

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A.

Auditoría a los Estados Financieros por el ejercicio económico del año terminado al 31 de diciembre de 2016, de la Empresa Eléctrica Regional Centro Sur C.A., realizado por la Contraloría General del Estado, a través de la compañía CONSULFINCO CÍA. LTDA., en virtud del contrato de prestación de servicios de auditoría 049 CGE-DAYs-AE-2016, suscrito el 21 de diciembre de 2016.

DELEGACIÓN PROVINCIAL DEL AZUAY
Cuenca - Ecuador

SIGLAS Y ABREVIATURAS UTILIZADAS

SIGLAS	SIGNIFICADO
Art.	Artículo
BID	Banco Interamericano de Desarrollo
C.A.	Compañía Anónima
CNT EP	Consejo Nacional de Telecomunicaciones Empresa Pública
CIA, LTDA.	Compañía Limitada
ESIGEF	Sistema Electrónico Integrado de Gestión Financiera
EERCS	Empresa Eléctrica Regional Centro Sur
GAD	Gobierno Autónomo Descentralizado
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
NCI	Normas de Control Interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PACIFICTEL	Compañía de Telefonía Fija y Celular del Ecuador
TI	Tecnología de la Información
USD	Dólares de los Estados Unidos de América

ÍNDICE

CONTENIDO	PÁG.
Siglas y abreviaturas utilizadas	
Índice	
SECCIÓN I: INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE	
Dictamen de los Auditores Independientes	1
Estado de situación financiera	5
Estado de resultados integral	7
Estado de flujo del efectivo	8
Estado de cambios en el patrimonio	9
Notas explicativas a los estados financieros	10
SECCIÓN II: INFORMACIÓN FINANCIERA COMPLEMENTARIA	34
Anexos	
Servidores relacionados	37

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A.

SECCIÓN I

DICTAMEN PROFESIONAL DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Ref. Informe aprobado el 27 JUN. 2017 *De en 67*

27 JUN. 2017

Cuenca,

Señores
Presidente Ejecutivo y Miembros del Directorio
Empresa Eléctrica Regional Centro Sur C.A.
Presente.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan, de la EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del año 2016 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujo del efectivo, por el año terminado en esa fecha, y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Empresa por los estados financieros

2. La Administración de la EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A., es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de distorsiones importantes, causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de

CH 6710

políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con características propias de la compañía. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento y utilizando la base contable de empresa en funcionamiento, a menos que la dirección tenga la intención de liquidar la compañía o cesar operaciones, o bien no exista una alternativa realista. La administración y el gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

Otra información incluida

3. La administración es responsable también de otra información incluida, lo que comprende el reporte anual que se presenta de acuerdo a las disposiciones legales vigentes y que hacen referencia al informe del comisario, informe de gestión, análisis tarifario, etc.

Nuestra opinión sobre los estados financieros, no cubre la otra información y no podemos expresar cualquier forma de opinión al respecto.

En la auditoría a los estados financieros de la Empresa, es nuestra responsabilidad conocer la otra información; y, al hacerlo, considerar si esta es materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, de lo contrario, debemos revelar si parece estar materialmente distorsionada. Si, sobre la base del trabajo que hemos realizado, podemos concluir que existe una inexactitud importante de esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho. Sin embargo, en el presente informe de auditoría financiera, no tenemos nada que informar a este respecto.

Responsabilidad del auditor

4. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en la auditoría que fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Normas Ecuatorianas de Auditoría Gubernamental, emitidas por la Contraloría General del Estado.

H. A.

Dichas normas demandan que cumplamos con los requerimientos éticos de la profesión y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría, con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes. Nuestra auditoría comprendió la ejecución de los procedimientos necesarios a fin de obtener evidencia suficiente y pertinente, sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros.

Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Empresa, que le es relevante para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL CENTRO SUR C. A., al 31 de diciembre de 2016, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad (NIIF y NIC).

H. 1102

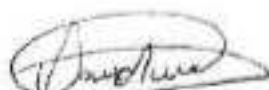
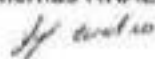
6. Los estados financieros de la EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A., al 31 de diciembre de 2016, fueron auditados a través de un proceso de contratación de servicios de auditoría, llevado a cabo por la Contraloría General del Estado, bajo pliegos establecidos por este ente de control. El ejercicio económico del año terminado al 31 de diciembre de 2015, fue examinado por otro auditor, cuyo dictamen de fecha 23 de junio de 2016, expresa una opinión con salvedades sobre dichos estados financieros.

Información sobre otros requisitos legales

7. El Informe de Cumplimiento Tributario, requerido por las compañías que tienen la obligatoriedad, será presentado por separado hasta el 31 de julio de 2017, de acuerdo a los plazos establecidos por el Servicio de Rentas Internas, y luego de que la EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A., presente los formularios debidamente llenados para la revisión correspondiente.



Darwin Jaramillo Granda, MBA
Representante Legal
CONSULFINCO CIA. LTDA.
Registro Nacional de Firmas Auditoras
Externas RNAE No. 855



CPA, Katy Campos Aguilera
Jefe de Equipo
CONSULFINCO CIA. LTDA.

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE
(En dólares de los Estados Unidos de América)

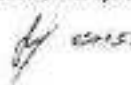
ACTIVOS	Notas	2016	2015
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	20 713 180,78	12 609 789,33
Activos Financieros	5	18 198 861,35	12 485 939,64
Inventarios	6	26 951 389,81	24 096 397,17
Gastos Pagados por Anticipado	7	70 923,15	211 405,06
Otros Activos Corrientes	8	139 525,85	84 511,42
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		66 073 860,94	49 488 042,62
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad Planta y Equipo	9	274 491 357,99	224 989 490,02
Propiedades de Inversión		1 047 810,39	868 456,68
Activos Financieros no Corrientes	10	27 872 885,21	22 738 447,54
Otros Activos no Corrientes	11	164 727,26	951 611,62
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		303 576 780,87	249 348 005,86
TOTAL ACTIVO		369 650 641,81	298 836 048,48
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Documentos y Cuentas por Pagar	12	13 394 187,30	14 630 677,99
Obligaciones con Instituciones Financieras		0,00	16 539,47
Provisiones por Beneficios a Empleados	13	833 477,13	685 678,30
Otras Obligaciones Corrientes	14	1 877 521,54	932 930,46
Otros Pasivos Corrientes	15	8 514 430,30	4 141 907,54
Pasivos Diferidos	16	2 560 897,38	2 998 501,07
TOTAL PASIVO CORRIENTE		27 180 513,65	23 406 234,83
PASIVO NO CORRIENTE	17		
Documentos y Cuentas por Pagar		443 985,27	1 230 983,21
Cuentas por Pagar diversas/relacionadas		1 134 065,10	900 506,17
Provisiones por Beneficios a Empleados		29 163 704,71	29 811 833,26
Otras Provisiones		17 762 363,49	11 562 455,05
Otros Pasivos no Corrientes		8 341 906,60	7 394 915,06
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		56 846 027,17	50 999 494,75
TOTAL PASIVOS		84 026 540,82	74 405 729,58

