEORICOS TECNICOS

14. ¿Se da un seguimiento a los bienes provisionados?

mensual anual semestral

15. ¿Como se establece una diferencia entre lo provisionado y lo ejecutado?

A TRAVES VALORACION A TRAVES DE INFORMES

16. ¿Cuáles son los correctivos a tomar para el mantenimiento de Torres?

CORRECTIVO PREVENTIVO EMERGENTE

17. ¿Los mecanismos implantados son los adecuados para aplicar las provisiones

SI _____ NO _____

18. ¿Se dio a conocer los nuevos cambios de políticas contables?

SI _____ NO _____

19. ¿Se provee un cronograma de actividades de observación de campo para;

1 - 3 meses _____ 3 - 6 meses _____

20. ¿Se cuenta con informes históricos de mantenimientos preventivos y correctivos de las torres de transmisión?

PERMANENTEMENTE _____ TEMPORAL _____

21. ¿Bajo que parámetros se calculan las depreciaciones?

VIDA UTIL USO OTRO

22. ¿Desde que monto se activan los bienes para las depreciaciones?

MENOS DE 1.000 DE 10.000 A 100.000 MAS DE 100.000

23. ¿Que método utiliza para las depreciaciones

LINEA RECTA SUMA DE DIGITOS DEP ACELERADA

24. ¿Existe un Método de depreciacion preestablecido?

25. ¿Hubo incremento en propiedad planta y equipo, cual fue el monto?

26. ¿Cuál es el total del Activo?

27. ¿Cuál es el monto del Patrimonio?

28. ¿Cual es el total de Ingresos para el año 2013?

29. ¿Cual es el total de los gastos del año 2013?

30. ¿Cual es el total gastos por mantenimiento en torres de transmisión del año 2013?

31. ¿Al efectuar una provisión, se afecta a los índices de liquidez?

si

no

porque

32. ¿Al efectuar una provisión, se afecta a los índices de rentabilidad?

33. ¿Al efectuar una provisión, afecta a los flujos de efectivo, en su incremento o disminución?

34. ¿Qué impacto tiene las provisiones en los siguiente grupos?

GRUPOS	POSITIVO	NEGATIVO	NINGUNO
LIQUIDEZ			
ROTACION			
ACTIVIDAD			
SOLVENCIA			

35. ¿A que tasa de descuento calcularía el Valor Presente de desmantelamiento?

36. ¿Cuándo realiza la depreciación del Activo instalado, se considera el costo del bien más las provisiones de desmantelamiento?

Anexo 3: Encuesta

Fuente: Elaboración de Autor

ANEXO 4 ESTADOS FINANCIEROS ELECAUSTRO S. A.

ELECAUSTRO S. A. ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	2012	2013
ACTIVO	154.825.978,42	158.587.300,58
ACTIVO CORRIENTE	26.186.196,30	26.164.519,42
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	4.257.437,21	3.827.099,42
ACTIVOS FINANCIEROS	14.003.502,65	15.089.104,67
EXISTENCIAS	3.073.626,98	2.850.788,32
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	3.349.300,17	2.929.961,04
ACTIVOS POR IMPUESTOS IVA CORRIENTES	1.467.565,97	1.467.565,97
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	34.763,32	-
ACTIVO NO CORRIENTE	128.639.782,12	132.422.781,16
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	126.094.477,19	118.713.382,85
TERRENOS Y SERVIDUMBRES	2.010.116,00	2.850.041,99
EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	5.173.376,42	5.173.376,42
OBRAS HIDRAULICAS	72.382.436,57	72.390.829,50
INSTALACIONES ELECTROMECANICAS HIDRO	43.139.204,63	29.788.565,44
DEPOSITO DE COMBUSTIBLES COMBUSTION	160.089,71	339.935,96
OTROS EQUIPOS DE LAS CENTRALES	3.340.218,66	3.340.218,66
EQUIPOS DE SUBESTACIONES Y LINEA TRANSMIS	-	9.816.392,67
SISTEMA SCADA	1.236.453,00	2.802.673,67
CARRETERAS CAMINOS Y PUENTES	6.086.455,09	6.086.455,09
VEHICULOS	478.435,20	770.952,14
INSTALACIONES GENERALES	2.201.657,29	1.061.393,98
BIENES E INSTALACIONES QUE N SON DE SE	176.508,46	584.398,23
DEPRECIACION ACUMULADA	10.290.473,84	15.855.231,55
DEPRECIACION OCAÑA	-	436.619,35
OBRAS EN CONSTRUCCION	-	10.378.105,24
ACTIVOS INTANGIBLES	1.680.624,93	2.960.161,87
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	800.000,00	-
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	64.680,00	371.131,20
TOTAL DEL ACTIVO	154.825.978,42	158.587.300,58
PASIVO	37.313.638,07	19.512.588,46
PASIVO CORRIENTE	6.887.430,90	5.901.913,25
CUENTAS POR PAGAR	3.457.943,77	2.438.092,65
IMPUESTOS Y RETENCIONES SRI	52.072,97	95.668,25
BENEFICIOS A EMPLEADOS	298.060,66	211.187,34
PROVISIONES A CORTO PLAZO	3.079.353,50	3.156.965,01
PASIVO NO CORRIENTE	30.426.207,17	13.610.675,21
DOCUMENTOS POR PAGAR PROYECTOS	3.720.723,00	3.500.000,00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	23.486.267,25	5.953.156,80
PROVISIONES A EMPLEADOS	3.219.216,92	4.157.518,41
TOTAL PASIVO	37.313.638,07	19.512.588,46
PATRIMONIO		
CAPITAL	95.188.000,00	116.491.000,00
APORTES DE SOCIOS	1.499.162,59	1.499.503,52
RESERVAS	1.509.958,18	1.597.894,97
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-	4.282.559,35
RESULTADOS ACUMULADOS	19.287.950,83	14.919.181,57
RESULTADO DEL EJERCICIO	27.268,75	284.572,71
TOTAL PATRIMONIO	117.512.340,35	139.074.712,12
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	154.825.978,42	158.587.300,58

