

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2018

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA

Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A. es una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador, el 2 de julio de 1959, cuyo domicilio principal se encuentra en la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua. La Matriz está ubicada en la Avenida 12 de Noviembre 11-29 y Espejo. Cuenta con agencias en los cantones: Pelileo, Patate, Baños, Pillaro, Puyo, Palora, Tena.

De acuerdo con el objeto social que consta en la Escritura de Constitución y los Estatutos de la Empresa, la actividad económica principal es la generación, compra y distribución de energía en el área de concesión definida por el CONELEC (actualmente ARCONEL). Adicionalmente presta servicios relacionados con la dotación del servicio eléctrico tales como: instalación de nuevos medidores, extensiones de red, cambio de postes, financiamiento a través de cargos fijos, aprobación de proyectos, etc.

A raíz de la promulgación de la Ley Orgánica de Empresas Públicas (LOEP) pasó a ser una entidad de derecho público exenta del pago del impuesto a la renta. Adicionalmente la Empresa, no está obligada al pago de la participación en utilidades a sus trabajadores de acuerdo al Mandato Constituyente No. 2 publicado en el Registro Oficial No. 261 del 28 de enero de 2008.

La base legal que rige las actividades de EEASA, se detalla a continuación:

- Constitución de la República del Ecuador
- Ley Orgánica de Empresas Públicas
- Ley Orgánica del Servicio Público de Energía Eléctrica
- Ley de Compañías
- Código Tributario
- Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento
- Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Pública, su Reglamento Y Resoluciones Administrativas del SERCOP
- Reglamento de Comprobantes de Venta, Retención y Documentos Complementarios
- Resoluciones administrativas y circulares de los Organismos de Control
- Estatuto de la Empresa
- Disposiciones de la Junta General de Accionistas
- Reglamentos internos
- Disposiciones de la Presidencia Ejecutiva

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN

Los Estados Financieros de Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A. con corte al 31 de diciembre de 2018, con sus estados comparativos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, (NIIF), completas, vigentes hasta el 31 de diciembre de 2018.

Bases de medición.- Los elementos de los estados financieros de la Empresa han sido preparados utilizando el método de costo histórico, excepto por ciertos elementos de propiedad, planta y equipo, que se valúan a sus valores razonables al cierre de cada periodo, como se explica en las políticas contables incluidas más adelante.

Costo histórico

Los activos se registran por el importe de efectivo y otras partidas pagadas, o por el valor razonable de la contrapartida entregada a cambio en el momento de la adquisición. Los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación o, en algunas circunstancias, por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que se espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

Valor realizable (o de liquidación).- Los activos se llevan contablemente por el importe de efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo que podrían obtenerse, en el momento presente, por la venta no forzada de los mismos. Los pasivos se llevan a su valor de liquidación; es decir, los importes no descontados de efectivo o equivalentes al efectivo que se espera pagar para cancelar los pasivos en el curso normal de la operación.

3. RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Empresa, quien manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y fundamentos que las NIIF establecen. Los estados financieros fueron aprobados por la Presidencia Ejecutiva para su emisión el 14 febrero del 2019

4. MONEDA DE PRESENTACIÓN

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

5. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

5.1. Efectivo y sus equivalentes

El efectivo y sus equivalentes está constituido por la recaudación aún no depositada, por los fondos que se mantienen en ocho entidades bancarias, en veinte y tres fondos para cambios y en cinco fondos rotativos.

5.2. Instrumentos Financieros – Activos y Pasivos financieros

Los instrumentos financieros que maneja la EEASA están compuestos por las siguientes categorías: Activos y pasivos financieros. Para el caso de los pasivos financieros, existe un grupo denominado otros pasivos financieros cuyas características se explican más adelante.

5.2.1. Activos financieros

Los activos financieros están representados principalmente por las cuentas por cobrar consumidores y las cuentas por cobrar por venta de energía en el Mercado Eléctrico, las cuales son con pagos fijos o determinables cuyo vencimiento no es mayor de 12 meses. El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar se mide por precio de transacción. Posteriormente se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro, registrando el correspondiente ajuste de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

La cartera incluida dentro de la cuenta consumidores, cuyo vencimiento es mayor a 61 días es provisionada al 100% por cuanto se consideran con poca probabilidad de recuperación. Los castigos de cuentas por cobrar se realizan a los cinco años de permanecer como incobrables en los estados financieros. Las recuperaciones de cuentas castigadas se registran en resultados en el momento en que se recuperan.

Las demás cuentas y documentos por cobrar compuestas por clientes relacionados y no relacionados, se registran inicialmente a su valor razonable. Posteriormente la comisión integrada por: Auditor Interno, Asesor Jurídico y Director Financiero, calificará el grado de cobrabilidad de los mismos y fijarán el monto de la provisión de activos financieros requerido para cada ejercicio económico.

5.3. Otros pagos anticipados

Corresponde a los pagos a proveedores por anticipos de contratos de estudios y consultoría, ropa de trabajo, servicios profesionales, compra de equipos, materiales y otros. Estos pagos están respaldados por una garantía que cubre el 100% del valor anticipado. También se reconocen en este grupo los seguros, licencias de software, u otro tipo de pago realizado por anticipado, que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico

5.4. Inventarios

En el momento del reconocimiento inicial se mide al costo de adquisición. Los inventarios adquiridos se valoran al precio de compra menos descuentos comerciales, más los gastos necesarios para ponerlos a disposición de uso, tales como impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición.

Posterior al reconocimiento inicial, las existencias se valoran al costo o a su valor neto realizable, según cual sea el menor, en caso de existir deterioro ocasionando disminución de su valor se rebajará su importe en libros hasta cubrir esa diferencia. El costo de los inventarios se determina usando el método promedio ponderado.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario de la operación de la Empresa menos los costos estimados para realizar la venta; sin embargo, el Párrafo 7 de la NIC 2 determina que el valor neto realizable de los inventarios puede no ser igual al valor razonable menos los costos de venta. Considerando que los inventarios no son destinados para la venta sino principalmente para consumo interno en la construcción de obras eléctricas y mantenimientos, el valor

neto realizable en este caso, es medido en términos de obsolescencia basado en las características particulares de cada ítem de inventario.

Las existencias que se vean afectadas por cualquier clase de deterioro serán calificadas siguiendo los pasos establecidos en el Instructivo para la Administración y Control de los Bienes de la EEASA.

5.5. Propiedad, planta y equipo

La propiedad planta y equipo comprende las instalaciones generales, activos eléctricos y obras en construcción

5.5.1. Medición inicial en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo que comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración. No se ha considerado necesario incluir en el costo la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo, al final de la vida útil ya que el mismo es asumido por el adjudicado en los procesos de remate que la empresa realiza en base al Reglamento General Sustitutivo para el Manejo y Administración de Bienes del Sector Público, Reglamento General para la Administración, Utilización, Manejo y Control de los Bienes y Existencias del Sector Público codificación y reforma.

En el caso de los activos eléctricos construidos por la Empresa, el costo incluye todos los elementos del costo incurridos en la construcción.

Para aplicar el criterio de reconocimiento de construcciones de obrar propias de la EEASA, se reconocerán como activos, los costos relacionados con la actividad futura u obras en proceso, o cualquier transacción relacionada con la ejecución de edificaciones (según contrato) de las mismas, tales como materiales o pagos anticipados (entregado en efectivo equivalente), entre otras, siempre y cuando sea probable que los costos se recuperen. La aplicación de esta política permite a los usuarios de la información financiera, una apropiada toma de decisiones por cuanto podrán observar en conjunto cuánto se está invirtiendo la ejecución de las obras de infraestructura (no se aplica en anticipo de servicios), y generar un juicio razonable según norma contables internacionales.

5.5.2. Medición posterior al reconocimiento

Cuando los activos se aplican el modelo del costo con posterioridad a su reconocimiento como propiedad planta y equipo, dicho elemento se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor. Se miden por el modelo de revaluación se contabiliza por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. El último re-avalúo practicado fue con corte al 31 de diciembre del 2015. Los activos adquiridos posteriores a la fecha del re-avalúo, se encuentran

registrados al costo de adquisición. La Empresa mantiene la política de revisar periódicamente las valorizaciones efectuadas para asegurarse que al cierre del periodo contable, el valor razonable de los activos no difiera significativamente de su importe en libros.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren.

Un elemento de Propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o por su venta y no por su uso. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la Administración. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual.

5.6. Depreciación

Se aplicará consistentemente el método de depreciación lineal en función de la vida útil de los activos fijos. Los activos adquiridos o construidos hasta el año 2015, se deprecian en base a las vidas útiles remanentes establecidas en el último revalúo de activos fijos realizado. Los activos adquiridos o construidos con fecha posterior, se deprecian en base a los porcentajes establecidos en el Manual de Contabilidad para la Empresas de Distribución Eléctrica y Otros Servicios (MACEDEL), los cuales consideramos razonables y acordes a la realidad de los activos del sector eléctrico; a continuación los detallamos:

Generación hidráulica	Entre 2% y 3.33%
Generación térmica	Entre 3.33% y 4.00%
Generación fotovoltaicas	Entre 2.00% y 2.86%
Líneas y subestaciones de sub-transmisión	Entre 2.00% y 2.86%
Líneas de distribución	Entre 4.00% y 6.67%
Subestaciones de distribución	Entre 4.00% y 6.67%
Servicios de abonados	6.67%
Edificios y estructuras	2.00%
Equipos y herramientas de trabajo	10.00%
Mobiliario y equipo de oficina	10.00%
Equipos de transporte	20.00%
Equipos de computación	33.33%
Equipo de laboratorio e ingeniería	10.00%
Equipos de comunicación	10.00%

El valor residual de los bienes es del 1% del valor base de depreciación (costo) según Resolución 06-2001 de la Junta General de Accionistas realizada el 17 de abril del 2001.

El importe reconocido por depreciación durante el ejercicio económico se reconoce como gasto del periodo dentro del Estado del Resultado Integral, en los grupos 51341, 51342, 51343, 51344, 51345, 51348 y 51349 según corresponda.

5.7. Inversiones a largo plazo

Las inversiones permanentes se registrarán a valor razonable con cambio a resultados.

5.8. Deterioro del valor de los activos no corrientes

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

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

Para evaluar si existen indicios de que un activo pueda haberse deteriorado la Empresa con el apoyo de su personal técnico evalúa en base a fuentes externas e internas de información, si existen circunstancias que hayan generado o pudieran generar deterioro en el valor de los activos.

5.9. Provisiones

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

5.10. Planes de beneficios definidos a empleados

El costo de proveer beneficios bajo los planes de beneficios definidos por concepto de jubilación, desahucio y retiro voluntario, es determinado, de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados". El pasivo por beneficios a los empleados representa el valor presente de las obligaciones, las cuales son descontadas de acuerdo a valorizaciones realizadas por un actuario independiente. Las ganancias o

pérdidas actuariales se reconocen en otro resultado integral, o en el resultado del periodo cuando existan nuevas metodologías de medición.

5.11. Medio ambiente

La Empresa para dar cumplimiento a la normativa medio ambiental, ha debido cumplir con requisitos exigidos para la elaboración de estudios de impacto ambiental. Los desembolsos por monitoreo ambiental se registran en gastos en el período en que se incurren.

5.12. Impuestos

En razón de la exención del pago de impuestos señalada en el Código Orgánico Tributario, por efecto de la aplicación de la Ley Orgánica de Empresas Públicas, la EEASA se encuentra exenta del pago del impuesto a la renta. Al realizar la evaluación e identificar las diferencias temporarias de activos y pasivos en el estado e situación financiera con su base fiscal, no existen diferencias por cuanto los ingresos y gastos aplicables como base fiscal para impuesto a las ganancias, multiplicando por el porcentaje de impuesto a la renta, que para las empresas públicas es cero, no genera ningún efecto para ser reconocido como activo o pasivo diferidos.

5.13. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la Empresa y puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos de actividades ordinarias que corresponden principalmente a la venta de energía, son reconocidos en base a los pliegos tarifarios aprobados por la ARCONEL. Los otros ingresos son medidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. Los ingresos asociados con la operación se reconocen y registran, considerando el grado de terminación de la prestación a la fecha del balance.

Los ingresos por venta de energía, se reconocen una vez suministrado el servicio a los consumidores y clientes. La periodicidad de la facturación es mensual tanto en la venta directa a los abonados como en las ventas en el Mercado Eléctrico.

5.14. Costos y gastos

Se registran el momento que ocurre y ha sido devengado, independientemente de la fecha de cancelación. Los costos por compra de energía se determinan en función a las facturas mensualmente emitidas por los proveedores de energía. La energía no facturada es reconocida como costo en base a los informes que presenta el Departamento de Planificación. Representa la diferencia entre la energía comprada y la energía facturada.

El IVA pagado en la adquisición de bienes y servicios se carga directamente al costo o gasto según corresponda.

5.15. Estado de flujos de efectivo

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

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos y fondos rotativos;
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento;
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes;
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

5.16. Estimaciones

Los supuestos claves respecto del futuro y otras fuentes clave de incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material en los valores en libros de activos y pasivos se discuten a continuación:

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

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

5.16.2. Beneficios a los empleados:

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

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Los beneficios a los empleados están compuestos por:

Jubilación Patronal.- Es un beneficio para obreros y servidores en base al Artículo 20 del XIV Contrato Colectivo y al artículo 98 de las Normas de Administración del Talento Humano (NATHS). Decreto Ejecutivo 1701 del 18 de mayo del 2009.

Indemnización Jubilación.- Es un beneficio para obreros y servidores en base al Artículo 19 del XIV Contrato colectivo y al Artículo 97 de las (NATHS).

Retiro Voluntario.- Es un beneficio para obreros y servidores en base al artículo 55 del XIV Contrato Colectivo y el artículo 95 de las NATHS.

Desahucio.- Es un beneficio exclusivo para obreros en base al artículo 185 del Código del Trabajo y a la disposición general primera del XIV Contrato Colectivo.

El Ministerio de Relaciones Laborales mediante resolución No. MRL-2013-EDT-0400, de 19 de julio de 2013, estableció un nuevo régimen laboral, calificando a las obreras y obreros sujetos al Código del Trabajo y las servidoras y servidores sujetos a la Ley Orgánica de Empresas Públicas, por lo que en la empresa operan dos regímenes salariales.