7 H. Curo *[Signature]*

PATRIMONIO**Patrimonio****18**

Capital	154 709 641,00	154 709 641,00
Aporte para futura capitalización	84 793 491,57	59 049 456,36
Reservas	6 116 623,98	6 116 623,98
Otros Resultados Integrales	44 109 655,28	10 477 364,24
Resultados Acumulados	(6 100 208,34)	(3 598 841,74)
Resultados del Ejercicio	1 994 897,50	(2 323 924,94)
TOTAL PATRIMONIO	285 624 100,99	224 430 318,90
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	369 650 641,81	298 836 048,48

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Francisco Carrasco Astudillo
Presidente Ejecutivo

CPA. Martin Guacho
Intendente de Contabilidad

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE
(En dólares de los Estados Unidos de América)

INGRESOS	Notas	2016	2015
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	19		
Venta de energía con tarifa 0%		102 918 700,05	87 246 142,43
Otras ventas con tarifa 0%		1 029 373,14	1 012 646,51
Ventas con tarifa 12%		3 540 402,16	2 034 843,82
Subsidios y reconocimientos estatales		431 437,43	2 074 090,44
Intereses ganados		680 696,11	425 168,25
Contribuciones		645 051,90	678 541,53
TOTAL INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS		110 015 761,33	105 171 645,08
Otros ingresos		1 005 283,35	927 551,41
TOTAL OTROS INGRESOS		1 005 283,35	927 551,41
TOTAL INGRESOS		111 021 044,68	106 099 196,49
COSTOS	20		
COSTO DE VENTA Y PRODUCCION			
Costos de energía		54 309 040,16	57 001 791,00
Costos por telecomunicaciones		258 056,00	309 139,65
Costos de Materiales		388 555,14	386 141,55
Costos de Generación			
Costos de Servicios		3 560,00	
Costos de Materiales		4 514,19	458,71
TOTAL COSTOS		55 600 755,49	57 787 541,81
GASTOS EN VENTAS	21		
Mano de obra		20 436 469,09	21 903 558,69
Servicios		3 605 402,63	3 192 297,65
Materiales		2 889 449,34	3 583 275,02
Gasto servicios de comercialización		3 023 561,10	2 840 630,64
Gasto depreciación Propiedad P y E		15 192 059,57	15 833 648,69
Gasto Deterioro y Bajas de PPE		-	168,00
Otros gastos		270 208,05	171 413,80
TOTAL GASTOS EN VENTAS		45 326 169,88	46 484 983,48
GASTOS ADMINISTRATIVOS	22		
Mano de obra		867,44	5 375,05
Servicios		2 580 960,57	2 601 638,19
Gasto Deterioro y Bajas de PPE		2 778 835,22	511 414,17
Otros gastos		356 703,87	399 120,36
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS		5 717 387,10	3 417 547,79
GASTOS FINANCIEROS	23		
Intereses		11 696,84	18 707,00
Comisiones bancarias y fiduciarias		26 576,12	19 774,57
Desmantelamiento y Remediación Ambiental		3 543 562,05	694 508,74
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		3 581 834,91	733 048,37
TOTAL GASTOS		54 625 391,89	50 635 579,62
TOTAL COSTOS Y GASTOS		109 926 147,38	108 423 121,43
RESULTADO ACTIVIDADES ORDINARIAS		1 094 897,30	(2 323 924,94)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ganancias Actuariales por planes de beneficios definidos		1 139 548,82	(226 086,95)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		3 134 446,32	(2 550 011,89)

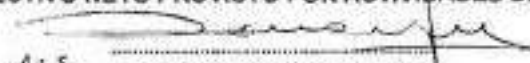
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

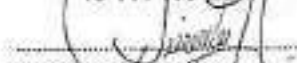

Ing. Francisco Carrasco Astudillo
Presidente Ejecutivo
H. Soto


CPA. Martín Guasche
Intendente de Contabilidad

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2016	2015
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido por abonados	101 112 195 ,19	100 097 658 ,81
Otros ingresos operacionales	1 664 205 ,72	927 551 ,41
Otros pagos		-781 187 ,49
Efectivo pagado a proveedores de energía, trabajadoras y otros	-84 665 246 ,33	-83 897 352 ,18
Efectivo provisto por actividades de operación	18 111 155 ,58	16 346 670 ,55
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos, desembolsos para obras en construcción	-35 751 819 ,34	-31 184 068 ,95
Efectivo utilizado por actividades de inversión	-35 751 819 ,34	-31 184 068 ,95
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento/Disminución de Aportes Futura Capitalización	25 744 035 ,21	12 986 882 ,98
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	25 744 035 ,21	12 986 882 ,98
Aumento neto de efectivo	8 103 371 ,45	-1 850 515 ,42
Efectivo al inicio del año	12 609 789 ,33	14 460 304 ,75
Efectivo al final del año	20 713 160 ,78	12 609 789 ,33
UTILIDAD NETA	1 994 897 ,50	-2 323 924 ,94
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	25 030 605 ,28	22 724 314 ,57
Ingreso por déficit tarifario y subsidios, pendiente de cobro	-5 500 746 ,66	-2 073 730 ,08
Otros ingresos, pendientes de cobro	836 546 ,98	-5 154 850 ,63
Compra de energía, pendiente de pago	5 290 175 ,65	11 928 586 ,84
Depreciación y amortizaciones	15 192 059 ,67	15 833 648 ,86
Bajas y ajustes de activos fijos e inventarios	971 247 ,32	124 423 ,19
Provisión de incobrables	1 425 318 ,32	386 990 ,98
Provisión para jubilación patronal y desahucio	1 858 897 ,65	2 989 678 ,39
Provisión por desmantelamiento y remediación ambiental	3 543 562 ,95	694 566 ,74
Otros ajustes	1 091 739 ,75	318 925 ,42
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS	-6 919 449 ,70	-6 377 644 ,02
Aumento/Disminución en Cuentas por Cobrar Clientes	-2 832 284 ,02	-83 717 ,85
Aumento/Disminución de otros activos corrientes	840 573 ,73	-4 052 117 ,40
Aumento/Disminución Activos no corrientes	-1 967 415 ,60	
Aumento/Disminución Documento y Cuentas por Pagar	-5 387 117 ,52	-4 591 314 ,30
Aumento/Disminución de obligaciones patronales y retenciones	645 697 ,16	32 218 ,93
Aumento/Disminución de otros pasivos corrientes	231 878 ,65	1 914 979 ,97
Aumento/Disminución de jubilación patronal y desahucio	-2 288 564 ,46	-751 636 ,58
Aumento/Disminución de anticipo de clientes y otros	3 737 782 ,36	1 153 943 ,21
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	18 111 155 ,58	16 346 670 ,55