Anexo 4: Estado Financiero Elecaastro

Fuente: Departamento de Contabilidad Elecaastro S.A.

ELECAUSTRO S.A.		
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRADOS		
	2012	2013
INGRESOS	20.257.733,89	27.783.096,73
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	20.018.942,60	26.754.355,68
PRODUCCION DE ENERGIA	20.018.942,60	26.754.355,68
OTROS INGRESOS	238.791,29	1.028.741,05
INTERESES FINANCIEROS	11.181,87	98.149,63
OTROS INGRESOS	227.609,42	930.591,42
TOTAL INGRESOS	20.257.733,89	27.783.096,73
COSTOS	20.230.465,14	27.498.524,02
COSTOS DE OPERACIÓN	7.736.831,91	10.291.285,71
COSTO DE AMINISTRACION	5.026.860,54	4.600.936,09
COSTO DE DEPRECIACION PROPIEDAD PLAN	5.937.827,08	6.028.943,13
COSTO POR AMORTIZACION DE INTANGIBLES	13.507,16	30.433,06
OTROS COSTOS	67.494,68	1.687.269,60
CONTRIBUCIONES ESPECIALES	442.612,53	493.822,40
VARIOS	780.610,51	658.724,40
COSTOS ESTADO DEL BUEN VIVIR	224.720,73	3.707.109,63
TOTAL COSTOS	20.230.465,14	27.498.524,02
TOTAL RESULTADO OPERATIVO	27.268,75	284.572,71

Anexo 5: Estado de Resultado Elecaustro

Fuente: Departamento de Contabilidad Elecaustro S.A.

ANEXO 6, COMPONENTE DE LAS TORRES DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA

CODIGO	DESCRIPCION	COST. ORIGINAL
1.1.1.1.01	ACTIVOS TRANSMISION	9.816.392,67
1.1.1.1.01.020.008.002.001	SUB - ESTACION OBRAS VARIAS (PRINCIPAL CIVIL)	225.348,55
1.1.1.1.01.050.008.075.001	TRANSFORMADOR TRIFASICO DE 300 KVA, 13.8/0.24-	23.429,69
1.1.1.1.01.050.008.075.002	TRANSFORMADOR TRIFASICO DE 300 KVA, 13.8/0.24-	23.429,69
1.1.1.1.01.050.008.075.003	TRANSFORMADOR TRIFASICO DE 300 KVA, 22/0,220/0	55.049,55
1.1.1.1.01.050.008.075.004	TRANSFORMADOR TRIFASICO DE 160 KVA, 22/0,220/0	18.102,97
1.1.1.1.01.050.008.075.005	TRANSFORMADOR DE 30 KVA	13.518,20
1.1.1.1.01.050.009.005.001	AISLADORES LINE POST, SENALIZACION	28.885,37
1.1.1.1.01.050.009.015.001	AMORTIGUADORES PARA CONDUCTORES	213.759,25
1.1.1.1.01.050.009.015.002	AMORTIGUADORES PARA CABLE GUARDIA	13.820,30
1.1.1.1.01.050.009.035.001	CONDUCTORACAR 500	865.339,49
1.1.1.1.01.050.009.035.002	CABLE OPGW	598.611,74
1.1.1.1.01.050.009.035.003	CONDUCTORES VARIOS DE XLPE, PUNTAS TERMINA	132.296,87
1.1.1.1.01.050.009.035.004	HILO GUARDIA	53.440,84
1.1.1.1.01.050.009.035.005	OPGW ACOMETIDA A OBRAS DE TOMA	21.931,53
1.1.1.1.01.050.009.075.001	GABINETE T60 BREAKER 500A	7.144,79
1.1.1.1.01.050.009.075.002	GABINETE T60 BREAKER 1000A	14.908,93
1.1.1.1.01.050.009.095.001	INSTALACION DE LINEA TRIFASICA TRAMO JAVIN- ES	351.786,47
1.1.1.1.01.050.009.100	INTERRUPTORES	292.105,56
1.1.1.1.01.050.009.105.001	INVERSOR DE 6 KVA	9.169,75
1.1.1.1.01.050.009.125.001	MEDIDOR MAXXIS	7.417,20
1.1.1.1.01.050.009.175.001	PARARRAYOS DE OXIDO DE ZINC DE 54 KV	4.132,86
1.1.1.1.01.050.009.175.002	PARARRAYOS DE OXIDO DE ZINC DE 54 KV	4.132,86
1.1.1.1.01.050.009.175.003	PARARRAYOS DE OXIDO DE ZINC DE 54 KV	4.132,86
1.1.1.1.01.050.009.175.004	PARARRAYOS DE OXIDO DE ZINC DE 54 KV	4.132,86
1.1.1.1.01.050.009.175.005	PARARRAYOS DE OXIDO DE ZINC DE 54 KV	4.132,86
1.1.1.1.01.050.009.175.006	PARARRAYOS DE OXIDO DE ZINC DE 54 KV	4.132,86
1.1.1.1.01.050.009.175.007	PARARRAYOS DE OXIDO DE ZINC DE 54 KV	4.132,86
1.1.1.1.01.050.009.175.008	PARARRAYOS DE OXIDO DE ZINC DE 54 KV	4.132,86
1.1.1.1.01.050.009.175.009	PARARRAYOS DE OXIDO DE ZINC DE 54 KV	4.132,86
1.1.1.1.01.050.009.175.010	PARARRAYOS DE OXIDO DE ZINC DE 54 KV	4.132,86
1.1.1.1.01.050.009.175.011	PARARRAYOS DE OXIDO DE ZINC DE 54 KV	4.132,86
1.1.1.1.01.050.009.175.012	PARARRAYOS DE OXIDO DE ZINC DE 54 KV	4.132,86
1.1.1.1.01.050.009.175.013	PARARRAYOS DE OXIDO DE ZINC DE 54 KV	4.132,86
1.1.1.1.01.050.009.175.014	PARARRAYOS DE OXIDO DE ZINC DE 54 KV	4.132,86
1.1.1.1.01.050.009.175.015	PARARRAYOS DE OXIDO DE ZINC DE 54 KV	4.132,86
1.1.1.1.01.050.009.175.016	PARARRAYOS DE OXIDO DE ZINC DE 54 KV	4.132,86
1.1.1.1.01.050.009.175.017	PARARRAYOS DE OXIDO DE ZINC DE 54 KV	4.132,86
1.1.1.1.01.050.009.175.018	PARARRAYOS DE OXIDO DE ZINC DE 54 KV	4.132,86
1.1.1.1.01.050.009.180.001	PORTICOS DE ACERO	282.341,72
1.1.1.1.01.050.009.185.001	POSTES CRUCETAS Y ACCESORIOS	5.485,08
1.1.1.1.01.050.009.195.001	RECTIFICADOR DE 125 VD	25.919,76
1.1.1.1.01.050.009.205	SECCIONADORES TRIPOLAR 69 KV (S/E OCANA)	284.129,54
1.1.1.1.01.050.009.210.001	SISTEMA ILUMINACION EXTERIOR (13 POSTE DE HOF	22.798,62
1.1.1.1.01.050.009.215.001	SISTEMA PUESTA A TIERRA (MALLA DE PUESTA A TIE	46.918,50
1.1.1.1.01.050.009.220.001	SOPORTES DE EQUIPO DE PATIO 2 TRAN DE POTEN	29.837,74
1.1.1.1.01.050.009.225.001	STUBS	61.423,57
1.1.1.1.01.050.009.235	TABLERO DE CONTROL Y PROTECCION DE LA LINEA/	971.563,99
1.1.1.1.01.050.009.240	TORRES	3.302.552,32
1.1.1.1.01.050.009.245	TRANSFORMADORES 160 KVA Y 69 KV	1.739.533,61