5.16.3. Valor de activos y pasivos:

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

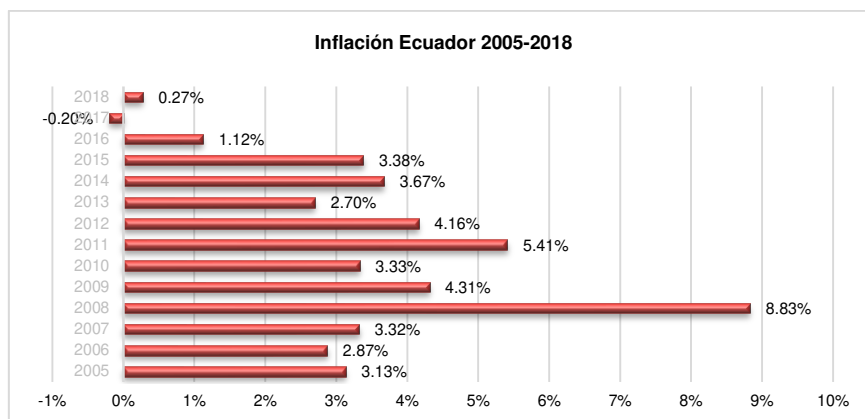
5.16.4. Valor de propiedad, planta y equipo:

La Empresa ha determinado el valor justo de sus Propiedades, Planta y equipos significativos como parte del proceso de adopción de las NIIF. Este ejercicio requirió la valorización de estos activos considerando las condiciones de mercado en la fecha de transición. El valor de mercado se determinó como el costo de reposición de los bienes, rebajando el monto de depreciación estimada basado en la antigüedad de los mismos.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

5.17. Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:



Los índices alcanzados en la economía dolarizada ecuatoriana no son indicativos de hiperinflación, por lo tanto no es necesario efectuar corrección monetaria conforme lo requiere la NIC 29.

5.18. Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), al 31 de diciembre del 2018

5.19.1 REVISIÓN DE NORMAS APLICABLES EN EL PERÍODO

A continuación un detalle de las normas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), efectivas a partir del 1 de enero del 2018, las cuales no han tenido efecto significativo en las revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros:

Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones	Asunto	Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de
NIIF 9 Instrumentos financieros (última fase publicada en julio de 2014)	Sustituye a los requisitos de clasificación, valoración, reconocimiento y baja en cuentas de activos y pasivos financieros, la contabilidad de coberturas y deterioro de NIC 39.	Enero 1, 2018
NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes (publicada en mayo de 2014)	Nueva norma de reconocimiento de ingresos (Sustituye a la NIC 11, NIC 18, IFRIC 13, IFRIC 15, IFRIC 18 y SIC-31).	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIIF 2 - Clasificación y Medición de transacciones de Pagos Basados en Acciones	Enmiendas relacionadas con la clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones.	Enero 1, 2018

NIIF 9 - Instrumentos financieros (Efectiva a partir de enero 1 de 2018)

En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a “valor razonable con cambios en otro resultado integral”, para ciertos instrumentos deudores simples.

Los requisitos claves de la NIIF 9:

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del período.
- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del período.
- Respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas

pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

- La NIIF 9 mantiene los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura, que en la actualidad se establecen en la NIC 39. De conformidad con la NIIF 9, los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financieras elegibles para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

La Administración de la Empresa, prevé que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro no tendrá efecto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros de la Empresa.

NIIF 15 - Ingresos Procedentes de contratos con los clientes

(Efectiva a partir de enero 1 de 2018)

En mayo del 2014 se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: identificar el contrato con los clientes.

Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 3: determinar el precio de la transacción.

Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de

los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

En Abril 2016, el IASB emitió “Clarificaciones a la NIIF 15” en relación a la identificación de obligaciones de ejecución, consideraciones de principal versus agente, así como una guía de aplicación para licencias.

La Administración de la Empresa prevé que la aplicación de la NIIF 15 en el futuro no tendrá un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones.

Modificaciones a la NIIF 2 - Clasificación y Medición de transacciones de Pagos Basados en Acciones (Efectiva a partir de enero 1 de 2018)

Las modificaciones clarifican que:

1. En la estimación del valor razonable de pagos basados en acciones liquidados en efectivo, la contabilidad del efecto del cumplimiento o no cumplimiento de la irrevocabilidad de la concesión, debe seguir el mismo enfoque que los pagos basados en acciones liquidados en acciones.
2. Donde las leyes y regulaciones de impuestos requieran a una entidad efectuar una retención de un número específico de instrumentos de patrimonio igual al valor monetario de las obligación impositiva del empleado para cumplir con la obligación tributaria del empleado, la cual es remitida a la autoridad tributaria, por ejemplo, acuerdos de pagos basados en acciones que tienen una condición de pago neto. Dicho acuerdo debe ser calificado como liquidación en acciones en su totalidad, considerando que el pago basado en acciones hubiera sido clasificado como que se liquidará en patrimonio si no hubiera incluido la condición de pago neto.
3. La modificación de pagos basados en acciones que cambie la transacción de liquidación en efectivo a liquidación en acciones debe ser registrada como sigue:
 - i. El pasivo original es dado de baja;
 - ii. El pago liquidado en acciones es reconocido a la fecha de modificación al valor razonable del instrumento de patrimonio otorgado, en la medida que los servicios han sido prestados a la fecha de la modificación; y,
 - iii. Cualquier diferencia entre el saldo en libros del pasivo a la fecha de la modificación y el valor reconocido en patrimonio debe ser reconocido inmediatamente en resultados.

La Administración de la Empresa prevé que la aplicación de la NIIF 2 en el futuro no tendría un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros debido a que no tiene acuerdos de pagos basados en

acciones que se liquiden en efectivo o no existen retenciones de impuestos aplicables.

5.19.2 NORMAS NUEVAS Y REVISADAS EMITIDAS PERO AÚN NO EFECTIVAS

La Empresa no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas, aunque se permite aplicación anticipada. Un detalle es como sigue:

Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones	Asunto	Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de
NIIF 16 Arrendamientos	Establece los principios para el reconocimiento, valoración, presentación, y desglose de los arrendamientos con el objetivo de garantizar que tanto arrendatario como arrendador facilitan información relevante que presenta una imagen fiel de dichas operaciones.	Enero 1, 2019
NIIF 17 Contratos de Seguros	Establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguro.	Enero 1, 2021

A continuación se presenta un breve resumen de cada norma y su posible efecto en los estados financieros de la Empresa:

NIIF 16 – Arrendamientos (Efectiva a partir de enero 1 de 2019)

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIC 17 e interpretaciones relacionadas.

NIIF 16 diferencia entre arrendamientos y contratos de servicio sobre la base de si un activo identificado es controlado por el cliente. La diferenciación entre arrendamiento operativo y arrendamiento financiero ha sido eliminada para la contabilidad del arrendador y es reemplazada por un modelo en el cual el derecho de uso del activo y su correspondiente pasivo tiene que ser reconocido por el arrendador para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos de corto plazo y aquellos con un valor bajo de activo.

El derecho de uso del activo es inicialmente medido al costo y subsecuentemente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo del arrendatario. El pasivo del arrendatario es inicialmente medido al valor presente de los pagos del arrendamiento que no son pagados a esa fecha. Posteriormente el pasivo del arrendatario es ajustado por intereses y pagos así como el impacto de las modificaciones al

arrendamiento, entre otros. En adición, la clasificación de los flujos de caja de los pagos por arrendamientos operativos que de acuerdo con NIC 17 son presentados como flujos de caja de actividades de operación también tendrá impacto. De acuerdo con el modelo de NIIF 16 los pagos por arrendamiento serán divididos en principal e interés los cuales serán presentados como flujos de caja de actividades de financiamiento y de operación, respectivamente.

En contraste a la contabilidad del arrendatario, la NIIF 16 sustancialmente mantiene los requerimientos de NIC 17 para la contabilidad del arrendador y continúa con el requerimiento de clasificar el arrendamiento como operativo o financiero. Extensas revelaciones son requeridas con NIIF 16.

La Administración prevé que la aplicación de la NIIF 16 en el futuro no tendrá un efecto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones.

NIIF 17 CONTRATOS DE SEGUROS (Efectiva a partir de enero 1 de 2021)

La NIIF 17 Contratos de Seguro establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguro que están dentro del alcance de la Norma. El objetivo de la NIIF 17 es asegurar que una entidad proporciona información relevante que represente fidedignamente esos contratos. Esta información proporciona una base a los usuarios de los estados financieros para evaluar el efecto que los contratos de seguro tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad.

El párrafo IN6 de la Introducción que acompañaba la emisión de la NIIF 17 en mayo de 2017 estableció los principios clave de la NIIF 17. Además, los objetivos de información a revelar, los principios clave son que una entidad:

- (a) Identificará sus contratos de seguro.
- (b) Separará los derivados implícitos que se especifican, los distintos componentes de inversión y las obligaciones de desempeño diferentes de los contratos de seguro.
- (c) Dividirá los contratos en grupos que reconocerá y medirá por:
 - (i) Un valor presente ajustado por el riesgo de los flujos de efectivo futuros; más (si el valor es un pasivo) o menos (si este valor es un activo)
 - (ii) un importe que representa la ganancia no acumulada (devengada) en el grupo de contratos (el margen de servicio contractual).
- (d) Reconocerá la ganancia de un grupo de contratos de seguro a lo largo del periodo en que la entidad proporciona la cobertura del seguro, y a medida que se libere la entidad del riesgo. Si un grupo de contratos contiene o se convierte en productor de pérdidas, una entidad reconocerá de forma inmediata dichas pérdidas.
- (e) presentará de forma separada los ingresos de actividades ordinarias por seguros, los gastos del servicio de seguro y los gastos o ingresos financieros por seguros.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA – Composición de saldos

6. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES (111)

6.1. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presentan como siguen, en dólares

Código	Cuenta	Ref	2018	2017	Variación
111	EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		11,166,301.83	10,623,348.78	542,953.05
11101	CAJA GENERAL		136,572.36	86,805.22	49,767.14
11102	FONDOS PARA CAMBIOS		11,100.00	10,100.00	1,000.00
11103	FONDOS ROTATIVOS		38,000.00	38,000.00	-
11104	BANCOS	a)	10,980,629.47	10,488,443.56	492,185.91

6.2. Análisis

a) Bancos

- El movimiento anual de la cuenta bancos se resume a continuación:

Tabla No. 1.- Movimiento anual de bancos durante el año 2018, en dólares

Código	Cuenta	Saldo 31/12/2017	Movimientos deudores	Movimientos acreedores	Saldo 31/12/2018
1110401010001	BANCO DEL AUSTRO	205,450.42	503,271.46	598,756.79	109,965.09
1110401010002	BANCO DEL PACIFICO	133,177.76	165,685.72	132,125.44	166,738.04
1110401010003	BANCO DEL PICHINCHA	-	25,397.12	25,397.12	-
1110401010004	BANCO DE GUAYAQUIL	5,853.87	73,381.36	64,059.14	15,176.09
1110401010005	PRODUBANCO	9,597.68	14,074.36	12,904.84	10,767.20
1110401010008	BANECUADOR	5,349,293.58	6,825,325.15	6,378,032.75	5,796,585.98
1110401010009	BCO. CENTRAL DEL ECUADOR	4,785,070.25	80,205,853.16	80,109,838.36	4,881,085.05
1110401010010	COOPERATIVA JARDÍN AZUAYO	-	106.19	18.96	87.23
1110401010011	COOPERATIVA EL SAGRARIO	-	224.79	-	224.79
Total		10,488,443.56	87,813,319.31	87,321,133.40	10,980,629.47

7. ACTIVOS FINANCIEROS (112)

7.1. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presentan como siguen, en dólares

Código	Cuenta	Ref	2018	2017	Variación
112	ACTIVOS FINANCIEROS		39,710,556.12	39,156,972.85	553,583.27
11201	CUENTAS POR COBRAR CONSUMIDORES	a)	8,338,540.44	8,208,508.04	130,032.40
11202	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CLIENTES NO RELACIONADOS	b)	4,536,106.48	7,194,038.69	(2,657,932.21)
11203	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CLIENTES RELACIONADOS	c)	2,305,579.44	4,426,094.39	(2,120,514.95)
11204	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	d)	1,022,479.28	1,000,483.44	21,995.84
11205	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	e)	24,550,349.28	19,205,331.51	5,345,017.77
11206	PROVISIÓN POR DETERIORO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	f)	(1,042,498.80)	(877,483.22)	(165,015.58)

7.2. Análisis

a) 11201 Cuenta por cobrar consumidores.- Esta cuenta registra la cartera comercial originada por la venta de energía a sus clientes clasificados dentro de las diferentes categorías del pliego tarifario; su saldo al 31 de diciembre del 2018 es US\$ 8,338,540.44.