 Ing. Francisco Carrasco Astudillo
 Presidente Ejecutivo


 CPA. Martín Guacho
 Intendente de Contabilidad

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE

(En dólares de los Estados Unidos de América)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	SUPERAVIT REVALUO	RESERVA LEGAL	DONACIONES CONTRIBUCIONES	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
Saldo al 1 de enero de 2015	154 709 641.00	48 062 673.26	10 477 344.24	909 077.06	5 207 546.00	-3 387 471.02	213 978 731.58
Resultado Integral						-2 323 924.94	-2 323 924.94
Resultado del ejercicio 2014						0.00	0.00
Depósitos en Cuentas						0.00	0.00
Regulaciones Ejercicio anteriores IR						0.00	0.00
Deficit y Subsidios						-226 086.95	-226 086.95
Atención y Desahucio						14 733.23	14 733.23
Compensación CENACE						-2 035 295.66	-2 035 295.66
Resultado Integral total del Ejercicio						0.00	0.00
Capital		12 986 682.98				12 986 682.98	12 986 682.98
Aportes para futura capitalización						0.00	0.00
Reservas						0.00	0.00
Donaciones, neto						0.00	0.00
Saldo al 30 de junio de 2015	154 709 641.00	59 048 456.36	10 477 344.24	909 077.06	5 207 546.00	-5 922 706.66	224 430 318.90
Saldo al 1 de enero de 2016	154 709 641.00	59 048 456.36	10 477 344.24	909 077.06	5 207 546.00	-5 922 706.66	224 430 318.90
Resultado Integral						1 694 697.50	1 694 697.50
Resultado del ejercicio 2016						0.00	0.00
Declaración en Garantía						15 171.83	15 171.83
Regulaciones Ejercicio Anteriores IR						-1 332 162.31	-1 332 162.31
Deficit y Subsidios						1 139 548.82	1 139 548.82
Atención y Desahucio						0.00	0.00
Valoración de Propiedad, Planta y Equipo						35 632 291.04	35 632 291.04
Resultado Integral total del Ejercicio						-4 105 310.64	-4 105 310.64
Capital		25 744 035.21				25 744 035.21	25 744 035.21
Aportes para futura capitalización						0.00	0.00
Reservas						0.00	0.00
Donaciones, neto						0.00	0.00
Saldo al 30 de junio de 2016	154 709 641.00	84 793 491.57	44 109 655.28	909 077.06	5 207 546.00	-4 105 310.64	285 624 109.59

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Ing. Francisco Carrasco Astudillo
 Presidente Ejecutivo


CPA. Martín Guacho
 Intendente de Contabilidad

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. OPERACIONES

ANTECEDENTES. - BASE LEGAL

La constitución de esta empresa en la ciudad de Cuenca, tuvo lugar como Compañía Anónima Civil y Mercantil Empresa Eléctrica Miraflores S.A., efectuada mediante escritura pública celebrada ante el Notario Público Quinto del cantón Cuenca, el 18 de febrero de 1950 e inscrita en el Registro Mercantil, el 11 de septiembre del mismo año.

La Empresa cambió su razón social por el de "EMPRESA ELÉCTRICA CUENCA S.A.", según escritura pública celebrada el 21 de septiembre de 1963, e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de septiembre del mismo año, en el cantón Cuenca. Posteriormente pasó a denominarse "EMPRESA ELÉCTRICA CUENCA C.A.", según escritura pública celebrada el 15 de enero de 1965, e inscrita en el Registro Mercantil, el 22 de enero de 1965.

El nombre actual de "EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A.", se adoptó mediante escritura pública de "Prórroga de tiempo de duración, cambio de denominación, aumento de capital, reforma y codificación de estatutos de la Empresa Eléctrica Cuenca C.A.", otorgada ante el Notario Segundo del cantón Cuenca, el 27 de julio de 1979, e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de agosto de 1979.

La Junta General de Accionistas, el 15 de junio de 1999, aprobó el proyecto de escisión presentado por la administración, dando paso a la creación de dos nuevas empresas: "EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A.", con el objeto social de Distribución y Comercialización de Energía Eléctrica y la "COMPAÑÍA ELECTROGENERADORA DEL AUSTRO S.A.", cuyo objeto social es la generación de energía eléctrica; acto de escisión que se protocolizó mediante escritura pública el 16 de julio de 1999, inscrita en el Registro de la Propiedad con el No. 1533 del cantón Cuenca, el 5 de agosto de 1999 y en el Registro de la Propiedad del cantón Azogues, el 27

H 2103

de agosto de 1999. Finalmente se inscribe en el Registro Mercantil del cantón Cuenca, el 27 de agosto de 1999.

Por lo cual, el 18 de agosto de 2008, la Empresa Eléctrica Regional Centro Sur C.A., según escritura pública No. 2388, reformó el artículo segundo del capítulo primero, del estatuto social, y mediante Resolución N° 08-C-DIC-731, de 29 de septiembre de 2008, la Superintendencia de Compañías aprobó la reforma al objeto social y estatuto de la Compañía.

La empresa está regulada por la Constitución de la República del Ecuador; Ley Orgánica de la Contraloría General del Estado y su Reglamento; Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas; Disposiciones del Ministerio de Electricidad – ARCONEL – CENACE; Código de Procedimiento Civil; Código del Trabajo; Código Tributario; Ley para la Transformación Económica del Ecuador; Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno; así como también por su Estatuto Social.

RÉGIMEN TRANSITORIO PARA LAS SOCIEDADES ANÓNIMAS EN LAS QUE EL ESTADO A TRAVÉS DE SUS ENTIDADES Y ORGANISMOS ES ACCIONISTA MAYORITARIO.

Art. 2.2.1.5. del Régimen previsto para las empresas incluidas en el Mandato Constituyente No. 15 de la Asamblea Nacional.- De conformidad con lo previsto en la Disposición Transitoria Tercera del Mandato Constituyente No. 15 expedido el 23 de julio de 2008, por la Asamblea Nacional Constituyente, en virtud de sus indicadores de gestión, las siguientes sociedades anónimas: Empresa Eléctrica Quito S.A., Empresa Eléctrica Regional del Sur S.A., Empresa Eléctrica Regional Norte S.A., Empresa Eléctrica Regional Centro Sur C.A.; Empresa Eléctrica Cotopaxi S.A.; Empresa Eléctrica Riobamba S.A.; Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A.; y, Empresa Eléctrica Azogues S.A., hasta que se expida el nuevo marco jurídico del sector eléctrico, seguirán operando como compañías anónimas reguladas por la Ley de Compañías, exclusivamente para los asuntos de orden societario. Para los demás aspectos tales como el régimen tributario, fiscal, laboral, contractual, de control y de funcionamiento de las empresas se observarán las disposiciones contenidas en esta Ley. Igual tratamiento, en virtud de sus indicadores de

Force.

gestión, se aplicará a la empresa ELECTRO GENERADORA DEL AUSTRO - ELECAUSTRO S.A.