Anexo 6: Componentes de Torres de Transmisión

Fuente: Elecaastro, Departamento de Administración de Activos

ANEXO 7, TASAS DE INTERES

Tasas de Interés Banco Central del Ecuador			
jun-14			
1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	8.19	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	9.54	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	11.28	Productivo PYMES	11.83
Consumo	15.99	Consumo	16.30
Vivienda	10.89	Vivienda	11.33
Microcrédito Acumulación Amplia	22.16	Microcrédito Acumulación Ampliada	25.50
Microcrédito Acumulación Simple	25.08	Microcrédito Acumulación Simple	27.50
Microcrédito Minorista	28.54	Microcrédito Minorista	30.50
2. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS PROMEDIO POR INSTRUMENTO			
Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Depósitos a plazo	5.19	Depósitos de Ahorro	1.18
Depósitos monetarios	0.48	Depósitos de Tarjetahabientes	0.55
Operaciones de Reporto	0.10		
3. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES POR PLAZO			
Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Plazo 30-60	4.03	Plazo 121-180	5.84
Plazo 61-90	4.73	Plazo 181-360	6.29
Plazo 91-120	5.36	Plazo 361 y más	7.19
4. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS MÁXIMAS PARA LAS INVERSIONES DEL SEC (según regulación No. 009-2010)			
5. TASA BÁSICA DEL BANCO CENTRAL DEL ECUADOR			
6. OTRAS TASAS REFERENCIALES			
Tasa Pasiva Referencial	5.19	Tasa Legal	8.19
Tasa Activa Referencial	8.19	Tasa Máxima Convencional	9.33
7. Tasa Interbancaria			
8. Boletín de Tasas de Interés			
8.1. Boletín Semanal de Tasas de Interés			
8.2. Comparación Tasas: Activas Promedio – Referenciales BCE			
9. Información Histórica de Tasas de Interés			
9.1. Tasas de Interés Efectivas			
9.2. Resumen Tasas de Interés			
9.3. Tasas de Interés por Tipo de Crédito (Vigente hasta Julio de 2007)			
9.4. Boletines Semanales de Tasas de Interés			
10. Material de Apoyo:			
10.1. Instructivo de Tasas de Interés – Incluye ejemplos			
11. Informes de Tasas de Interés:			
11.1. Evolución del Crédito y Tasas de Interés			
12. Base legal:			
(*) Nota General: El artículo 6, del Capítulo I "Tasas de interés referenciales", y el artículo 3 del Capítulo II "Tasas de Interés de Cumplimiento Obligatorio", del título Sexto "Sistema de tasas de interés", del Libro I "Política Monetaria-Crediticia", de Codificación de Regulaciones del Banco Central del Ecuador, establece que, en caso de no determinarse las tasas de interés activas máximas por segmento, para el período mensual siguiente registrarán las últimas tasas publicadas por el Banco Central del Ecuador.			