- El movimiento y el saldo anual de la cuenta consumidores se muestra a continuación:

Tabla No. 2.- Movimiento de la cuenta consumidores durante el año 2018, en dólares

Detalle	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
(+) Facturación energía	6,385,817.34	6,223,615.50	6,228,027.77	6,383,294.47	6,425,194.31	6,400,906.63	6,364,441.64	6,497,231.87	6,494,932.70	6,613,348.23	6,661,264.22	6,402,709.74	77,080,784.42
(+) Facturación ocasionales	7,465.36	9,915.64	7,509.81	9,638.33	7,804.32	7,578.99	10,586.48	7,366.15	7,819.12	14,328.41	9,562.03	36,462.58	136,037.22
(-) Recaudación energía	(6,412,915.25)	(6,102,335.55)	(6,319,176.72)	(6,086,689.38)	(6,468,352.47)	(6,467,114.05)	(6,437,538.38)	(6,449,104.17)	(6,285,828.63)	(6,603,633.32)	(6,561,864.64)	(6,584,313.26)	(76,778,865.82)
(-) Recaudación contratos	(7,465.36)	(10,622.50)	(7,576.22)	(9,608.04)	(7,902.14)	(7,600.79)	(10,701.78)	(7,525.06)	(7,743.95)	(14,518.61)	(9,883.76)	(36,555.40)	(137,703.61)
(+) Notas de crédito		706.86	66.41	(30.29)	97.82	21.80	115.30	158.91	210.52	190.20	321.73	92.82	1,952.08
(+/-) Rectificaciones	(13,624.19)	(14,519.43)	(21,765.80)	(9,655.19)	(11,932.13)	(9,402.14)	(24,219.00)	(11,604.02)	(10,860.48)	(12,182.26)	(14,947.43)	(17,459.82)	(172,171.89)
(=) Movimiento neto	(40,722.10)	106,760.52	(112,914.75)	286,949.90	(55,090.29)	(75,609.56)	(97,315.74)	36,523.68	198,529.28	(2,467.35)	84,452.15	(199,063.34)	130,032.40
(+)												Saldo al 2017-12-31	8,208,508.04
(=)												Saldo al 2018-12-31	8,338,540.44

- La cartera comparativa se muestra a continuación:

Tabla No. 3.- Antigüedad de la cartera por provincia durante el año 2018, en dólares

Periodo Antigüedad	2018					2017					Variación				
	Tungurahua	Pastaza	Palora	Napo	Total	Tungurahua	Pastaza	Palora	Tena	Total	Tungurahua	Pastaza	Palora	Tena	Total
30 días	680,493.09	94,383.11	17,543.89	80,133.50	872,553.59	627,591.02	106,002.51	15,856.18	78,813.15	828,262.86	52,902.07	(11,619.40)	1,687.71	1,320.35	44,290.73
60 días	84,431.18	30,744.47	5,654.09	38,858.14	159,687.88	98,646.98	21,164.93	7,336.69	32,954.52	160,103.12	(14,215.80)	9,579.54	(1,682.60)	5,903.62	(415.24)
90 días	27,695.34	11,495.61	-	30,654.01	69,844.96	27,808.73	8,493.06	4,956.08	23,280.28	64,538.15	(113.39)	3,002.55	(4,956.08)	7,373.73	5,306.81
180 días	37,985.54	32,679.81	13,177.02	53,397.40	137,239.77	46,773.71	29,547.71	8,574.64	50,380.16	135,276.22	(8,788.17)	3,132.10	4,602.38	3,017.24	1,963.55
360 días	24,457.55	38,635.49	19,061.01	87,394.61	169,548.66	22,533.16	39,665.60	18,054.19	77,960.34	158,213.29	1,924.39	(1,030.11)	1,006.82	9,434.27	11,335.37
más de 360 días	51,257.46	170,357.17	54,579.92	250,761.29	526,955.84	29,211.39	135,715.99	29,682.67	155,978.55	350,588.60	22,046.07	34,641.18	24,897.25	94,782.74	176,367.24
Total	906,320.16	378,295.66	110,015.93	541,198.95	1,935,830.70	852,564.99	340,589.80	84,460.45	419,367.00	1,696,982.24	53,755.17	37,705.86	25,555.48	121,831.95	238,848.46
Porcentaje	47%	20%	6%	28%	100%	50%	20%	5%	25%	100%	3%	2%	2%	7%	14%

Comentario 1.- El porcentaje de recaudación anual es del 99,83% conforme se demuestra a continuación:

Recaudación total = Recaudación energía + recaudación contratos + rectificaciones

Facturación total = Facturación de energía + facturación ocasionales

Recaudación total = 77,088,741.32

Facturación total = 77,216,821.64

% Recaudación anual = 99,83%

- El saldo de la cuenta consumidores (US\$ 8,338,540.44), está integrado por la facturación del mes de diciembre que asciende a US\$ 6,402,709.74 (76.78%) y la cartera de US\$ 1,935,830.70 (23.22%).

Comentario 2.- Se observa una variación general de la cartera entre el 2018 y 2017 de US\$ 238,848.46, representando un incremento del 14%.

El saldo de la cuenta consumidores (US\$ 8,338,540.44), incluye US\$ 1,935,830.70 de valores de terceros, comprendiéndose como tales tasa de basura y contribución bomberos.

b) 11202 Cuentas y documentos por cobrar a clientes no relacionados

- Esta cuenta está conformada por cargos fijos, cheques devueltos y protestados de clientes, facturación clientes especiales, facturación por generación a no relacionados y créditos otorgados en la ventanilla de contratos. El saldo al 31 de diciembre del 2018 es US\$ 4,536,106.48 e incluye principalmente los siguientes rubros: cargos fijos US\$ 4,469,619.61 y facturación por generación US\$ 66,233.97 un detalle de los movimientos de la facturación por generación es como sigue:

Tabla No. 4.- Facturación por generación a no relacionados durante el año 2018, en dólares

Descripción	Saldo al 31/12/2017	Ventas	Cobros	Compens.	Reclasif. Ajustes	Saldo al 31/12/2018
CENACE	87,674.07	55,892.47	(299,925.28)	-	163,894.45	7,535.71
CORPORACION AZUCARERA DEL ECUADOR S.A.	208.30	14,521.50	(11,203.88)	(995.59)	-	2,530.33
ECOELECTRC	2,014.56	5,295.38	-	-	-	7,309.94
ECOLUZ	1,612.93	14,525.37	(14,559.88)	(907.65)	-	670.77
ECUAGESA	0.83	0.18	(1.01)	-	-	-
ELITENERGY GENERACIÓN ELÉCTRICA S.A.	-	1.30	-	-	-	1.30
EMAP-Q	182.62	41,242.56	(28,271.89)	(1,239.04)	-	11,914.25
ENERMAX	2,556.60	46,798.82	(33,163.45)	(1,181.97)	-	15,010.00
GENERADORA ROCAFUERTE GENEROCA	-	35.62	-	(35.62)	-	-
HIDROABANICO	4,917.65	38,460.48	(38,392.16)	-	-	4,985.97
HIDROALTO GENERACION DE ENERGÍA	9,064.92	73,874.97	(75,793.74)	-	-	7,146.15
HIDRONORMANDIA S.A.	-	4,519.32	-	(2,411.04)	-	2,108.28
HIDROSANBARTOLO	10,972.71	43,379.09	(39,177.49)	(9,058.36)	-	6,115.95
NOVOPAN DEL ECUADOR S.A.	-	12,288.95	(11,536.54)	-	-	752.41
SAN CARLOS	882.26	571.63	(1,297.80)	(3.18)	-	152.91
TERMOGUAYAS GENERATION S.A.	20.13	-	-	(20.13)	-	-
TOTAL	120,107.58	351,407.64	(553,323.12)	(15,852.58)	163,894.45	66,233.97

c) 11203 Cuentas y documentos por cobrar a clientes relacionados

- Esta cuenta registra principalmente los derechos de cobro a CNEL Bolívar producto del Convenio de Administración. El saldo de la cuenta por cobrar se sustenta en las Actas de conciliación de cuentas por cobrar y pagar administración de CNEL EP Unidad de Negocios Bolívar por EEASA con corte al 31 de marzo del 2016 de Plan 10 Millones; y, en la liquidación que consta en la cláusula cuarta del Acta de Terminación por mutuo acuerdo del Contrato de Asociación para la Administración de CNEL EP - Unidad de Negocio Bolívar, suscrita entre el Gerente General de CNEL EP y el Presidente Ejecutivo de la EEASA el 10 de agosto del 2016. Un detalle es el siguiente:

Tabla No. 5.- Resumen económico de las cuentas por cobrar a CNEL Bolívar durante el año 2018, en dólares

Detalle	Plan 10 Millones	Proyectos Complementarios	Gastos de administración	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	4,177,194.70	332,192.59	750,037.23	5,259,424.52
(-) Transferencias		(77,342.18)		(77,342.18)
(-) Regulación RSND BID I		(211,847.57)		(211,847.57)
(-) Pagos recibidos			(749,044.02)	(749,044.02)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	4,177,194.70	43,002.84	993.21	4,221,190.75

El saldo de US\$ 4'221.190,75 adeudado por CNEL EP Unidad de Negocio Bolívar, constituye una compromiso exigible en 4 años a partir del 2018, a razón de US\$ US\$ 1'108.011,28 anuales. El financiamiento de estos recursos se especifica en el Oficio No. ARCONEL-ARCONEL-2018-0579-OF de fecha 26 de abril de 2018. Actualmente está encaminada la gestión de cobro conjuntamente con funcionarios del MERNNR. Con el propósito de reflejar de manera más precisa en cuento a la exigibilidad de estos activos financieros, se efectuó la siguiente clasificación:

Detalle	Plan 10 Millones	Proyectos Complementarios	Gastos de administración	Total
Corriente	2,172,026.51	43,002.84	993.21	2,216,022.56
No corriente	2,005,168.19			2,005,168.19
Saldo al 31 de diciembre de 2018	4,177,194.70	43,002.84	993.21	4,221,190.75

- En el grupo 11203 también se controla la facturación por generación a relacionados, cuyo saldo es US\$ 50,091.10. Un detalle de los saldos y movimientos principales de las cuentas por cobrar a empresas e instituciones del Estado se presentan a continuación:

Tabla No. 6.- Movimiento de facturación por generación a relacionados durante el año 2018, en dólares

Descripción	Saldo al 31/12/2017	Ventas	Cobros	Compensac.	Reclasif. Ajustes	Saldo al 31/12/2018
CELEC EP	481.12	8,678.74	-	(9,119.64)	-	40.22
EMELNORTE	7,573.79	10,541.34	(10,390.45)	(6,484.72)	-	1,239.96
EMPRESA ELÉCTRICA AZOGUES	1,770.58	591.01	(616.07)	-	-	1,745.52
EMPRESA ELÉCTRICA CENTRO SUR	9,118.14	17,803.38	(18,700.55)	-	-	8,220.97
EMPRESA ELÉCTRICA COTOPAXI	14,173.46	7,884.92	(7,741.97)	(12,701.81)	-	1,614.60

Descripción	Saldo al 31/12/2017	Ventas	Cobros	Compensac.	Reclasif. Ajustes	Saldo al 31/12/2018
EMPRESA ELÉCTRICA QUITO	10,467.01	108,335.94	-	(110,049.86)	(36.86)	8,716.23
EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL SUR	4,782.17	2,025.03	-	(1,798.76)	(4,782.17)	226.27
EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA	6,512.35	3,116.43	(4,113.34)	(5,266.39)	-	249.05
GERENC. REGIONAL CNEL-GUAYAQUIL	2,523.41	116,431.92	(81,691.67)	(27,956.18)	718.73	10,026.21
GERENC.REGIONAL CNEL-BOLÍVAR	5,954.67	2,147.64	(1,665.44)	(6,250.83)	-	186.04
GERENC.REGIONAL CNEL-EL ORO	1,081.33	27,256.11	(21,021.32)	(4,899.26)	-	2,416.86
GERENC.REGIONAL CNEL-ESMERALDAS	21,407.79	13,238.51	(10,372.72)	(23,118.59)	-	1,154.99
GERENC.REGIONAL CNEL-GUAYAS-LOS RIO	21,746.89	48,485.97	(47,374.70)	(17,993.49)	(718.73)	4,145.94
GERENC.REGIONAL CNEL-LOS RÍOS	6,575.00	10,297.91	(8,053.15)	(7,909.76)	-	910.00
GERENC.REGIONAL CNEL-MANABÍ	54,217.79	41,274.28	(31,694.66)	(60,149.78)	-	3,647.63
GERENC.REGIONAL CNEL-MILAGRO	18,071.87	17,471.40	(12,906.57)	(21,122.91)	-	1,513.79
GERENC.REGIONAL CNEL-SANTA ELENA	3,285.13	15,161.78	(11,872.32)	(5,201.12)	-	1,373.47
GERENC.REGIONAL CNEL-SANTO DOMINGO	750.63	14,480.93	(11,160.77)	(2,834.87)	-	1,235.92
GERENC.REGIONAL CNEL-SUCUMBÍOS	14,410.51	15,237.96	(11,049.04)	(17,172.00)	-	1,427.43
Total	204,903.64	480,461.20	(290,424.74)	(340,029.97)	(4,819.03)	50,091.10

d) 11204 Otras cuentas por cobrar no relacionados

- Está compuesta principalmente por anticipos remuneraciones, faltantes de inventario, cuentas por cobrar a proveedores de bienes y servicios y clientes incobrables del período 2013 - 2018. Su saldo al 31 de diciembre del 2018 es US\$ 1,022,479.28.
- El movimiento anual de otras cuentas por cobrar no relacionadas se muestra a continuación:

Tabla No. 7.- Movimiento de otras cuentas por cobrar no relacionadas durante el año 2018, en dólares

Código	Cuenta	Saldo 31/12/2017	Movimientos deudores	Movimientos acreedores	Saldo 31/12/2018
1120401	ANTICIPO REMUNERACIONES	477,138.53	1,058,387.95	1,094,616.79	440,909.69
1120402	FALTANTES DE INVENTARIOS	112,575.06	2,321.20	898.53	113,997.73
1120403	FUNCIONARIOS, EMPLEADOS Y EX EMPLEADOS	1,557.37	77,347.41	76,817.56	2,087.22
1120404	A PROVEEDORES DE BIENES Y SERVICIOS	32,866.99	133,611.26	56,325.59	110,152.66
1120405	POR INSTALACIONES EVENTUALES	286,158.58	499,745.82	477,276.03	308,628.37
1120406	CLIENTES INCOBRABLES	48,787.92	0.00	2,084.31	46,703.61
1120407	ENTIDADES PÚBLICAS	41,398.99	305,778.70	347,177.69	0.00
Total		1,000,483.44	2,077,192.34	2,055,196.50	1,022,479.28

Comentario 1.- Los faltantes de inventarios (1120402) corresponden al ex colaborador Juan Naranjo por US\$ 111,676.53, y la diferencia de US\$ 2,321.20 se produjo por faltantes del inventario 2018 que serán justificados en el primer bimestre del 2018. Sobre el caso del señor Naranjo existe un informe del examen especial efectuado por la Contraloría General del Estado.

e) 11205 Otras cuentas por cobrar relacionados

- Corresponde a las cuentas por cobrar al Ministerio de Electricidad y Recursos Naturales no Renovables (MERNNR), antes Ministerio de Electricidad y Energía Renovable (MEER) por subsidios por tarifa de la dignidad, tercera edad, compensación crisis energética, capacidades especiales, volcán Tungurahua, déficit tarifario y programa PEC. Su saldo al 31 de diciembre del 2018 es US\$ 24,550,349.28 presentando el siguiente movimiento:

Tabla No. 8.- Movimiento de cuentas al MEER durante el año 2018, en dólares

Código	Cuenta	Saldo 31/12/2017	Movimientos deudores	Movimientos acreedores	Saldo 31/12/2018
1120502010001	DECRETO 451-A TARIFA DIGNIDAD	10,503,276.62	3,255,421.46	5,316.73	13,753,381.35
1120502010002	SUBSIDIO TERCERA EDAD	2,087,489.82	693,751.80	7,755.29	2,773,486.33
1120502010004	DECRETO 242 COMPENSACIÓN CRISIS ENERGÉTICA	546,802.97	-	-	546,802.97
1120502010006	SUBSIDIO CAPACIDADES ESPECIALES	208,741.72	175,709.13	701.63	383,749.22
1120502010007	SUBSIDIO VOLCÁN TUNGURAHUA	114,842.31	3,798.20	6,567.26	112,073.25
1120502010009	DÉFICIT TARIFARIO 2013	1,754,577.79	-	-	1,754,577.79
1120502010012	DÉFICIT TARIFARIO 2014	1,286,992.69	-	-	1,286,992.69
1120502010013	DÉFICIT TARIFARIO 2015	742,575.98	-	-	742,575.98
1120502010014	DÉFICIT TARIFARIO 2016	109,830.40	-	-	109,830.40
1120502010015	DÉFICIT TARIFARIO 2017	341,367.32	-	-	341,367.32
1120502010016	DÉFICIT TARIFARIO 2018	-	693,465.33	-	693,465.33
1120502010050	COMPRA DE ACCIONES A ACCIONISTAS PRIVADOS	9,884.86	-	-	9,884.86
1120502010051	SUBSIDIO PROGRAMA PEC	1,498,949.03	543,212.76	-	2,042,161.79
Total		19,205,331.51	5,365,358.68	20,340.91	24,550,349.28

Comentario.- En el presente ejercicio se reconoció el Déficit Tarifario (cuenta 1120502010016) en base a la información proporcionada por el MERNNR.

f) 11206 Provisión por deterioro de activos financieros

- Registra la provisión por clientes incobrables del período 2013-2018, la provisión de la cartera con antigüedad mayor a 61 días y otros rubros que a criterio de la Comisión para la calificación de activos financieros presentan riesgo de incobrabilidad. Su saldo al 31 de diciembre del 2018 es menos US\$ 1,042,498.80
- El movimiento anual de la provisión por deterioro de activos financieros se muestra a continuación:

Tabla No. 9.- Movimiento provisión de cuentas incobrables durante el año 2018, en dólares.