ESTRUCTURA ORGÁNICA

De conformidad con el Plan Estratégico Institucional 2014-2017, la estructura organizacional de la Empresa Eléctrica Regional Centro Sur C.A., es la siguiente:

NIVEL DIRECTIVO:	Junta General de Accionistas
NIVEL EJECUTIVO:	Directorio de la Compañía Presidencia Ejecutiva Directores Departamentales
NIVEL ASESOR:	Asesoría Jurídica Coordinador Interno de Proyectos Relaciones Públicas Auditoría Interna
NIVEL DE APOYO:	Dirección De Morona Santiago Dirección Administrativa Financiera Dirección de Planificación Dirección de Talento Humano, Seguridad y Salud de Trabajo Dirección de Distribución Dirección de Comercialización Dirección de Asesoría Jurídica Dirección de Tecnología de la Información y Comunicación
NIVEL OPERATIVO:	Departamento Administrativo Departamento Financiero Departamento de Estudios Económicos y Gestión Departamento de Estudios Técnicos

ff

Departamento de Calidad
 Departamento de Responsabilidad Social Empresarial
 Departamento de Gestión Ambiental
 Departamento de Seguridad Social y Bienestar en el Trabajo
 Departamento de Gestión de Talento y Desarrollo Organizacional
 Departamento de Subtransmisión
 Departamentos de Distribución Zonas 1, 2, y 3
 Departamento de Supervisión y Control
 Departamento de Alumbrado Público
 Departamento de Obras Civiles
 Departamento Sistemas de Información Geográfico
 Departamento de Servicio al Cliente
 Departamento de Lectura y Facturación
 Departamento de Recaudación y Gestión de Cartera
 Departamento de Mercadeo
 Departamento de Control de la Medición
 Departamento de Patrocinio Judicial y Legal
 Departamento de Producción y Negocios
 Departamento de Infraestructura de TIC
 Departamento de Planeación TIC y Seguridad

Fuente: Plan Estratégico Institucional 2014-2017.

OBJETIVOS DE LA ENTIDAD

Los Objetivos Estratégicos Institucionales describen los resultados que la institución desea alcanzar en un tiempo determinado, hacia donde deben dirigirse los esfuerzos y recursos. Los objetivos estratégicos institucionales (OEI), deben responder al Plan Nacional para el Buen Vivir, a las Agendas y Políticas Sectoriales, en base al rol, competencias o funciones que les fueron asignadas a la institución. Dichos objetivos estratégicos son:

for tige

- Incrementar la cobertura y prestación del servicio eléctrico
- Incrementar la calidad del servicio de la distribución
- Incrementar el nivel de comunicación e información a los clientes.
- Incrementar el uso eficiente y ahorro de energía eléctrica
- Incrementar acciones de mejora sobre responsabilidad Socio-Ambiental Empresarial.
- Incrementar el uso eficiente del presupuesto
- Incrementar la eficiencia operacional
- Incrementar la confiabilidad de sistema
- Incrementar el desarrollo del Talento Humano
- Incrementar la automatización de procesos a través de soluciones tecnológicas estandarizadas.

Fuente: Plan Estratégico Institucional 2014-2017

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros han sido preparados en dólares de los Estados Unidos de América – USD.

A continuación, se resumen las principales políticas contables seguidas por la Entidad en la preparación de sus estados financieros:

La entidad posee políticas propias desarrolladas para el registro contable, en base a las Normas Internacionales de Contabilidad y las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF; y, en las partes pertinentes de aplicación, se adoptaron las Normas Técnicas de Contabilidad Gubernamental, emitidas por el Ministerio de Finanzas del Ecuador, las mismas que se resumen a continuación:

por cotarce -

Medición Económica:

En la Contabilidad Gubernamental serán registrados los recursos materiales e inmateriales, las obligaciones, el patrimonio y sus variaciones, siempre que posean valor económico para ser expresados en términos monetarios. Los hechos económicos serán registrados en la moneda de curso legal del Ecuador.

Igualdad Contable:

En la Contabilidad Gubernamental serán registrados los hechos económicos sobre la base de la igualdad, entre los recursos disponibles (activos) y sus fuentes de financiamiento (pasivos y patrimonio), aplicando el método de la Partida Doble.

Costo Histórico:

En la Contabilidad Gubernamental los hechos económicos serán registrados al valor monetario pactado, ya sea éste el de adquisición, producción, construcción o intercambio de los recursos y obligaciones.

Los bienes recibidos en calidad de donaciones que no tengan un valor establecido, serán valorados y registrados en la fecha en que ocurran los hechos, al precio estimado o de mercado.

Devengado:

En la Contabilidad Gubernamental los hechos económicos serán registrados en el momento en que ocurran, haya o no movimiento de dinero, como consecuencia del reconocimiento de derechos u obligaciones ciertas, vencimiento de plazos, condiciones contractuales, cumplimiento de disposiciones legales o prácticas comerciales de general aceptación.

fy Quiero

Realización:

Las variaciones en el patrimonio serán reconocidas como los hechos económicos que las originen, cumplan con los requisitos legales o estén de acuerdo con la práctica comercial de general aceptación.

En los hechos económicos que presentan opciones alternativas para su valuación, se optará por aquella en que exista menos probabilidad de sobrevalorar o subvalorar las variaciones en el patrimonio.

Obligaciones Monetarias:

Los hechos económicos que representen obligaciones a entregar recursos monetarios, independientemente de su erogación inmediata o futura, se reconocerán en la instancia del devengado y serán registrados en las cuentas del subgrupo cuentas por pagar, de acuerdo con la naturaleza de la transacción.

En las obligaciones monetarias que se generen simultáneamente en el mismo acto la instancia del devengado y el pago, será igualmente obligado registrar ambas instancias.

Disponibilidades:

Representa el efectivo disponible y saldos en bancos como cajas recaudadoras y el Efectivo depositado en el Banco Central del Ecuador y otras instituciones del sistema financiero.

Cuentas por cobrar:

Han sido valuadas a su valor nominal. Las Cuentas por cobrar por la venta de los servicios de la entidad, representan saldos netos de realización al 31 de diciembre de 2015 y 2016, e incluyen las cuentas por cobrar de años anteriores, con entidades públicas y clientes.

ff. Dec 2016

Anticipos de fondos:

Son valuados a su valor nominal; registran y controlan los recursos disponibles entregados en calidad de anticipos, garantías, fondos a rendir cuentas, débitos indebidos sujetos a reclamo y egresos realizados por recuperar.

Valuación de Inversiones en existencias:

Corresponden a existencias de consumo, valuadas al costo de adquisición. El costo de adquisición de las existencias incluye el precio de compra, los derechos de importación, fletes, seguros, impuestos no reembolsables y cualquier otro valor necesario para que el bien se encuentre en condiciones de consumo, transformación, venta o utilización en inversiones en proyectos o programas. Los descuentos o rebajas comerciales se deducen del costo de adquisición.

Valuación de Inversiones en bienes de larga duración:

Los bienes de larga duración se registran al precio de compra; el costo de estas inversiones (activos fijos), se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil.

Para determinar los valores de contabilización de los bienes de larga duración, se tendrá en cuenta los siguientes conceptos:

- Costo de adquisición, comprende el precio de compra más los gastos inherentes a la misma.
- Valor de donación, comprende el asignado para su correspondiente registro, incluyendo los gastos realizados para ser puestos en condiciones de operación.
- Valor contable, comprende el costo de adquisición o de donación, más los incrementos o disminuciones durante la vida útil del bien.
- Valor en libros, comprende el valor contable menos la depreciación acumulada.
- Los muebles e inmuebles serán registrados como bienes de larga duración siempre y cuando cumplan los siguientes requisitos:

ff. decide.