Anexo 7: Tasa de Interés BCE

Fuente: Banco Central del Ecuador

ANEXO 8, ESTADOS FINANCIEROS TRANSELECTRIC

UNIDAD DE NEGOCIO TRANSELECTRIC			
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA			
		2012	2013
ACTIVO		743.776.213,26	722.859.851,04
ACTIVO CORRIENTE		1.491.762,91	- 64.435.230,82
DISPONIBLE		31.201.751,48	2.970.675,73
CAJA BANCOS		29.506.272,77	1.774.406,23
INVERSIONES TEMPORALES		1.695.478,71	1.196.269,50
EXIGIBLE	-	65.290.010,99	- 122.642.056,58
CXC TRANSMISION ENERGIA Y TELECOMUNICACION		1.292.643,32	2.821.743,35
- PROV CUENTAS INCOBRABLES	-	33.288,84	- 60.846,24
CTAS ENTRE UNIDADES DE NEGOCIO	-	139.329.434,01	- 256.494.018,44
CXC EMPLEADOS CIAS RELACIONADAS		2.714.444,63	1.688.501,75
OTRAS CXC CORTO PLAZO		6.655.901,75	7.551.899,93
ANTICIPOS		63.409.722,16	121.850.663,07
REALIZABLE		35.073.083,57	55.137.225,54
EXISTENCIAS DE BIENES Y USO CORRIENTE		23.003.636,37	27.075.530,55
INVENTARIO EN TRANSITO		12.069.447,20	28.061.694,99
OTROS ACTIVOS C/P		506.938,85	98.924,49
ACTIVOS FIJOS		609.431.400,52	644.076.598,58
ACTIVO FIJO DE GENERACION TRANSMISION		609.431.400,52	644.076.598,58
ACTIVO FIJO TANGIBLE		609.233.332,05	643.129.863,09
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE		662.866.044,49	725.731.184,94
EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS		95.103.259,90	109.243.788,43
EQUIPOS SUBESTACIONES		307.497.827,94	337.205.507,45
POSTES, TORRES, LINEAS DE TRANSMISION		223.191.933,97	229.234.363,76
EQUIPOS DE TELECOMUNICACION Y FIBRA OPTICA/		20.023.098,80	27.954.730,96
HERRAMIENTAS Y EQUIPO DE TALLER		1.849.990,61	1.876.046,41
EQUIPO DE LABORATORIO E INGENIERIA		3.462.676,26	3.574.027,22
EQUIPO DE COMPUTACION		3.693.612,03	4.894.192,78
MUEBLES Y ENSERES		1.655.446,11	1.990.628,11
EQUIPO DE TRANSPORTE		2.104.557,21	3.756.263,77
EQUIPO DE CONSTRUCCION Y MANT		6.459,86	1.617.120,36
EQUIPO DE COMUNICACION		4.277.181,80	4.384.515,69
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE		37.978.055,13	39.115.501,56
TERRENOS		37.978.055,13	39.115.501,56
DEPRECIACION ACUMULADA	-	64.579.466,96	- 85.641.813,00
- DEP ACUM POSTES, TORRES, LINEAS DE TRANSMI	-	27.031.300,61	- 36.075.010,41
ACTIVOS FIJO INTANGIBLE		409.214,92	3.049.947,95
- AMORTIZACION ACUMULADA	-	211.146,45	- 2.103.212,46
INVERSIONES L/PLAZO OBRAS CONSTRUCCION		124.750.833,14	125.347.298,75
OTROS ACTIVOS L/P		8.102.216,69	17.871.184,53
TOTAL DEL ACTIVO		743.776.213,26	722.859.851,04
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE		844.528.699,42	875.336.128,61
PASIVO LARGO PLAZO PROV BENEF SOC		1.231.170,02	4.492.341,76
OTROS PASIVOS		-	1.508.549,89
TOTAL PASIVO		845.759.869,44	881.337.020,26
PATRIMONIO			
RESULTADOS	-	40.241.037,30	- 89.223.243,08
RESULTADO DEL EJERCICIO	-	61.742.618,88	- 69.253.926,14
TOTAL PATRIMONIO	-	101.983.656,18	- 158.477.169,22
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		743.776.213,26	722.859.851,04

Anexo 8: Estado Financiero Transelectric

Fuente: Departamento de Contabilidad Unidad de Negocio Transelectric Quito

UNIDAD DE NEGOCIO TRANSELECTRIC			
ESTADO DE RESULTADOS			
INGRESOS OPERACIONALES	2012	2013	
VENTA DE ENERGIA Y TRANSMISION	6.622.950,61	9.521.131,23	
OTROS INGRESOS	3.018.364,12	221.912,10	
TOTAL INGRESOS	9.641.314,73	9.743.043,33	
COSTOS			
COSTOS DE OPERACIÓN	32.801.652,14	54.716.798,71	
COSTOS DE MANTENIMIENTO TORRES	123.527,12	5.876.671,06	
GASTOS DE ADMINISTRACION	-	17.124.518,09	
GASTO DE DEPRECIACIONES	38.458.754,35	1.278.981,61	
TOTAL COSTOS Y GASTOS	71.383.933,61	78.996.969,47	
TOTAL RESULTADO OPERATIVO	- 61.742.618,88	- 69.253.926,14	

Anexo 9: Estado de Resultados Transelectric

Fuente: Departamento de Contabilidad Unidad de Negocio Transelectric Quito