(-) Provisión por deterioro de consumidores	(194,972.97)
(+) Ajuste de provisión por cobros registrados en el año 2018	1,260.20
(+) Movimiento neto 2018	168.00
(-) Ajuste de las provisiones año 2013	28,529.19
(=) Movimiento Acumulado	(165,015.58)
(+) Saldo al 31/12/2017	(877,483.22)
(=) Saldo al 31/12/2018	(1'042,498.80)

Comentario.- Con el propósito de analizar los activos financieros al 31 de diciembre del 2018, Presidencia Ejecutiva conformó una Comisión integrada por la Directora Financiera (E), Auditora Interna (E) y Asesor Jurídico. Mediante Memorando DF-DIR-0663-2019, esta Comisión informó los resultados de su análisis. Según el informe presentado, el monto necesario de la provisión, se registró un incremento neto de US\$ 165,015.58.

La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es grande y dispersa. La estimación para cuentas de cobro dudoso incluye cuentas por cobrar a clientes que se encuentran deterioradas, las cuales ascienden a US\$ 18.998,53 (Al 31 de diciembre de 2017 US\$ 48,787.92). El deterioro reconocido representa la diferencia entre el valor en libros de esas cuentas por cobrar a clientes y el valor presente de los recursos que se espera recibir de su liquidación. La Entidad no mantiene colateral sobre estos saldos.

8. INVENTARIOS (113)

8.1. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presentan como sigue, en dólares

Código	Cuenta	Ref	2018	2017	Variación
113	INVENTARIOS		12,323,898.26	12,279,743.15	44,155.11
11301	INVENTARIO DE MATERIALES Y SUMINISTROS	a)	12,333,514.62	12,356,439.99	(22,925.37)
11302	INVENTARIO DE MATERIALES EN TRANSFORMACIÓN		-	45,274.71	(45,274.71)
11304	ESTIMACIÓN POR DETERIORO DE INVENTARIOS	b)	(9,616.36)	(121,971.55)	112,355.19

8.2. Análisis

a) 11301 Inventario de materiales y suministros

- La empresa cuenta con 9 bodegas ubicadas en Tungurahua (No. 1 a la 6), Pastaza (No. 7), Morona Santiago (No. 8) y Napo (No. 9). En el siguiente cuadro se muestran los movimientos de cada una:

Tabla No. 10.- Bodegas en funcionamiento durante el año 2018, en dólares

Código	Cuenta	Saldo 31/12/2017	Movimientos deudores	Movimientos acreedores	Saldo 31/12/2018
1130101010001	BODEGA 1 - CASTRO ORTIZ BYRON	2,175,209.67	4,132,545.96	4,344,372.64	1,963,382.99
1130101010002	BODEGA 2 - PAZ ROVALINO JESSICA	1,454,602.04	4,291,148.99	4,385,925.65	1,359,825.38
1130101010003	BODEGA 3 - CASTRO ORTIZ BYRON	885,205.88	1,151,103.35	955,430.49	1,080,878.74
1130101010004	BODEGA 4 - CASTRO ORTIZ BYRON	513,760.58	1,769,814.30	1,712,881.50	570,693.38
1130101010005	BODEGA 5 - PROAÑO SANTIAGO	4,159,329.29	2,383,729.66	2,493,208.86	4,049,850.09
1130101010006	BODEGA 6 - PAZ ROVALINO JESSICA	57,902.49	170,199.48	146,706.17	81,395.80
1130101020001	BODEGA 2 - PAZ ROVALINO JESSICA	16,223.89	-	-	16,223.89
1130102010001	BODEGA 7.- CONDE ESTEBAN	1,471,021.49	2,006,205.94	1,627,515.66	1,849,711.77
1130103010001	BODEGA 8.- WALTER TRAVEZ GARCÍA	92,718.74	92,911.35	98,661.19	86,968.90

Código	Cuenta	Saldo 31/12/2017	Movimientos deudores	Movimientos acreedores	Saldo 31/12/2018
1130104010001	BODEGA 9.- MÁRQUEZ T EDISON A.	1,506,422.87	2,227,800.33	2,487,961.95	1,246,261.25
1130105010002	BODEGA 2 - PAZ ROBALINO JESSICA	949.76	115,778.30	116,728.06	0.00
1130105010007	BODEGA 7.- CONDE ESTEBAN	0.00	110,093.31	110,093.31	0.00
1130105010009	BODEGA 9.- MÁRQUEZ T EDISON A.	0.00	43,703.07	43,703.07	0.00
1130105010010	CONTRASTACIÓN DE MEDIDORES -	23,093.29	438,487.56	433,258.42	28,322.43
Total		12,356,439.99	18,933,521.60	18,956,446.97	12,333,514.62

- En el año 2018 se efectuó el inventario físico por medio de la firma Estrategias Integrales Servicios y Comercio.
- El deterioro de los inventarios se cuantifica mediante el procedimiento establecido en el Instructivo reformado para la calificación y valoración de materiales de bodegas de la EEASA.

b) 11304 Estimación por deterioro de inventarios

La estimación por deterioro de inventarios en el año 2018 fue de US\$ 9,616.36. Se sustenta en el informe presentado por la firma externa que realizó la constatación física.

9. ANTICIPOS A PROVEEDORES Y GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (114)

9.1. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presentan como siguen, en dólares

Código	Cuenta	Ref	2018	2017	Variación
114	ANTICIPOS A PROVEEDORES Y GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		1,456,227.21	4,440,203.93	(2,983,976.72)
11401	ANTICIPOS A PROVEEDORES	a)	1,202,214.41	3,805,706.56	(2,603,492.15)
11402	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO		44,844.00	354,457.54	(309,613.54)
11403	LICENCIAS Y SOFTWARE PAGADOS POR ANTICIPADO		33,517.30	61,418.44	(27,901.14)
11406	OTROS GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		175,651.50	218,621.39	(42,969.89)

9.2. Análisis

a) 11401 Anticipos a proveedores

- El movimiento anual de anticipos a proveedores se muestra a continuación:

Tabla No. 11.- Movimiento anual de anticipos a proveedores durante el año 2018, en dólares

Código	Cuenta	Saldo 31/12/2017	Movimientos deudores	Movimientos acreedores	Saldo 31/12/2018
1140101	CONTRATOS DE ESTUDIOS Y CONSULTORÍA	5,915.00	-	5,915.00	-
1140103	CONTRATOS SERVICIOS PROFESIONALES	66,008.29	51,986.57	92,177.76	25,817.10
1140104	CONTRATOS CONSTRUCCIÓN DE OBRAS	1,364,809.74	11,709,643.23	12,982,349.97	92,103.00
1140105	CONTRATOS COMPRA DE EQUIPOS Y MATERIALES	1,354,828.43	3,074,945.91	3,394,422.28	1,035,352.06

Código	Cuenta	Saldo 31/12/2017	Movimientos deudores	Movimientos acreedores	Saldo 31/12/2018
1140106	CONTRATOS DE OTROS SERVICIOS	108,325.19	159,020.79	218,403.73	48,942.25
1140107	COMPRA DE BIENES	4,499.00	34,501.82	39,000.82	-
1140112	AGENCIA FRANCESA DE DESARROLLO	40,984.19	-	40,984.19	-
1140113	BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO FERUM BID II	767,965.49	-	767,965.49	-
1140114	BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO FERUM BID III	16,617.68	-	16,617.68	-
1140116	PRESUPUESTO DEL ESTADO	75,753.55	-	75,753.55	-
Total		3,805,706.56	15,030,098.32	17,633,590.47	1,202,214.41

- Una clasificación más detallada de estos contratos es la siguiente:

Tabla No. 11.1- Composición compra de equipos y materiales durante el año 2018, en dólares

Código	Detalle	Saldo 31/12/2018
11401	ANTICIPOS A PROVEEDORES	1,202,214.41
1140103	CONTRATOS SERVICIOS PROFESIONALES	25,817.10
114010301	TUNGURAHUA	25,817.10
1140104	CONTRATOS CONSTRUCCIÓN DE OBRAS	92,103.00
114010401	RECURSOS PROPIOS	92,103.00
1140105	CONTRATOS COMPRA DE EQUIPOS Y MATERIALES	1,035,352.06
114010501	RECURSOS PROPIOS	1,035,352.06
1140106	CONTRATOS DE OTROS SERVICIOS	48,942.25
114010601	TUNGURAHUA	48,942.25

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (121)

10.1.1. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presentan como sigue, en dólares

Código	Cuenta	Ref	2018	2017	Variación
121	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		228,123,976.10	209,615,347.88	18,508,628.22
12141	BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	a)	308,790,686.83	285,254,637.32	23,536,049.51
12151	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		(137,326,517.52)	(127,920,238.59)	(9,406,278.93)
12142	PROYECTOS FERUM BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	b)	17,393,468.85	13,507,700.47	3,885,768.38
12152	DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROYECTOS FERUM BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		(6,430,690.54)	(6,062,473.04)	(368,217.50)
12143	PROYECTO PLANREP BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	c)	802,870.58	812,570.76	(9,700.18)
12153	DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROYECTO PLANREP BIENES E INSTALACIONES E SERVICIO		(217,110.22)	(186,419.05)	(30,691.17)
12144	PROYECTOS EEEP 2012 BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	d)	753,569.12	772,597.54	(19,028.42)
12154	DEPRECIACIÓN ACUM. PROYECTOS EEEP 2012 BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		(193,832.71)	(151,776.15)	(42,056.56)
12145	BIENES E INSTALACIONES NO DESTINADAS AL SERVICIO	e)	1,824,065.54	1,824,065.54	-
12155	ELÉCTRICO DEPRECIACIÓN ACUM. BIENES E INSTALACIONES NO DESTINADAS AL SERVICIO		(950,755.21)	(923,917.81)	(26,837.40)

Código	Cuenta	Ref	2018	2017	Variación
12147	OBRAS EN CONSTRUCCIÓN DE BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	<i>f)</i>	24,605,436.44	22,240,840.66	2,364,595.78
12148	PROYECTOS PLAN PMD BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO DEPRECIACIÓN ACUM.	<i>g)</i>	22,578,287.71	22,582,545.15	(4,257.44)
12158	PROYECTOS PLAN PMD BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO URBANIZACIONES,		(3,728,067.49)	(2,323,844.23)	(1,404,223.26)
12149	LOTIZACIONES Y CONJUNTOS HABITACIONALES DEPRECIACIÓN ACUM.	<i>h)</i>	254,575.86	207,604.71	46,971.15
12159	URBANIZACIONES, LOTIZACIONES Y CONJUNTOS HABITACIONALES		(32,011.14)	(18,545.40)	(13,465.74)

10.2. Análisis

- Controla el inmovilizado material financiado con recursos propios así como los activos eléctricos construidos con aportes de los accionistas para electrificación rural, urbano marginal, programa de reducción de pérdidas y proyectos financiados por Ecuador Estratégico EP.
- No existen gravámenes sobre la propiedad, planta y equipo de la empresa
- Durante el ejercicio económico se ha generado un gasto de depreciación de US\$ 13,953,972.31
- Valor razonable.- El valor razonable de la propiedad, planta y equipo se determinó según el re-avaluó llevado a cabo en el año 2015 por parte de peritos independientes como parte de la política contable que indica: Después del reconocimiento como activo, un elemento de propiedad, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabiliza por su importe revaluado, siendo este su valor razonable en la fecha de la revaluación menos cualquier depreciación acumulada y pérdida por deterioro acumulado subsiguiente.

La revaluación se realizará por lo menos cada 5 años. Adicionalmente, el mantenimiento preventivo sobre activos eléctricos para su normal funcionamiento disminuye la incidencia del deterioro.

- Solamente en casos esporádicos la empresa debe incurrir en costos de remediación ambiental; específicamente en centrales y subestaciones. Se ha determinado que en el evento de cierre y abandono de aquellas instalaciones, las áreas comprometidas con efectos al ambiente son la casa de máquinas, ductos, tanques de combustibles y tuberías de desembarco.

El mantenimiento constante de la infraestructura sumado a las medidas preventivas para el tratamiento de contaminantes, mitigan el impacto ambiental cuya remediación en todo caso sería mínima; por lo tanto, la Administración

considera que no se debe realizar una provisión por rehabilitación ya que no se cumplen todas las condiciones técnicas para reconocerla.

- Una desagregación detallada de la composición de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

a) 12141.- Bienes e instalaciones en servicio

- Su clasificación es la siguiente:

Tabla No. 12.- Clasificación de los bienes e instalaciones en servicio durante el año 2018.