- o Bienes de propiedad privativa del estado
- o Destinados a actividades administrativas y/o productivas.
- o Generan beneficios económicos futuros
- o Vida útil estimada mayor a un año
- o Costo de adquisición igual o mayor a cien dólares

Disminución y baja de bienes de larga duración:

La venta, permuta, entrega como parte de pago, donación, exclusión de inventario u otra forma de traspaso de dominio de los bienes de larga duración, deberán registrarse eliminando el valor contable del bien y la depreciación acumulada. La diferencia que se produzca entre los valores antes indicados, constituirá el costo del bien y se contabilizará en la cuenta respectiva del grupo gastos de gestión.

El derecho monetario a percibir por la venta o liquidación de los bienes de larga duración, se registrará como ingresos de gestión. La utilidad o pérdida por la liquidación de los bienes de larga duración, se obtendrá como resultado de la aplicación del método indirecto.

Control de bienes de larga duración:

En el catálogo de cuentas institucional será obligatoria la apertura de los conceptos contables, en términos que permitan su control e identificación y destino o ubicación.

El valor contable de los bienes de larga duración deberá ser controlado en registros auxiliares bajo alguna de las siguientes opciones:

- Cada bien en forma individual,
- Por cada componente del bien, en la medida que la vida útil de cada parte o pieza que lo conforme sea diferente.
- Por el conjunto de bienes, cuando la adquisición sea en una misma fecha y las partes o piezas de la compra conformen un todo.

by derecho

Vida útil:

Los bienes de larga duración destinados a las actividades administrativas, productivas o que se incorporen a proyectos o programas de inversión, se depreciarán empleando la siguiente tabla de vida útil:

TIPO DE BIEN	VIDA UTIL
	EN AÑOS
	ADMINISTRACIÓN
Terranos	N/A
Edificaciones	50
Instalaciones Electromecánicas	15
Equipos Fotovoltaicos Paneles	10
Equipos Fotovoltaicos Baterías y Accesorios	3
Equipos de Subestaciones	30
Postes, Torres y Accesorios en Líneas de Subtransmisión	30
Conductores y Accesorios en Líneas de Subtransmisión	30
Ductos de Revisión en Líneas de Subtransmisión	30
Líneas y Subestaciones de Distribución	30
Ductos y Cámaras de Revisión	30
Sistema de Alta Tensión Pos. Condu. y Accesorios	25
Sistema de Baja Tensión Pos. Condu. y Accesorios	25
Transformadores de Distribución	25
Sistema de Alumbrado Público	15
Propiedades Arrendadas	25
Maquinaria y equipos	10
Muebles y enseres	10
Instalaciones de Servicio a Consumidores	15
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Equipos de Telecomunicación	10
Equipos de Comunicación	10
Equipos Diversos	10

Valor residual:

Para los bienes de larga duración, se determinará un valor residual equivalente al 10% de su valor contable.

10 años

Inversiones en programas de ejecución:

Registra la acumulación de gastos que realiza la entidad con cargo a los proyectos de inversión de los ejercicios fiscales, conforme a la Norma de Contabilidad Gubernamental 3.2.6.6 Acumulación de costos de proyectos y programas. En los proyectos de obras institucionales que van a formar parte de los recursos privativos de la entidad (activos), no se efectuará la aplicación a los gastos de gestión.

En los proyectos o programas se incluirán todos los costos atribuibles a su ejecución, hasta la puesta en funcionamiento, cumplimiento del objetivo o fecha de liquidación.

Los gastos de financiamiento de las inversiones en proyectos y programas, formarán parte del costo del bien o producto final, en la medida que sean devengados durante el periodo de ejecución. Los incurridos con posterioridad al periodo antes indicado, serán reconocidos como gastos de gestión.

Las adquisiciones de bienes de larga duración destinados a la ejecución de proyectos o programas que no se integren al producto final en forma total y cumplan con los requisitos establecidos para el reconocimiento como bienes de larga duración, se registrarán por las normas sobre la materia. El monto de la depreciación del periodo incrementará los costos de los proyectos o programas.

Cuentas por pagar:

Comprenden las cuentas que registran y controlan las obligaciones de pago, a cumplir dentro del ejercicio fiscal, provenientes de financiamientos de terceros.

Ingresos por servicios:

Los ingresos son reconocidos en los resultados del año, por el método del devengado cuando el servicio es prestado y se emite la factura correspondiente.

Por aparte.

Ingresos por tasas y contribuciones:

Las tasas y contribuciones son registradas en el momento de la emisión de los correspondientes títulos a los abonados.

Costos y gastos:

Los costos y gastos se registran al costo y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Impuesto a la Renta:

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno los ingresos obtenidos por las instituciones del Estado se encuentran exentos de la presentación y pago del Impuesto a la Renta.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF:

En el mes de octubre de 2009 se publicó en el Registro Oficial la Ley de Empresas Públicas, mediante la cual el Gobierno dispuso la transformación a empresas públicas de todas aquellas empresas que tengan capital público y que presten servicios públicos propios del Estado. La Disposición General Quinta de la Ley Orgánica de Empresas Públicas dispone que: "... La contabilidad que lleven las empresas públicas estará basada en los principios de contabilidad de general aceptación y normas internacionales de contabilidad, generando toda la información financiera necesaria para medir su gestión tanto administrativa y financiera ...".

3. ESTADOS FINANCIEROS PRODUCIDOS POR LA INSTITUCION:

Forman parte del presente informe de auditoría externa los siguientes estados financieros, que nos ha entregado la Administración:

14 de mayo de 2010

1. Estado de Situación Financiera;
2. Estado de Resultados Integral;
3. Estado de Flujo del Efectivo
4. Estado de Cambios en el Patrimonio
5. Notas explicativas

Adicionalmente la Empresa Eléctrica Regional Centro Sur C.A., elabora el presupuesto anual sobre los diferentes rubros, haciendo una verificación y evaluación de la Liquidación Presupuestaria, con posterioridad a la finalización de cada ejercicio económico.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Constituyen depósitos de disponibilidad inmediata en cuentas corrientes que se mantienen en instituciones financieras públicas y privadas. Al 31 de diciembre de 2016, según los Estados Financieros, el saldo de disponibilidades se presentó por el monto de 20 713 160,78 USD que corresponde a recursos de autogestión por la venta de sus servicios según detalle:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	2016	2015
Fondo de Caja Chica	10 815,00	12 685,00
Caja General	27 495,67	00,00
Bancos	20 674 850,11	12 597 104,33
TOTAL:	20 713 160,78	12 609 789,33

En Caja General se incluyen las cajas recaudadoras que registran saldos y que corresponden a los diferentes puntos de cobro por los servicios que presta la empresa.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cuenta Bancos registra los depósitos en las 20 cuentas bancarias activas en bancos privados y Banco Central del Ecuador, las cuales son utilizadas para realizar los desembolsos para cubrir costos y gastos propios de la empresa.

por cuenta y de

5. ACTIVOS FINANCIEROS

El resumen de los Activos Financieros se describe a continuación:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS FINANCIEROS	2016	2015
Documentos por Cobrar	62 560,89	108 870,62
Cuentas por Cobrar Clientes	18 337 253,97	12 770 477,44
Estimación de Deterioro Cuentas por Cobrar	-1 026 868,18	-1 026 868,18
Cuentas por Cobrar Mercado Eléctrico	103 277,38	92,06
Otras Cuentas por Cobrar	722 637,29	633 367,70
TOTAL:	18 198 861,35	12 485 939,64

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, estos Activos Financieros están constituidos por cuentas y documentos por cobrar; y, una estimación sobre el deterioro de las cuentas por cobrar.

La cuenta con mayor representatividad al 31 de diciembre de 2016, corresponde a Cuentas por Cobrar Clientes, con un valor de 18 337 253,97 USD.

La estimación de Deterioro de Cuentas por Cobrar muestra un valor de 1 026 868,18 USD justificado con el estudio respectivo de un perito calificado para realizar dicha provisión.

6. INVENTARIOS

Un resumen de los Inventarios al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se describe a continuación:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Inventarios	2016	2015
Bodega de Materiales y Repuestos	21 775 367,37	17 581 622,54
Bodega de Materiales Obsoletos	1 670,58	4 622,67
Estimación Deterioro de Inventarios	-938 483,56	-87 252,53
Anticipo para Adquisiciones	6 112 815,42	6 597 404,49
Total:	26 951 369,81	24 096 397,17

14 Vinteiro

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los saldos de los inventarios con un mayor valor son los de Materiales y Repuestos en las Bodegas, puntualizando que para su registro al cierre del ejercicio 2016, se realizó la constatación física de sus existencias, habiéndose levantado el Acta de constancia de los resultados, lo que facilitó su revisión; sin embargo, aclaramos que la firma procedió a realizar las pruebas pertinentes para determinar la razonabilidad de la organización, control y procesos que llevan adelante para su administración.

La estimación de Deterioro de Inventarios se la realiza con los resultados del análisis de un perito calificado.

Dentro del rubro Anticipo para Adquisiciones, las cuentas más representativas son Anticipo a Contratos: Miranovic por 409 061,51 USD; GAD Municipal del Cantón de Cuenca por el valor de 729 526,57; Silectric Cabrera por 456 739,17 USD; Silectric S.A 692 512,88 USD; Anticipo a Proveedores: Industrial y Comercial TCM S.A. por el valor de 798 184,44 USD; Marriott S.A. 400 750,00 USD; Scherder Ecuador S.A. 600 000,00 USD y otras cuentas auxiliares que suman 2 566 040,85 USD. Estas cuentas se liquidan de acuerdo al avance de las obras realizadas.

7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Un resumen de este grupo se describe a continuación:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Gastos Pagados por Anticipado	2016	2015
Gastos Diferidos por Seguros	70 923,15	211 405,06
Total:	70 923,15	211 405,06

Estos valores corresponden a los Seguros por Pólizas de Incendios, Robo, Póliza de Rotura de Maquinaria y Equipo de Electrónica y Póliza de Responsabilidad Civil, los cuales están respaldados con los documentos correspondientes.

por veinte y cuatro

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de Otros Activos Corrientes es el siguiente:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Otros Activos Corrientes	2016	2015
Otros Valores por Distribuir	139 525,85	84 511,42
Total:	139 525,85	84 511,42

Dentro de este grupo, la cuenta más representativa es la de valores por liquidar de materiales, con un saldo de 110 910,92 USD; otras cuentas auxiliares del detalle suman 28 614,93 USD, que corresponden a los trabajos de instalaciones por el servicio prestado a los Clientes.

9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

La descomposición de este rubro se describe a continuación, y se considera la depreciación de estos activos:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Propiedad Planta y Equipo	2016	2015
Terrenos	19 150 957,48	11 275 050,62
Obras en Construcción	56 822 281,66	45 300 245,66
Edificios	23 473 073,58	21 282 828,06
Instalaciones	374 538 775,85	306 164 173,97
Muebles y Enseres	738 330,34	747 773,88
Maquinaria y Equipo	3 838 490,16	3 577 610,45
Equipos de Computación	5 910 033,04	6 355 450,64
Vehículos	6 202 500,79	5 852 553,68
Equipo de Telecomunicación	10 632 843,92	10 866 841,66
Equipos Diversos	368 726,45	351 984,82
Costo total	501 676 813,27	411 754 323,74
Depreciación acumulada	-227 185 455,28	-186 764 833,72
Total:	274 491 357,99	224 989 490,02

By Country since

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el rubro con mayor peso en la composición de Propiedad Planta y Equipo, corresponde a las instalaciones de la Empresa que representan aproximadamente el 75% del total de Propiedad Planta y Equipo. Debemos indicar que la Compañía cuenta con un levantamiento físico de estos activos, lo que se ha respaldado con un estudio técnico de la valuación, para asegurar que los valores sean reales y actualizados.

El método aplicado para el cálculo de la depreciación, es el de línea recta, con un valor residual del 10% de su valor contable. Los porcentajes aplicados para la depreciación dependen de si son actividades administrativas o de producción, de acuerdo a las Normas Técnicas de Contabilidad Gubernamental.

10. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

El detalle de este grupo se describe a continuación:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Activos Financieros No Corrientes	2016	2015
Inversiones Manténidas hasta su vencimiento	20 020,00	20 020,00
Documentos por Cobrar	37 360,75	34 517,93
Cuentas por Cobrar	29 191 322,04	22 638 017,95
Otras Cuentas por Cobrar	285 677,11	262 068,03
Estimación por Deterioro Cuentas por Cobrar	-1 661 494,69	-236 176,37
Total:	27 872 885,21	22 738 447,54

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el rubro de Activos Financieros no Corrientes agrupa las deudas del Estado para con la Empresa Eléctrica Regional Centro Sur, con las siguientes cuentas: Déficit Tarifario 14 837 866,67 USD; Subsidio de la Dignidad por un valor de 8 007 307,95 USD; Subsidio de la Tercera Edad 1 639 353,02 USD; Exoneración Discapacidad Energía 686 824,24 USD; Compensación racionamiento selectivo por un valor de 915 579,29 USD; Subsidio PEC 140 497,20 USD; y otras cuentas por cobrar diferido de CENEL por 1 515 569,62 USD.

Hy (CENEL) S.A.

11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de la descomposición de este rubro se presenta de acuerdo a lo siguiente:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Otros Activos no Corrientes	2016	2015
Dotación Equipamiento Conectividad - 66 Escuelas	164 727,28	951 611,62
Total:	164 727,28	951 611,62

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de la cuenta corresponde a la ejecución de un convenio con la Gobernación del Azuay, para proveer de equipos de computación e internet a varias escuelas, por lo tanto, es un activo temporal en proceso de liquidación.

12. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Comprende los depósitos y fondos de terceros al 31 de diciembre de 2016 y 2015, cuyo resumen es el siguiente:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Documentos y Cuentas por Pagar	2016	2015
Cuentas por Pagar Proveedores	688 216,62	180 446,71
Cuentas por pagar por compra de energía	11 385 936,35	11 928 586,84
Cuentas por Pagar Ordenes de Pago	1 320 034,33	2 521 644,44
Total:	13 394 187,30	14 630 677,99

Corresponde a las obligaciones de la empresa por compra de energía, que a su vez sirve para proveer a cada uno de los clientes.