	CLASIFICACIÓN DE LOS ACTIVOS	COMPOSICIÓN		
A	Centrales hidroeléctricas:	Península		
B	Centrales de combustión interna:	Lligua		
C	Líneas de subtransmisión:	Huachi - Montalvo	Totoras - Montalvo	Samanga - Atocha
		Samanga - Ambato	Ambato - Oriente	Atocha - Huachi
		Península - Loreto	Samanga - Pillaro	Oriente - Totoras
		Totoras - Pelileo	Pelileo - Baños	Baños - San Francisco
		Montalvo - Quero	Transelectric - Puyo	Puyo - Mushullacta
		Tena - Tena Norte	Subestación Nueva Batán	
D	Subestaciones de subtransmisión:	S/E Huachi	S/E Baños	S/E Atocha
		S/E Pelileo	S/E Oriente	S/E Montalvo
		S/E Samanga	S/E Nueva Loreto	S/E Pillaro
		S/E Quero	S/E Totoras	S/E Loreto 2
		S/E Agoyán	S/E Nueva Batán	S/E Puyo
		S/E Mushullacta	S/E Puyo 2	S/E Tena
		S/E Tena Norte		
E	Líneas de distribución:	Redes aéreas	Red subterránea	
F	Subestaciones de distribución:	S/E Batán	S/E Lligua - Península	S/E Loreto
		S/E Palora		
G	Instalaciones de servicio a consumidor:	Acometidas	Medidores	
H	Instalaciones generales:	Terrenos y Servidumbres	Edificios y Estructuras	Mobiliario y Equipo de oficina
		Equipos de Transporte	Herramientas Equipos de taller y garaje	Equipo de laboratorio e ingeniería
		Equipos de comunicación	Proyecto SIGDE	Equipos de computación
		Equipos de bodega y diversos		

b) 12142.- Proyectos FERUM

- Están clasificados por año de ejecución:

Tabla No. 13.- Clasificación de los proyectos FERUM durante el año 2018

CLASIFICACIÓN		COMPOSICIÓN		
A	Año 2000			Sistemas de distribución
B	Año 2001			Sistemas de distribución
C	Año 2002			Sistemas de distribución
D	Año 2003			Sistemas de distribución
E	Año 2004		Acometidas y medidores	Sistemas de distribución
F	Año 2005		Acometidas y medidores	Sistemas de distribución
G	Año 2006	Generación Fotovoltaica	Acometidas y medidores	Sistemas de distribución
H	Año 2007		Acometidas y medidores	Sistemas de distribución
I	Año 2008		Acometidas y medidores	Sistemas de distribución
J	Año 2010		Acometidas y medidores	Sistemas de distribución

CLASIFICACIÓN		COMPOSICIÓN		
K	Año 2011		Acometidas y medidores	Sistemas de distribución
L	Año 2012		Acometidas y medidores	Sistemas de distribución
M	Año 2013		Acometidas y medidores	Sistemas de distribución
N	Año 2014		Acometidas y medidores	Sistemas de distribución
O	Año 2017	Generación Fotovoltaica	Acometidas y medidores	Sistemas de distribución
P	Año 1998			Sistemas de distribución
Q	Año 1999			Sistemas de distribución

c) 12143.- Proyectos PLAN REP

Tabla No. 14.- Clasificación de los proyectos PLANREP durante el año 2018

CLASIFICACIÓN	COMPOSICIÓN		
A	Año 2010	Acometidas y medidores	Sistemas de distribución
B	Año 2011	Acometidas y medidores	Sistemas de distribución
C	Año 2012	Acometidas y medidores	Sistemas de distribución
D	Año 2013	Acometidas y medidores	Sistemas de distribución

d) 12144.- Proyectos EEEP

Tabla No. 15.- Clasificación de los proyectos EEEP durante el año 2018

CLASIFICACIÓN	COMPOSICIÓN		
A	Año 2012	Acometidas y medidores	Sistemas de distribución
B	Año 2013	Acometidas y medidores	Sistemas de distribución
C	Año 2014	Acometidas y medidores	Sistemas de distribución

e) 12145.- Bienes e instalaciones que no son de servicio eléctrico

Tabla No. 16.- Clasificación de los bienes e instalaciones que no son de servicio eléctrico durante el año 2018, en dólares.

CLASIFICACIÓN	COMPOSICIÓN			
A	Centrales Hidroeléctricas			
		Central Miraflores	Edificios y Estructuras	
B	Centrales de Combustión Interna			
		Central Batán	Edificios y Estructuras	
C	Líneas y Subestaciones de Distribución			
		Subestación Loreto	Equipos de Subestaciones	
D	Instalaciones Generales			
	Paseo Socavón C/Península	Auditorio/Sede Social/Canchas	Edificios y Estructuras	Terrenos y Servidumbres

f) 12147.- Obras en construcción.- Su composición es la siguiente:

Tabla No. 16.1- Clasificación de obras en construcción durante el año 2018, en dólares.

Código	Detalle	Saldo al 31/12/2017	Movimientos deudores	Movimientos acreedores	Saldo al 31/12/2018
1214700	REINGRESOS MATERIALES OBRAS	0.00	1,082,188.87	1,082,188.87	-
1214701	PROGRAMA GENERACIÓN	340,412.74	62,195.64	402,608.38	-
1214702	COSTOS INDIRECTOS POR DISTRIBUIR	0.00	17,181,657.35	17,181,657.35	-
1214704	ACOMETIDAS	7,638,930.78	4,314,639.90	11,953,570.68	-

Código	Detalle	Saldo al 31/12/2017	Movimientos deudores	Movimientos acreedores	Saldo al 31/12/2018
1214706	LÍNEAS Y SUBESTAC.DE SUBTRANSMISION	844,289.91	1,399,158.42	2,243,448.33	-
1214707	SISTEMAS DE DISTRIBUCIÓN	9,668,496.43	16,222,829.42	25,891,325.85	-
1214708	ALUMBRADO PÚBLICO Y SEÑALES LUMINOSOS.	2,507,902.17	5,076,978.83	7,584,881.00	-
1214709	INSTALACIONES GENERALES	1,240,808.63	2,262,350.40	3,503,159.03	-
1214711	RECURSOS DEL ESTADO	-	162,701.86	-	162,701.86
1214712	RECURSOS PROPIOS	-	23,869,336.48	-	23,869,336.48
1214719	RECURSOS DE TERCEROS	-	573,398.10	-	573,398.10
Total		22,240,840.66	72,207,435.27	69,842,839.49	24,605,436.44

g) 12148.- Proyectos Plan PMD bienes e instalaciones en servicio:

Tabla No. 16.2- Clasificación de los Proyectos Plan PMD bienes e instalaciones en servicio hasta el año 2018.

CLASIFICACIÓN	COMPOSICIÓN		
A	Año 2013	Acometidas y medidores	Sistemas de distribución
B	Año 2014	Acometidas y medidores	Sistemas de distribución
C	Año 2015	Acometidas y medidores	Sistemas de distribución
D	Año 2016	Acometidas y medidores	Sistemas de distribución
E	Año 2017		Sistemas de distribución

h) 12149.- Urbanizaciones, lotizaciones y conjuntos habitacionales:

Tabla No. 16.3- Clasificación de los Proyectos Urbanizaciones, lotizaciones y conjuntos habitacionales hasta el año 2018

CLASIFICACIÓN	COMPOSICIÓN		
A	Año 2015		Sistemas de distribución
B	Año 2016		Sistemas de distribución
C	Año 2017		Sistemas de distribución
D	Año 2018		Sistemas de distribución

- El movimiento integral de la propiedad, planta y equipo se resume en el siguiente cuadro:

EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A. EEASA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EJERCICIO ECONÓMICO 2018

Tabla No. 17.1.- Movimiento integral de la propiedad, planta y equipo durante el año 2017, en dólares.

	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO										DEPRECIACIÓN ACUMULADA										
Descripción	Saldo 31/12/2016	Adiciones			Transf. de obras en construcc.	Transf. De inventario		Bajas y reingresos netos	Ajustes netos		Saldo 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Adic.	Gasto depreciación			Inv. Centro costos	Bajas	Ajuste	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2017
		Compras	Costos	Event. Liqu.		Debe	Haber		Debe	Haber				Depreciac. Obras incorpor.	Depreciac. Obras existentes	Ajuste					
Bienes e instalaciones en servicio																					
- Centrales hidroeléctricas	8.505.892	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.505.892	(7.611.487)		-	(83.123)	-	-	-	(7.694.610)	811.282	
- Centrales de combustión interna	2.241.489	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.241.489	(2.062.795)		-	(20.444)	-	-	-	(2.083.239)	158.249	
- Líneas y subestaciones de subtransmisión	39.585.870	40.776	-	-	4.358.884	-	-	(341.411)	6.259	-	43.650.378	(9.653.651)		(45.544)	(952.813)	(6)	-	289.729	15.521	(10.346.764)	33.303.614
- Líneas y subestaciones de distribución	141.078.220	-	-	-	3.316.948	-	-	(1.875.408)	3.898	-	142.523.657	(65.349.758)		(108.524)	(5.505.427)	(142)	-	1.564.234	-	(69.399.618)	73.124.039
- Instalaciones de servicios a consumidor	51.792.628	-	-	-	2.039.730	-	-	(2.334.513)	-	-	51.497.845	(21.259.813)		(246.242)	(2.916.064)		-	1.675.327	-	(22.746.792)	28.751.052
- Instalaciones generales	35.018.833	139.068	-	-	234.480	2.242.293	(35.359)	(828.750)	64.812	-	36.835.377	(14.441.519)		(9.093)	(856.334)	(90.202)	(812.854)	676.310	(115.522)	(15.649.215)	21.186.162
Subtotal	278.222.932	179.844	-	-	9.950.042	2.242.293	(35.359)	(5.380.082)	74.969	-	285.254.637	(120.379.025)	-	(409.404)	(10.334.205)	(90.350)	(812.854)	4.205.600	(100.001)	(127.920.239)	157.334.399
Proyectos FERUM	12.205.354	-	-	-	1.417.154	-	-	(114.807)	-	-	13.507.700	(5.662.286)		(23.376)	(473.138)		-	96.326	-	(6.062.473)	7.445.227
Subtotal	12.205.354	-	-	-	1.417.154	-	-	(114.807)	-	-	13.507.700	(5.662.286)		(23.376)	(473.138)		-	96.326	-	(6.062.473)	7.445.227
Proyecto PLANREP	814.322	-	-	-	-	-	-	(1.751)	-	-	812.571	(149.624)		-	(37.301)		-	506	-	(186.419)	626.152
Subtotal	814.322	-	-	-	-	-	-	(1.751)	-	-	812.571	(149.624)		-	(37.301)		-	506	-	(186.419)	626.152
Proyecto EEPP	775.950	-	-	-	-	-	-	(3.353)	-	-	772.598	(103.224)		-	(49.241)		-	689	-	(151.776)	620.821
Subtotal	775.950	-	-	-	-	-	-	(3.353)	-	-	772.598	(103.224)		-	(49.241)		-	689	-	(151.776)	620.821
Proyecto PMD	9.103.925	-	-	-	13.478.621	-	-	-	-	-	22.582.545	(525.410)		(686.052)	(1.112.033)	(349)	-	-	-	(2.323.844)	20.258.701
Subtotal	9.103.925	-	-	-	13.478.621	-	-	-	-	-	22.582.545	(525.410)		(686.052)	(1.112.033)	(349)	-	-	-	(2.323.844)	20.258.701
Urbanizaciones	83.823	-	-	-	-	-	-	-	123.782	-	207.605	(3.304)		-	(8.077)	(7.164)	-	-	-	(18.545)	189.059
Subtotal	83.823	-	-	-	-	-	-	-	123.782	-	207.605	(3.304)		-	(8.077)	(7.164)	-	-	-	(18.545)	189.059
Bienes e instalaciones que no son de servicio	1.824.066	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.824.066	(897.080)		-	(26.433)	(404)	-	-	-	(923.918)	900.148
Subtotal	1.824.066	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.824.066	(897.080)		-	(26.433)	(404)	-	-	-	(923.918)	900.148
Total	303.030.371	179.844	-	-	24.845.816	2.242.293	(35.359)	(5.499.993)	198.750	-	324.961.721	(127.719.953)	-	(1.118.831)	(11.941.946)	(98.268)	(812.854)	4.303.121	(100.001)	(137.587.214)	187.374.507
Obras en construcción	27.005.407	10.593.089	2.783.868	188	(24.845.824)	10.823.115	(3.161.939)	497.000	-	(467.760)	23.227.145			-	-	-	-	-	-	-	23.227.145
Obras en construcción - Mantenimiento y Otros	-	-	-	-	(986.304)	-	-	-	-	-	(986.304)	-	-	-	-	-	-	-	1.710	-	(986.304)
Total	27.005.407	10.593.089	2.783.868	188	(25.832.128)	10.823.115	(3.161.939)	497.000	-	(467.760)	22.240.841	-	-	-	-	-	-	-	1.710	-	22.240.841
Total Propiedad Planta y Equipo	330.035.778	10.772.933	2.783.868	188	(986.311)	13.065.407	(3.197.298)	(5.002.993)	198.750	(467.760)	347.202.562	(127.719.953)	(1.710)	(1.118.831)	(11.941.946)	(98.268)	(812.854)	4.303.121	(98.292)	(137.587.214)	209.615.348

	Movimiento del gasto depreciación			
	Deprec. Obras incorp.	Depreciac. Obras existentes	Ajuste	Total
Bienes e instalaciones en servicio	(409.404)	(10.334.205)	(90.350)	(10.833.958)
Bienes proyecto FERUM	(23.376)	(473.138)	-	(496.514)
Bienes proyecto PLANREP	-	(37.301)	-	(37.301)
Bienes proyecto EEPP	-	(49.241)	-	(49.241)
Bienes proyecto PMD	(686.052)	(1.112.033)	(349)	(1.798.434)
Urbanizaciones	-	(8.077)	(7.164)	(15.241)
Bienes e instalaciones que no son de servicio	-	(26.433)	(404)	(26.837)
Total	(1.118.831)	(12.040.428)	(98.268)	(13.257.527)

Tabla No. 17.2.- Movimiento integral de la propiedad, planta y equipo durante el año 2018, en dólares.