13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Esta cuenta comprende las principales provisiones que mantiene la empresa al 31 de diciembre de 2016 y 2015, con el siguiente resumen:

por vacante y siete.

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Provisiones por Beneficios a Empleados	2016	2015
Obligaciones con el IESS	381 143,50	355 593,43
Por Beneficios de Ley a Empleados	452 333,63	330 084,87
Total:	833 477,13	685 678,30

Este rubro refleja las obligaciones con el IESS por el mes de diciembre del 2016, que se paga en enero del 2017; y, la provisión de beneficios sociales que corresponden a cada uno de los empleados de la empresa y que se liquidan en el momento que corresponde su pago.

14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

En resumen, está constituido principalmente por las siguientes obligaciones:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Otras Obligaciones Corrientes	2016	2015
Con la Administración Tributaria	555 331,06	422 826,16
Retenciones a Favor de Terceros	305 375,31	8 590,50
Contribuciones por Pagar	1 016 815,17	501 511,80
Total:	1 877 521,54	932 930,46

El detalle al 31 de diciembre de 2016, incluye las obligaciones con la Administración Tributaria por: Retenciones del Impuesto a la Renta 22 426,16 USD, Retenciones del Impuesto al Valor Agregado - IVA 324 003,40 USD, IVA por Pagar 64 320,16 USD y Retenciones del Impuesto a la Renta 2015 por 144 581,34; así mismo, contiene las Retenciones a Favor de Terceros por 305 375,31 USD. Esta cuenta contiene también los Sobrantes de Caja por 95 704,65 USD, Caja de Ahorro y Crédito por 81 782,88 USD, Descuentos Préstamos Fondos de Cesantía por 68 947,33 USD y otras cuentas auxiliares que suman 58 960,45 USD; así como también Contribuciones Oficiales 1 008 367,64 USD y Otras Contribuciones 8 447,53 USD.

M. V. C. 7.000

15. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2016, este grupo estuvo conformado principalmente por las siguientes cuentas:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Otras Pasivos Corrientes	2016	2015
Valores de Terceros por Recaudar	5 379 889,00	1 326 441,28
Valores de Terceros Recaudados	2 738 802,15	2 725 252,55
Notas de Crédito de Abonados	3 666,59	3 666,59
Depósitos Pendientes Identificar	204 434,78	85 680,07
Sobregiros Contables Cuenta Bancos	180 689,47	0,00
Sobrante de inventarios	6 948,31	866,15
Total:	8 514 430,30	4 141 907,54

En la cuenta Valores de Terceros por Recaudar se encuentran como las más representativas la Tasa de Recolección de Basura por 1 617 033,09 USD; Cuerpo de Bomberos 781 389,24 USD; PEC Cocinas de Inducción 2 653 177,29 USD y otros auxiliares por 328 289,38 USD, que se van liquidando progresivamente. Integra también la cuenta Valores de Terceros Recaudados en la que encontramos la Tasa de Bomberos 80 840,84 USD, Tasa Recolección de Basura 930 756,23 USD, Convenios y Créditos Troncal Migración 478 736,46 USD, Cocinas de Inducción 300 819,01 USD y otros auxiliares menores por 219 749,81 USD.

16. PASIVOS DIFERIDOS

Se encuentra conformado por las siguientes cuentas, en resumen, al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Otras Pasivos Corrientes	2016	2015
Anticipo Clientes	335 433,85	678 171,62
Anticipo Construcciones de Obras	2 225 463,53	2 027 432,99
Subsidio Cruzado Solidario	0,00	92 896,46
Total:	2 560 897,38	2 998 501,07

por veinte y nueve.

Se refiere a anticipos por servicios y obras para clientes, entregados a la empresa municipal EDEC EP 1 574 067,26 USD; al GAD Municipal de Cuenca 600 000,00 USD; y, otras cuentas auxiliares menores que suman 386 830,12 USD.

17. PASIVOS NO CORRIENTES

Está constituido principalmente por las siguientes cuentas, en resumen:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Pasivos No Corrientes	2016	2015
Documentos y Cuentas por Pagar	443 985,27	1 230 983,21
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	1 134 065,10	999 508,17
Provisiones Beneficios Empleados	29 163 704,71	29 811 633,26
Otras Provisiones	17 762 363,49	11 562 455,05
Otros Pasivos no Corrientes	8 341 908,60	7 394 915,06
Total:	56 846 027,17	50 999 494,75

Entre las que muestran mayor significación están: la Provisión Jubilación Patronal Largo Plazo 20 196 752,06 USD (valores respaldados con el Estudio Actuarial realizado en el 2016). Las Cuentas por Pagar Diversas son: MER Fondos PEC con carácter de reembolsables 939 925,32 USD; Proyecto SIS-CRM-MDM 102 900,00 USD; Ministerio de Electricidad y Energía plan RENOVA 91 239,78 USD; Provisión para la Remoción y Remediación de redes de Distribución Media y Baja Tensión 7 752 141,81 USD; Acometidas y Medidores a clientes 3 693 330,86 USD; Bono por Retiro Voluntario 7 823 343,17 USD; Provisión Redes Distribución Media y Baja Tensión 7 752 141,81 USD y otras cuentas auxiliares menores por 8 007 385,57 USD.

18. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2015 y 2016, el Patrimonio de la Empresa estuvo conformado de la siguiente manera, en resumen:

Por treinta

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Patrimonio	2016	2015
Capital	154 709 641,00	154 709 641,00
Aportes Futura Capitalización	84 793 491,57	59 049 456,36
Reservas	6 116 623,98	6 116 623,98
Otros Resultados Integrales	44 109 655,28	10 477 364,24
Resultados Acumulados	-6 100 208,34	-3 598 841,74
Utilidad o Pérdida del Período	1 994 897,50	-2 323 924,94
Total Patrimonio	285 624 100,99	224 430 318,90

El Patrimonio Institucional varía de acuerdo a los movimientos contables regulares como son: de reclasificación, ajustes operativos, baja de activos fijos, o transacciones que ameritan regulación contable por parte de la Empresa Eléctrica Regional Centro Sur. Además, aumenta o disminuye con los resultados obtenidos en cada ejercicio económico.

19. VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2016, este grupo denominado de Ventas de Bienes y Servicios, estuvo conformado de la siguiente manera:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Ingresos	2016	2015
Prestación de Servicios	108 288 535,84	101 993 834,76
Subvenciones de Gobierno	401 467,43	2 074 060,44
Intereses Ganados	680 096,11	425 188,25
Otros Ingresos Actividades Ordinarias	645 061,95	678 541,63
Otros Ingresos	1 605 263,35	927 551,41
Total:	111 621 044,68	106 099 196,49

Los Ingresos provienen del cumplimiento del objeto social de la Empresa, cuyo principal rubro es la Venta de energía eléctrica, entre otras, a los consumidores finales residenciales o no.

Por Acciones

20. COSTOS

Un resumen de los costos al 31 de diciembre de 2015 y 2016, se detalla a continuación:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Costos	2016	2015
Costo de ventas	54 992 651,30	57 787 073,10
Costos de Generación	8 104,19	488,71
Total:	55 000 755,49	57 787 541,81

El rubro de mayor peso en la composición de los costos, corresponde a la compra de energía, que representa el 99% de este grupo.