	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO											DEPRECIACIÓN ACUMULADA									
Descripción	Saldo 31/12/217	Adiciones			Transf. De obras en construcc.	Transf. De inventario		Bajas y reingresos netos	Ajustes netos		Saldo al 31/12/218	Saldo al 31/12/2017	Adiciones	Gasto depreciación			Inv. Centro costos	Bajas	Ajustes netos	Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2018
		Compras	Costos	Event.Liqu.		Debe	Haber		Debe	Haber				Deprec. Obras incorpor.	Depreciac. Obras existentes	Ajuste					
Bienes e instalaciones																					
-Centrales hidroeléctricas	8,505,892.02	-	-	-	57,852.48	-	-	(25,200.00)	-	-	8,538,544.50	(7,694,609.89)		(527.10)	(86,550.35)		-	21,773.14	-	(7,759,914.20)	778,630.30
-Centrales de combustión interna	2,241,488.66				-			-			2,241,488.66	(2,083,239.26)		-	(20,227.71)		-	-	-	(2,103,466.97)	138,021.69
-Líneas y subestaciones de subtransmisión	43,650,378.34				1,892,131.36	7,801.36		(612,279.49)	246,896.68		45,184,928.25	(10,346,764.23)		(15,658.04)	(1,107,458.01)		-	276,186.11	(918.60)	(11,194,612.77)	33,990,315.48
-Líneas y subestaciones de distribución	142,523,656.83				16,894,334.45			(3,654,646.64)	586,479.62		156,349,824.26	(69,399,618.14)	(75,687.14)	(317,010.19)	(5,839,024.27)	(4,527.81)	-	2,543,895.13	(204,348.86)	(73,296,321.28)	83,129,190.12
-Instalaciones de servicios a consumidor	51,497,844.85				7,305,089.91	256.69		(1,007,708.23)	75,488.53		57,870,971.75	(22,746,792.47)	(18,349.63)	(211,198.43)	(3,168,909.79)	(1,399.68)	-	693,473.94	(250,200.14)	(25,703,376.20)	32,185,945.18
-Instalaciones generales	36,835,376.62	5,061.53	-	-	751,522.89	1,438,357.10	(15,100.45)	(545,611.70)	135,323.42		38,604,929.41	(15,649,214.60)	(341.75)	(3,789.35)	(1,050,670.64)	(3,334.48)	(982,509.29)	419,575.95	1,458.06	(17,268,826.10)	21,336,103.31
Subtotal	285,254,637.32	5,061.53			26,900,931.09	1,446,415.15	(15,100.45)	(5,845,446.06)	1,044,188.25		308,790,686.83	(127,920,238.59)	(94,378.52)	(548,183.11)	(11,272,840.77)	(9,261.97)	(982,509.29)	3,954,904.27	(454,009.54)	(137,326,517.52)	171,558,206.08
Proyectos FERUM	13,507,700.47	-	-	-	4,196,868.67	-	-	(309,318.77)	-	(1,781.52)	17,393,468.85	(6,062,473.04)		(28,662.31)	(563,721.60)	(175.56)	-	242,387.96	(18,045.99)	(6,430,690.54)	10,962,778.31
Subtotal	13,507,700.47				4,196,868.67			(309,318.77)		(1,781.52)	17,393,468.85	(6,062,473.04)		(28,662.31)	(563,721.60)	(175.56)	-	242,387.96	(18,045.99)	(6,430,690.54)	10,962,778.31
Proyectos PLANREP	812,570.76	-	-	-	-	-	-	(9,700.18)	-	-	802,870.58	(186,419.05)		-	(37,032.25)		-	6,341.08	-	(217,110.22)	585,760.36
Subtotal	812,570.76				-	-	-	(9,700.18)	-	-	802,870.58	(186,419.05)			(37,032.25)		-	6,341.08	-	(217,110.22)	585,760.36
Proyectos EEEP	772,597.54	-	-	-	-	-	-	(19,028.42)	-	-	753,569.12	(151,776.15)		-	(48,289.01)		-	6,232.45	-	(193,832.71)	559,736.41
Subtotal	772,597.54				-	-	-	(19,028.42)	-	-	753,569.12	(151,776.15)		-	(48,289.01)		-	6,232.45	-	(193,832.71)	559,736.41
Proyectos PMD	22,582,545.15	-	-	-	-	148.74	-	(4,257.44)	-	(148.74)	22,578,287.71	(2,323,844.23)			(1,405,502.59)		-	1,279.33	-	(3,728,067.49)	18,850,220.22
Subtotal	22,582,545.15				-	148.74	-	(4,257.44)	-	(148.74)	22,578,287.71	(2,323,844.23)		-	(1,405,502.59)	-	-	1,279.33	-	(3,728,067.49)	18,850,220.22
Urbanizaciones	207,604.71	-	-	-	-	-	-	-	46,971.15	-	254,575.86	(18,545.40)		-	(12,971.26)	(494.48)	-	-	-	(32,011.14)	222,564.72
Subtotal	207,604.71				-	-	-	-	46,971.15	-	254,575.86	(18,545.40)		-	(12,971.26)	(494.48)	-	-	-	(32,011.14)	222,564.72
Instalaciones que no son de servicio	1,824,065.54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,824,065.54	(923,917.81)		-	(26,837.40)		-	-	-	(950,755.21)	873,310.33
Subtotal	1,824,065.54				-	-	-	-	-	-	1,824,065.54	(923,917.81)		-	(26,837.40)		-	-	-	(950,755.21)	873,310.33
Total	324,961,721.49	5,061.53			31,097,799.76	1,446,563.89	(15,100.45)	(6,187,750.87)	1,091,159.40	(1,930.26)	352,397,524.49	(137,587,214.27)	(94,378.52)	(576,845.42)	(13,367,194.88)	(9,932.01)	(982,509.29)	4,211,145.09	(472,055.53)	(148,878,984.83)	203,612,576.43
Obras en construcción	22,240,840.66	12,350,105.65	3,462,291.52	2,403.65	(30,895,907.74)	11,975,983.58	(2,409,241.10)	1,066,936.23	7,778,685.93		25,572,098.38	-		-	-	-	-	-	-	-	25,569,694.73
Obras en construcción-Mantenimiento y Otros	-	-	-	-	(966,661.94)	-	-	-	-	-	(966,661.94)	-		-	-	-	-	-	-	-	(966,661.94)
Subtotal	22,240,840.66	12,350,105.65	3,462,291.52	2,403.65	(31,862,569.68)	11,975,983.58	(2,409,241.10)	1,066,936.23	7,778,685.93		24,605,436.44	-	-	-	-	-	-	-	-	(950,755.21)	24,603,032.79
Total Propiedad Planta y Equipo	347,202,562.15	12,355,167.18	3,462,291.52	2403.65	(764,769.92)	13,422,547.47	(2,424,341.55)	(5,120,814.64)	8,869,845.33	(1,930.26)	377,002,960.93	(137,587,214.27)	(94,378.52)	(576,845.42)	(13,367,194.88)	(9,932.01)	(982,509.29)	4,211,145.09	(472,055.53)	(148,878,984.83)	228,215,609.22

	Movimiento del gasto depreciación			
	Deprec. Obras incorp.	Depreciac. Obras existentes	Ajuste	Total
Bienes e instalaciones en servicio	(548,183.11)	(11,272,840.77)	(9,261.97)	(11,830,285.85)
Proyectos FERUM	(28,662.31)	(563,721.60)	(175.56)	(592,559.47)
Proyectos PLANREP	-	(37,032.25)	-	(37,032.25)
Proyectos EEEP	-	(48,289.01)	-	(48,289.01)
Proyectos PMD	-	(1,405,502.59)	-	(1,405,502.59)
Urbanizaciones	-	(12,971.26)	(494.48)	(13,465.74)
Bienes e instalaciones que no son de servicio	-	(26,837.40)	-	(26,837.40)
Total	(576,845.42)	(13,367,194.88)	(9,932.01)	(13,953,972.31)

- Un resumen de la propiedad, planta y equipo se muestra a continuación:

Tabla No. 18.- Activos depreciables, con tope depreciatorio y terrenos, al 31/12/2018, en dólares.

Propiedad, planta y equipo	Depreciándose			Tope depreciatorio			Terrenos	Total		
	Valor reemplazo	Deprec. Acum.	Valor actual	Valor reemplazo	Deprec. Acum.	Valor actual		Valor reemplazo	Deprec. Acum.	Valor actual
Bienes e instalaciones en servicio										
- Centrales hidroeléctricas	8,362,369.24	7,714,388.43	647,980.81	45,712.00	45,525.77	186.23	130,463.26	8,538,544.50	7,759,914.20	778,630.30
- Centrales de combustión interna	2,123,199.19	2,007,340.76	115,858.43	96,170.00	96,126.21	43.79	22,119.47	2,241,488.66	2,103,466.97	138,021.69
- Líneas y subestaciones de subtransmisión	42,315,481.61	11,194,163.94	31,121,317.67	450.00	448.83	1.17	2,868,996.64	45,184,928.25	11,194,612.77	33,990,315.48
- Líneas y subestaciones de distribución	148,661,731.77	66,952,161.02	81,709,570.75	6,353,643.30	6,344,160.26	9,483.04	1,334,449.19	156,349,824.26	73,296,321.28	83,053,502.98
- Instalaciones de servicios a consumidor	57,224,573.95	25,058,373.63	32,166,200.32	646,397.80	645,002.57	1,395.23	-	57,870,971.75	25,703,376.20	32,167,595.55
- Instalaciones generales	28,909,802.90	13,939,843.68	14,969,959.22	3,338,037.45	3,328,982.42	9,055.03	6,357,089.06	38,604,929.41	17,268,826.10	21,336,103.31
Proyectos FERUM	16,837,491.64	5,875,779.40	10,961,712.24	555,977.21	554,911.14	1,066.07	-	17,393,468.85	6,430,690.54	10,962,778.31
Proyectos PLANREP	802,344.42	216,584.74	585,759.68	526.16	525.48	0.68	-	802,870.58	217,110.22	585,760.36
Proyectos EEEP	753,569.12	193,832.71	559,736.41	-	-	-	-	753,569.12	193,832.71	559,736.41
Proyectos PMD	22,578,087.71	3,727,867.59	18,850,220.12	200.00	199.90	0.10	-	22,578,287.71	3,728,067.49	18,850,220.22
Urbanizaciones, Lotizaciones y Conjuntos	254,575.86	31,873.00	222,702.86	-	133.38	-	-	254,575.86	32,006.38	222,702.86
Bienes e instalaciones que no son de servicio	1,665,026.73	895,927.21	769,099.52	73,104.00	54,828.00	18,276.00	85,934.81	1,824,065.54	950,755.21	873,310.33
Total	330,488,254.14	137,808,136.11	192,680,118.03	11,110,217.92	11,070,843.96	39,507.34	10,799,052.43	352,397,524.49	148,878,980.07	203,518,677.80
Instalaciones generales	29,351,814.30	14,164,984.47	15,186,829.83	3,338,037.45	3,328,982.42	9,055.03	6,443,023.87	38,604,929.41	17,268,826.10	21,336,103.31
Activos eléctricos	301,136,439.84	123,643,151.64	177,493,288.20	7,772,180.47	7,741,861.54	30,452.31	4,356,028.56	313,792,595.08	131,610,153.97	182,182,574.49
Total	330,488,254.14	137,808,136.11	192,680,118.03	11,110,217.92	11,070,843.96	39,507.34	10,799,052.43	352,397,524.49	148,878,980.07	203,518,677.80

Comentario.- Los activos con tope depreciatorio tienen un valor en libros de US\$ 39,507.34

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS NO CORRIENTES (126)

11.1. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presentan como siguen, en dólares

Código	Cuenta	Ref	2018	2017	Variación
126	ACTIVOS POR IMPUESTOS NO CORRIENTES		-	1,098,222.64	(1,098,222.64)
12601	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA		1,098,222.64	1,098,222.64	-
12606	PROVISIÓN POR DETERIORO ACTIVOS NO CORRIENTES		(1,098,222.64)	-	(1,098,222.64)

11.2. Análisis

a) Cuenta 12601.- En esta cuenta se controla el saldo del IVA pendiente de recuperar hasta noviembre del 2011 de acuerdo al artículo 73 de la Ley de Régimen Tributario

Interno. A partir de diciembre del 2011, este artículo fue cambiado por la Ley Orgánica de Fomento Ambiental y Optimización de Recursos del Estado, suspendiendo el derecho a la devolución del IVA a las empresas públicas.

Comentario.- Las Administración de la EEASA ha efectuado varias gestiones para la recuperación del saldo. Las comunicaciones oficiales con el Ministerio de Finanzas son las siguientes: Oficio No. PE-0595-2012 respuesta con oficio MINFIN-SRF-2012-0106-O. Oficio EEASA-PE-2498-2014 respuesta con oficio MINFIN-SRF-201-0349-O. Oficio PE-3207-2015; y, Oficio EEASA-PE-1336-2017 respuesta con oficio MINFIN-SRF-2017-0581-O. En el mes de marzo del 2017 el Ministerio de Finanzas en su oficio MINFIN-SRF-2017-0197-O señala que según sus estadísticas la EEASA registra a su favor US\$ 1,098,222.64.

Tomando en cuenta que desde el año 2011 se han realizado gestiones para recuperar el IVA, es decir, han pasado 7 años sin la respuesta favorable del Ministerio de Finanzas, con el propósito de evitar una sobrevaloración del activo, ha sido necesario efectuar la provisión por el correspondiente deterioro. El objetivo de los requerimientos del deterioro de valor es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo de todos los instrumentos financieros para los cuales ha habido incrementos significativos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial — evaluado sobre una base colectiva o individual — considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiera al futuro.

Lo comentado concuerda con el criterio técnico del Comisario del ejercicio 2017, quien en su informe recomienda la provisión antes señalada.

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (211)

12.1. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presentan como sigue, en dólares

Código	Cuenta	Ref	2018	2017	Variación
211	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		3,205,882.01	4,794,849.60	(1,588,967.59)
21101	PROVEEDORES NO RELACIONADOS	a)	1,543,825.22	1,694,918.94	(151,093.72)
21102	CUENTAS POR PAGAR		1,662,056.79	3,099,930.66	(1,437,873.87)

12.2. Análisis

a) 21101 Proveedores no relacionados

- Su movimiento es el siguiente:

Tabla No. 19.- Movimiento de la cuenta proveedores no relacionados durante el año 2018, en dólares.

Código	Cuenta	Saldo 31/12/2017	Movimientos deudores	Movimientos acreedores	Saldo 31/12/2018
2110101	PROVEEDORES DE ENERGÍA NO RELACIONADOS	359,431.64	1,692,174.98	1,672,970.64	340,227.30
2110102	PROVEEDORES DE BIENES Y SERVICIOS NO RELACIONADOS	1,335,487.30	14,809,207.59	14,677,318.21	1,203,597.92
Total		1,694,918.94	16,501,382.57	16,350,288.85	1,543,825.22

- Los proveedores de energía no relacionados con saldos más importantes son: Industrial San Carlos (US\$ 54,961.76), ECUAGESA (US\$ 43,570.84), HIDRONORMANDIA S.A. (US\$ 39,939.87), HIDROSANBARTOLO S.A. (US\$ 32,773.01) y Generadora Rocafuerte S.A. (US\$ 26,410.78) que representan el 58.10% del total. Las obligaciones con los proveedores de energía no generan intereses.