21. GASTOS EN VENTAS

El resumen de los gastos al 31 de diciembre de 2015 y 2016, se detalla a continuación:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Gastos en Ventas	2016	2015
Mano de Obra	20 436 489,89	21 903 558,69
Servicios	3 505 402,63	3 152 287,85
Materiales	2 888 448,34	2 583 276,02
Gastos Servicios Comercialización	3 033 561,10	2 840 630,64
Depreciación Propiedad Planta y Equipo	15 192 059,67	15 833 648,66
Deterioro Propiedad Planta y Equipo	0,00	168,00
Otros Gastos	270 208,05	171 413,80
Total:	45 326 169,68	46 484 983,46

El rubro de mayor peso en la composición del gasto de ventas, corresponde a Mano de Obra y Depreciaciones de Propiedad Planta y Equipo.

22. GASTOS ADMINISTRATIVOS

El resumen de gastos administrativos al 31 de diciembre de 2015 y 2016, se detalla a continuación:

por renta y des

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Gastos Administrativos	2016	2015
Mano de Obra	867,44	5 375,05
Servicios	2 580 980,57	2 501 638,19
Deterioro otros activos	2 778 835,22	511 414,17
Otros Gastos	356 703,87	399 120,38
Total:	5 717 387,10	3 417 547,79

El rubro de mayor peso en la composición del gasto de administración, corresponde a Servicios y Deterioro de otros activos; este último, de acuerdo a los resultados del estudio realizado por un perito en el 2016.

23. GASTOS FINANCIEROS

Un resumen de los gastos financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2016, se detalla a continuación:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Gastos Financieros	2016	2015
Intereses	11 696,84	18 707,06
Comisiones Bancarias	26 575,12	19 774,57
Desmantelamiento y Remediación Ambiental.	3 543 562,95	694 566,74
Total:	3 581 834,91	733 048,37

El rubro de mayor peso en la composición de gastos financieros, corresponde Desmantelamiento y Remediación Ambiental, que se encuentra respaldado con la aplicación de la NIC 18.

por interés y por

SECCIÓN II

INFORMACIÓN FINANCIERA COMPLEMENTARIA

PRINCIPALES ÍNDICES FINANCIEROS

1. Indicadores de Liquidez

Liquidez Corriente:

Este índice relaciona los activos corrientes frente a los pasivos corrientes, cuanto más alto sea el coeficiente, la empresa tendrá mayores posibilidades de cubrir sus obligaciones a corto plazo.

2016		2015	
Activo corriente	66 073 860,94	Activo corriente	49 488 042,62
Pasivo Corriente	27 180 513,65	Pasivo Corriente	23 406 234,83
= 2,43		= 2,11	

Los resultados reflejan que por cada 1,00 USD de pasivo corriente, la empresa cuenta con 2,43 USD en el año 2016 y 2,11 USD en el año 2015, para cumplir con las obligaciones a corto plazo.

Prueba Ácida:

Verifica la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo, pero sin depender de la venta de sus existencias.

2016		2015	
Activo corriente – Inventarios	=	Activo corriente – Inventarios	=
Pasivo Corriente		Pasivo Corriente	
66 073 860,94 – 26 951 389,81	= 1,44	49 488 042,62 – 24 096 397,17	= 1,08
27 180 513,65		23 406 234,83	

by mano; evaluo

La empresa registra una prueba ácida de 1,44 para el año 2016 y 1,08 para el año 2015, lo que nos permite deducir que por cada 1,00 USD que se debe en el pasivo corriente, se cuenta con 1,44 USD y 1,08 USD respectivamente, para su cancelación, sin necesidad de tener que acudir a la realización de los inventarios.

2. Indicadores de Solvencia

Endeudamiento del Activo:

Determina el nivel de autonomía financiera. Cuando el índice es elevado indica que la empresa depende mucho de sus acreedores y que dispone de una limitada capacidad de endeudamiento, por el contrario, un índice bajo representa un elevado grado de independencia de la empresa frente a sus acreedores.

	2016		2015
$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo Total}}$	$= \frac{84\,026\,540,82}{369\,650\,641,81} = 0,23$	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo Total}}$	$= \frac{74\,405\,729,58}{298\,836\,048,48} = 0,25$

Los resultados indican que por cada 1,00 USD que la empresa tiene en el activo, debe 0,23 USD centavos en el año 2016 y 0,25 USD centavos en el año 2015, es decir que esta es la participación de los acreedores sobre los activos de la entidad.

Endeudamiento Patrimonial:

Mide el grado de compromiso de los accionistas, para con los acreedores.

	2016		2015
$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}}$	$= \frac{84\,026\,540,82}{285\,624\,100,99} = 0,29$	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}}$	$= \frac{74\,405\,729,58}{224\,430\,318,90} = 0,33$

Se concluye que la empresa tiene comprometido su patrimonio en un 29% para el año 2016 y 33% en el año 2015.

Por tener en cuenta

3. Indicador de Rentabilidad

Gastos Corrientes a Ingresos:

Nos muestra que parte de los ingresos, han sido absorbidos por los gastos de operación. Es de gran utilidad porque refleja la eficiencia y el control de los administradores.

2016		2015	
$\frac{\text{Gastos Corrientes}}{\text{Ingresos}}$	$= \frac{54\,625\,391,69}{111\,621\,044,68}$	$\frac{\text{Gastos Corrientes}}{\text{Ingresos}}$	$= \frac{50\,635\,579,62}{106\,099\,196,49}$
	$= 0,49$		$= 0,48$

Los resultados indican que la empresa invirtió en gastos corrientes, el 49% en el 2016 y el 48% en el 2015, de los ingresos obtenidos en esos periodos.

Costos a Ingresos:

Nos muestra que parte de los ingresos, han sido absorbidos por los costos. Refleja la eficiencia y el control de los administradores.

2016		2015	
$\frac{\text{Costos}}{\text{Ingresos}}$	$= \frac{55\,000\,755,49}{111\,621\,044,68} = 0,49$	$\frac{\text{Costos}}{\text{Ingresos}}$	$= \frac{57\,787\,541,81}{106\,099\,196,49} = 0,54$

Los resultados nos indican que la empresa, cubrió sus costos, en un 49% en el 2016 y en un 54% en el 2015, con los ingresos obtenidos en dichos periodos.



Econ. Darwin Jaramillo Granda
Socio de Auditoría
CONSULFINCO CÍA. LTDA.



CPA. Katty Campos Aguilera
Jefe de Equipo
CONSULFINCO CÍA. LTDA.

Anexo 1

Servidores Relacionados

Nombres y apellidos	Cargo	Periodo de actuación	
		Desde	Hasta
Ing. Francisco Carrasco Astudillo	Presidente General	2015/01/01	2015/12/31
Ing. Rojas Iglesias Luis Benigno	Jefe Departamento Administrado Financiero	2015/01/01	2015/12/31
Econ. Hurtado Ruizova Mónica Lucia	Jefe Departamento Financiero	2015/01/01	2015/12/31
CPA. Guacho Barrera Martin Romeo	Intendente de Contabilidad	2015/01/01	2015/12/31

ff treinta y siete.