Tabla No. 19.1- Movimiento de la cuenta proveedores de energía no relacionados durante el año 2018, en dólares.

Descripción	Saldo al 31/12/2017	Facturación	Pago	Retenciones	Compensac.	Saldo al 31/12/2018
ALTERNATIVAS DE GENERACIÓN ALGENOTEC S.A.	1,613.14	7,447.89	(7,663.97)	-	-	1,397.06
ALTERNATIVAS DE GENERACIÓN GENRENOTEC	1,585.50	7,612.68	(7,746.73)	-	-	1,451.45
BRINEFORCORP S.A.	1,239.26	8,366.78	(7,984.46)	-	-	1,621.58
CORPORACION AZUCARERA ECUATORIANO S.A.	22,638.96	1,005.65	(22,497.56)	(100.85)	(995.59)	50.61
ECOELECTRIC	24,969.51	3,338.80	(28,157.66)	(150.65)	-	(0.00)
ECOLUZ	2,716.27	10,856.89	(11,243.44)	(112.35)	(907.65)	1,309.72
ECUAGESA	43,920.90	246,027.77	(243,914.17)	(2,463.66)	-	43,570.84
ELECTRISOL	2,349.43	10,873.71	(11,221.90)	-	-	2,001.24
ELITENERGY GENERACIÓN ELÉCTRICA S.A.	-	5,596.53	-	-	-	5,596.53
EMAC-BGP ENERGY COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA CEM	2,340.83	9,794.52	(10,493.16)	-	-	1,642.19
EMPRESA PÚBLICA DE SERVICIOS MUNICIPALES DE ANTONIO ANTE	-	1,585.88	(466.74)	-	-	1,119.14
EMPRESA PUBLICA METROPOLITANA DE AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO	3,373.17	9,966.31	(4,871.43)	-	(1,239.04)	7,229.01
ENERGÍA PLANTA FOTOVOLTAICA EPFOTOVOLTAICA S.A.	4,048.17	20,344.39	(21,265.60)	-	-	3,126.96
ENERMAX S.A.	1,388.38	17,116.65	(17,237.57)	-	(1,181.97)	85.49
FIDEICOMISO MERCANTIL DE ADMINISTRACION HIDROTAMBO	9,352.87	48,405.22	(53,666.97)	(492.08)	-	3,599.04
GASGREEN S.A.	14,470.41	76,366.34	(77,046.41)	(448.62)	-	13,341.72
GENERACION SOLAR MANABITA S.A.	1,544.58	369.31	(1,163.76)	-	-	750.13
GENERADORA ROCAFUERTE S.A.	9,191.16	98,889.21	(80,655.32)	(978.65)	(35.62)	26,410.78
GONZAENERGY S A	2,278.64	11,335.18	(11,684.32)	-	-	1,929.50
GRANSOLAR S.A.	8,438.47	40,071.31	(41,487.22)	-	-	7,022.56
HIDALGO & HIDALGO CONSTRUCTORES	9,737.00	43,547.94	(48,154.53)	(458.62)	-	4,671.79
HIDROABANICO S.A.	7,324.17	41,779.46	(41,494.77)	(423.32)	-	7,185.54
HIDROALTO GENERACIÓN DE ENERGÍA	29,060.08	108,841.37	(115,183.98)	-	-	22,717.47
HIDROELÉCTRICA PALMIRA-NANEGAL-C.E.M IPNEGAL	2,496.08	76,066.14	(71,248.17)	-	-	7,314.05

Descripción	Saldo al 31/12/2017	Facturación	Pago	Retenciones	Compensac.	Saldo al 31/12/2018
HIDRONORMANDIA S.A.	-	87,157.77	(44,806.86)	-	(2,411.04)	39,939.87
HIDROSANBARTOLO S.A.	29,182.32	174,303.94	(161,654.89)	-	(9,058.36)	32,773.01
HIDROSIGCHOS C.A.	17,878.35	113,126.30	(114,665.21)	-	-	16,339.44
HIDROVICTORIA S.A.	8,130.48	56,858.80	(55,106.94)	(558.60)	-	9,323.74
INTERVISA TRADE	404.60	-	(404.60)	-	-	0.00
LOJAENERGY SA	2,348.05	10,635.45	(11,046.45)	-	-	1,937.05
RENOVALOJA SA	1,965.34	9,415.22	(9,699.68)	-	-	1,680.88
SABIANGO SOLAR S A	2,150.22	10,739.63	(11,110.03)	-	-	1,779.82
SAN PEDRO SOLAR ENERGY S.A.	2,292.86	11,585.42	(11,916.99)	-	-	1,961.29
SANERSOL S A	1,438.69	8,265.00	(8,474.08)	-	-	1,229.61
SARACAYSOL SA	1,422.50	8,338.52	(8,524.15)	-	-	1,236.87
SOCIEDAD AGRICOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS	71,882.80	205,779.57	(220,511.04)	(2,186.39)	(3.18)	54,961.76
SOCIEDAD HIDROELÉCTRICA IMBABURA S.A.	597.77	1,900.89	(2,456.04)	(23.46)	-	19.16
SOLCHACRAS S.A.	1,375.03	7,868.18	(8,083.90)	-	-	1,159.31
SOLHUAQUI S.A.	1,358.38	7,787.44	(7,994.13)	-	-	1,151.69
SOLSANTONIO S A	1,385.17	7,957.58	(8,168.02)	-	-	1,174.73
SOLSANTROS S A	1,465.03	8,597.79	(8,753.03)	-	-	1,309.79
SUNSAU S.A.	1,249.30	8,161.98	(8,052.42)	-	-	1,358.86
SURENERGY S.A.	2,045.36	10,029.89	(10,294.71)	-	-	1,780.54
TERMOGUAYAS GENERATION S.A.	1,079.02	-	-	-	(20.13)	1,058.89
UNACEM ECUADOR S.A.	50.82	1,189.74	(1,067.44)	(12.40)	-	160.72
VALSOLAR ECUADOR S.A.	2,108.13	9,521.44	(10,193.86)	(56.41)	-	1,379.30
WILDETECSA S.A.	1,544.44	8,144.16	(8,322.03)	-	-	1,366.57
Total	359,431.64	1,672,970.64	(1,667,856.34)	(8,466.06)	(15,852.58)	340,227.30

- Los proveedores de bienes y servicios no relacionados con saldos más importantes son: CNEL EP (US\$ 331,959.77), ENERLUZ S.A. (US\$ 330,758.40) y Consorcio Eléctrico El Triunfo - Villano (US\$ 295,168.14). Representan el 79.59% del total. Las obligaciones con los proveedores de bienes y servicios no generan intereses.

b) 21102 Cuentas por pagar

- Está conformada por órdenes de pago y otras cuentas por pagar. Un detalle de los saldos y movimientos principales, se presentan a continuación:

Tabla No. 20.- Movimiento de órdenes de pago durante el año 2018, en dólares.

Código	Cuenta	Saldo 31/12/2017	Movimientos deudores	Movimientos acreedores	Saldo 31/12/2018
2110201	ORDENES DE PAGO	758,018.46	80,964,531.81	80,391,266.63	184,753.28
2110202	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2,341,912.20	25,991,190.81	25,126,582.12	1,477,303.51
Total		3,099,930.66	106,955,722.62	105,517,848.75	1,662,056.79

Tabla No. 21.- Movimiento de otras cuentas por pagar durante el año 2018, en dólares.

Código	Cuenta	Saldo 31/12/2017	Movimientos deudores	Movimientos acreedores	Saldo 31/12/2018
211020201	ENTIDADES DEL SECTOR PÚBLICO	31,920.00	0.00	90.00	32,010.00
211020202	FUNCIONARIOS, EMPLEADOS Y EX EMPLEADOS	33,939.24	236,430.66	374,192.50	171,701.08
211020203	OTRAS CUENTAS POR LIQUIDAR	178,990.69	4,076,923.76	3,980,015.57	82,082.50
211020204	LIQUIDACIÓN DE SUELDOS	8,933.65	5,598,889.33	5,593,734.21	3,778.53
211020207	GARANTÍAS RECIBIDAS	7,000.00	0.00	0.00	7,000.00
211020208	RETENCIONES A FAVOR DE TERCEROS	65,775.93	1,343,813.38	1,339,063.48	61,026.03
211020209	OTRAS	19,278.60	36,806.55	37,275.52	19,747.57
211020210	ACCIONISTAS	934,696.46	934,686.06	0.00	10.40
211020211	TASAS POR PAGAR A FAVOR DE TERCEROS	1,061,377.63	13,763,641.07	13,802,210.84	1,099,947.40
Total		2,341,912.20	25,991,190.81	25,126,582.12	1,477,303.51

Comentario.- El saldo de la cuenta 211020211 Tasas por pagar a favor de terceros corresponde a la facturación de diciembre del 2018.

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (212)

13.1. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presentan como siguen, en dólares

Código	Cuenta	Ref	2018	2017	Variación
212	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		2,218,254.89	1,513,542.13	704,712.76
21201	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA		204,478.99	228,132.16	(23,653.17)
21202	CON EL IESS		166,634.60	163,513.01	3,121.59
21203	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		350,782.12	351,371.98	(589.86)
21204	DIVIDENDOS POR PAGAR		1,496,359.18	770,524.98	725,834.20

Tabla No. 22.- Movimiento de otras obligaciones corrientes durante el año 2018, en dólares.

Código	Cuenta	Saldo 31/12/2017	Movimientos deudores	Movimientos acreedores	Saldo 31/12/2018
21201	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	228,132.16	1,985,635.19	1,961,982.02	204,478.99
21202	CON EL IESS	163,513.01	1,997,870.02	2,000,991.61	166,634.60
21203	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	351,371.98	950,898.58	950,308.72	350,782.12
21204	DIVIDENDOS POR PAGAR	770,524.98	809,404.15	1,535,238.35	1,496,359.18
Total		1,513,542.13	5,743,807.94	6,448,520.70	2,218,254.89

13.2. Análisis

- La EEASA adeuda a la Administración Tributaria las retenciones en la fuente del impuesto a la renta, IVA, e IVA percibido en diciembre del 2018.
- Se adeuda al IESS aportes, préstamos y fondos de reserva de diciembre 2018.
- Por beneficios de ley a empleados debe considerarse el décimo tercer y décimo cuarto sueldo y las vacaciones por pagar acumuladas a diciembre 2018.

14. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS CON RELACIONADOS (213)

14.1. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presentan como siguen, en dólares

Código	Cuenta	Ref	2018	2017	Variación
213	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS CON RELACIONADOS		10,141,105.65	13,804,700.82	(3,663,595.17)
21301	PROVEEDORES RELACIONADOS		5,139,297.94	6,244,679.84	(1,105,381.90)
21302	PLAN RENOV MEER		5,001,807.71	7,560,020.98	(2,558,213.27)

14.2. Análisis

- a)** Cuenta 21301.- Las transacciones con proveedores relacionados registran principalmente la compra de energía eléctrica y las transferencias de recursos recibidas para la ejecución de inversiones específicas. Los proveedores que registran un mayor saldo son: CELEP EP (US\$ 4,766,479.70) y ELECAUSTRO (US\$ 241,539.80) que constituyen un 97.45% del total.
- El movimiento de proveedores relacionados se muestra a continuación:

Tabla No. 23.- Movimiento de proveedores relacionados durante el año 2018, en dólares.

Descripción	Saldo al 31/12/2017	Facturación	Pago	Compensación	Ajuste	Saldo al 31/12/2018
CELEC EP	5,592,262.59	12,566,584.56	(13,382,415.61)	(9,119.64)	(832.20)	4,766,479.70
CENACE	27,531.29	146,772.97	(174,081.74)	-	-	222.52
CNEL	228,938.70	-	-	(194,608.79)	-	34,329.91
ELECAUSTRO	248,391.65	423,336.58	(430,176.13)	-	(12.30)	241,539.80
EMPRESA ELÉCTRICA COTOPAXI	10,652.00	23,433.33	(19,410.23)	(12,701.81)	-	1,973.29
EMPRESA ELÉCTRICA EMELNORTE	17,869.69	32,113.72	(36,827.91)	(6,484.72)	-	6,670.78
EMPRESA ELÉCTRICA QUITO	80,403.95	271,018.99	(173,494.81)	(110,086.72)	-	67,841.41
EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL SUR	14,442.54	46,633.13	(47,386.34)	(6,580.93)	(3.94)	7,104.46
EMPRESA ELÉCTRICA RIOBAMBA	24,187.43	33,340.50	(39,125.47)	(5,266.39)	-	13,136.07
Total	6,244,679.84	13,543,233.78	(14,302,918.24)	(344,849.00)	(848.44)	5,139,297.94

b) Cuenta 21302.- Comprende los planes emblemáticos del gobierno relacionados con renovación de refrigeradoras (RENOVA) y desde el 2015 se dio impulso al Programa de Cocción Eficiente (PEC) que consiste en el financiamiento a los clientes por la adquisición de cocinas de inducción. Los valores recaudados mensualmente se transfieren al Ministerio de Finanzas.

15. PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (214)

15.1. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presentan como siguen, en dólares

Código	Cuenta	Ref	2018	2017	Variación
214	PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		1,856,266.44	1,381,342.41	474,924.03
21401	JUBILACIÓN PATRONAL	a)	596,886.44	562,442.41	34,444.03
21402	OTROS BENEFICIOS A CORTO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	b)	1,259,380.00	818,900.00	440,480.00

15.2. Análisis

a) y b) 21401 Jubilación patronal y 21402 otros beneficios corto plazo para los empleados

- La porción corriente de provisiones por beneficios a empleados se cuantificó en base al informe de proyección estimada, emitido por el Departamento de Relaciones Industriales, encargado del manejo de recursos humanos.

16. OTROS PASIVOS CORRIENTES (215)

16.1. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presentan como siguen, en dólares

Código	Cuenta	Ref	2018	2017	Variación
215	OTROS PASIVOS CORRIENTES		1,986,528.09	1,963,036.62	23,491.47
21501	FONDOS DE REPARO		-	119,605.85	(119,605.85)
21502	PROVISIÓN POR PROCESOS JUDICIALES	a)	160,000.00	160,000.00	-
21503	OTRAS PROVISIONES CORRIENTES		264,771.62	246,365.36	18,406.26
21504	VALORES DE TERCEROS POR RECAUDAR		1,561,756.47	1,437,065.41	124,691.06

16.2. Análisis

a) Cuenta 21502.- Las provisiones por procesos judiciales que la empresa eventualmente pagaría en el 2018, de acuerdo con el criterio vertido por el Asesor Jurídico de la institución. Referencia Memorando AJ-009-2019 del 30 de enero del 2019.

17. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (221)

17.1. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presentan como siguen, en dólares

Código	Cuenta	Ref	2018	2017	Variación
221	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		4,187,415.47	3,919,315.98	268,099.49
22101	DEPÓSITO DE ABONADOS	a)	4,187,415.47	3,919,315.98	268,099.49

17.2. Análisis

a) Cuenta 22101.- Esta cuenta registra los valores entregados por los abonados que solicitan un nuevo servicio como garantía del buen uso de la acometida y el equipo de medición, valor que es reintegrado previa la deducción de sus deudas en el momento que el abonado prescinde del servicio de energía eléctrica.

18. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (222)

18.1. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presentan como siguen, en dólares

Código	Cuenta	Ref	2018	2017	Variación
222	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		8.282.096,19	9,426,925.20	(1.144.829,01)
22201	JUBILACIÓN PATRONAL	a)	7.330.343,38	7,484,101.96	(153.758,58)
22202	OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	b)	951.752,81	1,942,823.24	(991,070.43)

18.2. Análisis

a) y b) Jubilación patronal y otros beneficios no corrientes a los empleados

- Los movimientos de las provisiones a largo plazo son los siguientes:

Tabla No. 24.- Porción corriente y no corriente de beneficios a empleados durante el año 2018, en dólares.

Provisión	Corto plazo	Largo plazo	Total
Jubilación patronal	596,886.44	7,330,343.38	7,927,229.82
Retiro voluntario	440,480.00	19,930.74	460,410.74
Indemnización jubilación	783,400.00	455,716.61	1,239,116.61
Desahucio	35,500.00	476,105.46	511,605.46
Total	1,856,266.44	8,282,096.19	10,138,362.63

- Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

Detalle	Jubilación Patronal	
	2018	2017
Valor presente de la obligación por beneficios definidos al 31/12/2017	8 046 544,37	7 166 341,32
Costo financiero y costo actual del servicio (neto)	(119.314,55)	880 203,05
Valor presente de la obligación por beneficios definidos al 31/12/2018	7.927.229,82	8 046 544,37
Bases de cálculo		
Número de empleados	183	192
Personal con menos de 10 años de servicio	51	52
Personal con más de 10 años de servicio	132	140
Jubilados con pensión patronal de la empresa	131	122
Promedio de la pensión por jubilación patronal	308,80	298,00
Tasa de interés actuarial	5,25% anual	7% anual
Tasa de inversión	5,25% anual	7% anual
Incremento de sueldos en el largo plazo	2% anual	1,5% anual
Rotación del personal		
Incremento de sueldos en el largo plazo	2% anual	1 5% anual
Tasa de rotación y estabilidad (incluyendo jubilados)	6%	6%

Detalle	Despido - Desahucio		Acogerse a la jubilación patronal		Retiro Voluntario	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Valor presente de la obligación por beneficios definidos al 31/12/2017	486 075,71	652 768,56	1 870 383,95	2 241 953,71	405 263,58	405 263,58
Costo financiero y costo actual del servicio (neto)	25 529,75	(166 692,84)	(631 267,34)	(371 569,75)	55 147,16	
Valor presente de la obligación por beneficios definidos al 31/12/2018	511 605,46	486 075,71	1 239 116,61	1 870 383,95	460 410,74	405 263,58
Bases de cálculo						
Número de empleados	141	145	90	193	109	
Grupo asegurado	141	145	90	193	109	
Promedio mensual de sueldos	1 321,00	1 327,00	1 514,00	1 435,00	1 544,00	
Promedio de edad	42 años	42 años	48 años	45 años	52 años	
Tiempo de servicio promedio en la empresa	17 años	16 años	19 años	20 años	27 años	
Tasa de Descuento	5,25%	7%	5,25%	7%	5,25%	
Tasas de rotación y estabilidad						
Tasa de rotación y estabilidad (incluyendo jubilados)	7%	6%	5%	6%	7%	
Incremento de sueldos en el largo plazo	1.2 %	1,5%	2%	1,5%	2%	

19. CAPITAL (311)

19.1. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presentan como siguen, en dólares

Código	Cuenta	Ref	2018	2017	Variación
311	CAPITAL		127,375,665.00	127,375,665.00	-
31101	ACCIONES		127,375,665.00	127,375,665.00	-

19.2. Análisis

- El número de acciones autorizadas es 236,069,662.00 (Resolución No. 21-2011 de Junta General de Accionistas);
- El número de acciones emitidas y totalmente pagadas es 127,375,665.00;
- Durante el ejercicio económico 2018 no se emitieron acciones;
- Al 31 de diciembre del 2018 no existen acciones suscritas no pagadas;
- El valor nominal de cada acción es de 1,00;
- Todas las acciones emitidas son de carácter ordinario, no existen acciones preferenciales ni sujetas a restricciones;
- No se cuenta con acciones emitidas en tesorería ni acciones bajo opciones y contratos de venta;
- A la fecha de presentación de los Estados Financieros, la Junta General de Accionistas no ha decidido sobre el pago de los dividendos, por esta razón no constan como pasivos dentro del Balance General.

20. APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN (312)

20.1. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presentan como siguen, en dólares

Código	Cuenta	Ref	2018	2017	Variación
312	APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN		-	55,224,165.89	(55,224,165.89)
31201	APORTES		-	55,224,165.89	(55,224,165.89)

20.2. Análisis

Comentario.- En la Resolución No 09-2018 de la Junta General de Accionistas del 21 de agosto del 2018 se estableció que se reinvierta el 100% de las utilidades del MEER (actual MERNNR) y el resto de accionistas reinviertan el 50% y el 50% restante sea repartido y utilizado de acuerdo a la suscripción de convenios para la ejecución de proyectos eléctricos.

Tomando en consideración que la capitalización de los aportes no se prevé por cuanto está pendiente la ejecución de la Décima Segunda Disposición General de la Ley Orgánica del Servicio Público de Energía Eléctrica, respecto a la compra de las acciones a los gobiernos autónomos descentralizados, en el presente ejercicio se han reclasificado dichos valores a la cuenta resultados acumulados.

Tabla No. 25.- Resumen de Capital Social y Aportes para futura capitalización por accionista durante el año 2018, en dólares.

Accionistas	Capital social	Aportes futura capitalización	Total
-------------	----------------	-------------------------------	-------

Accionistas	Capital social	Aportes futura capitalización	Total
MINISTERIO DE ENERGÍA Y RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES	95,376,992.00	54,863,109.89	150,240,101.89
GAD AMBATO	6,068,023.00	681,695.41	6,749,718.41
GAD PATATE	571,043.00	63,939.58	634,982.58
GAD PELILEO	1,805,268.00	191,416.71	1,996,684.71
GAD PILLARO	648,871.00	90,230.97	739,101.97
GAD BAÑOS DE AGUA SANTA	805,885.00	102,972.98	908,857.98
GAD QUERO	567,290.00	268,337.16	835,627.16
GAD MOCHA	653,890.00	126,998.17	780,888.17
GAD CEVALLOS	435,172.00	25,271.19	460,443.19
GAD TISALEO	657,641.00	65,159.14	722,800.14
GAD PASTAZA	1,604,986.00	171,628.53	1,776,614.53
GAD MERA	614,035.00	4,813.13	618,848.13
GAD PALORA	290,225.00	13,394.94	303,619.94
GADP TUNGURAHUA	13,600,877.00	268,666.01	13,869,543.01
GADP PASTAZA	3,172,105.00	107,236.46	3,279,341.46
GADP MORONA SANTIAGO	240,308.00	1,883.66	242,191.66
GAD TENA	98,179.00	338,611.58	436,790.58
GAD ARCHIDONA	51,678.00	7,975.14	59,653.14
GAD CARLOS JULIO AROSEMENA	58,346.00	14,928.08	73,274.08
GADP NAPO	54,851.00	19,289.68	74,140.68
Total	127,375,665.00	57,427,558.41	184,803,223.41

21. RESERVAS (313)

21.1. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presentan como siguen, en dólares

Código	Cuenta	Ref	2018	2017	Variación
313	RESERVA		4,965,580.24	3,622,050.11	1,343,530.13
31301	RESERVA LEGAL		4,965,580.24	3,622,050.11	1,343,530.13

21.2. Análisis

Los estados financieros del 2017 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas según Resolución No. 09-2018.

22. OTROS RESULTADOS INTEGRALES (314)

- En el presente ejercicio económico no se registraron otros resultados integrales.

23. RESULTADOS ACUMULADOS (315)

23.1. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presentan como siguen, en dólares

Código	Cuenta	Ref	2018	2017	Variación
315	RESULTADOS ACUMULADOS		93,807,934.84	25,807,422.32	68,000,512.52
31501	UTILIDADES NETAS ACUMULADAS	a)	16,978,486.41	6,405,532.30	10,572,954.11
31503	AJUSTES DE EJERCICIOS ANTERIORES		410,643.33	410,643.33	-
31504	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN DE NIIF POR PRIMERA VEZ		16,915,757.88	16,915,757.88	-
31505	RESERVA POR DONACIONES Y CONTRIBUCIONES		2,075,488.81	2,075,488.81	-
31507	APORTES DE ACCIONISTAS		57,427,558.41	-	57,427,558.41

23.2. Análisis

a) Los resultados del ejercicio económico 2017 fueron transferidos a la cuenta 31501 utilidades acumuladas, excepto el valor de US\$ 1'518.816,96 considerado como dividendos por pagar.

b) En la cuenta aporte de accionistas se reclasificaron los valores de la cuenta 31201 por cuanto no se prevé la capitalización inmediata. Además se recibieron aportes del MERNNR por US\$ 2.203.392,52, según el siguiente detalle:

Cuenta	Detalle	Programas	Convenios	Otros	Total
3150701240009007	RSND CAF	1,098,233.03			1,098,233.03
3150701240009006	RSND AFD	334,059.01			334,059.01
3150701240009002	RSND BID II	225,552.89			225,552.89
3150701240010003	FERUM BID II SIN EXTENSIÓN DE REDES	156,823.08			156,823.08
3150701240011001	CONV.COOP. INTERINSTITUCIONAL EN ZONAS AISLADAS		388,724.51		388,724.51
(=)	Movimiento Neto	1,547,668.01	388,724.51	0.00	2,203,392.52
(+)	Reclasificación de la cuenta 31201				55,224,165.89
(=)	Saldo al 31/12/2018 en cuenta 31507				57,427,558.41

Del resultado del ejercicio 2017 se incorporó a reserva legal el valor de US\$ 1,343,530.13 de acuerdo con el artículo 297 de la Ley de Compañías, las reservas se seguirán constituyendo hasta alcanzar el 50% del valor del capital social.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL – Composición de saldos

24. PRESTACIÓN DE SERVICIOS (411)

24.1. Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 fueron realizados como sigue, en dólares:

Código	Cuenta	Ref	2018	2017	Variación
411	PRESTACIÓN DE SERVICIOS		67,257,493.65	67,379,583.93	(122,090.28)
41101	VENTA DE ENERGÍA		64,801,656.77	64,471,843.12	329,813.65
41102	OTRAS VENTAS CON TARIFA 0%		258,362.28	688,202.80	(429,840.52)
41103	VENTAS CON TARIFA 12%		2,179,615.13	1,331,072.98	848,542.15
41104	VENTAS CON TARIFA 14%		17,859.47	888,465.03	(870,605.56)

24.2. Análisis

- Las ventas de energía al sector residencial constituyen el rubro más representativo (45%), seguido del sector industrial (19%), comercial (17%) y alumbrado público (10%), estos cuatro rubros abarcan el 91% de las ventas de energía. Un detalle por provincia se muestra a continuación:

Tabla No. 26.- Ventas de energía por tarifa y por provincia durante el año 2018, en dólares.

Tarifa	Tungurahua	Pataza	Morona Santiago	Napo	Total	%
Residencial	23,052,364.38	2,776,652.30	373,223.53	2,827,579.94	29,029,820.15	45%
Industrial	11,408,899.30	480,509.76		165,421.75	12,054,830.81	19%
Comercial	8,066,082.17	1,762,071.99		1,409,126.61	11,237,280.77	17%
Alumbrado publico	4,895,045.40	829,378.83		715,066.06	6,439,490.29	10%
Oficial comercial	1,150,745.78	359,658.79	32,868.30	511,442.00	2,054,714.87	3%
Asistencia social	474,726.57	238,548.18		184,545.42	897,820.17	1%
Bombeo de agua	816,468.90	21,658.10	1,216.48	36,214.62	875,558.10	1%
Beneficencia publica	412,985.01	128,795.12		113,555.77	655,335.90	1%
Energía en el mercado ocasional				475,975.39	475,975.39	1%
Venta ME distribuidor				355,893.45	355,893.45	1%
Escenarios deportivos	89,078.42	52,996.36	7,665.28	33,819.19	183,559.25	0%
Autoconsumos	138,688.74	25,588.67		15,304.89	179,582.30	0%
Capacidades especiales	55,515.08	28,760.50	2,438.89	40,670.61	127,385.08	0%
Subsidio cruzado	56,871.14			35,301.27	92,172.41	0%
Cultos religiosos	56,247.17	10,439.74	1,276.19	5,712.03	73,675.13	0%
Peaje de distribución	67,283.09				67,283.09	0%
Perdidas transporte de energía	1,279.61				1,279.61	0%
Total	50,742,280.76	6,715,058.34	418,688.67	6,925,629.00	64,801,656.77	100%
Participación por provincia	78%	10%	1%	11%	100%	

Comentario 1.- Las ventas en la provincia de Tungurahua aportan el 78% de los ingresos totales de la empresa por el rubro venta de energía.

Comentario 2.- Las tarifas que cobra la empresa a sus abonados están reguladas por el pliego tarifario vigente.

25. SUBVENCIONES DEL GOBIERNO (412)

25.1. Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 fueron realizados como sigue, en dólares:

Código	Cuenta	Ref	2018	2017	Variación
412	SUBVENCIONES DEL GOBIERNO		1,628,151.39	341,367.32	1,286,784.07
41201	MINISTERIO DE ELECTRICIDAD Y ENERGÍA RENOVABLE	a)	693,465.33	341,367.32	352,098.01
41202	PROGRAMA DE COCCIÓN EFICIENTE		934,686.06	-	934,686.06

25.2. Análisis

a) El valor del déficit tarifario correspondiente al 2018 se reconoció con el sustento entregado por el Departamento de Planificación según memorando DP-EEC-0025-2019.

26. COSTO DE VENTAS (511)

26.1. Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 fueron causados como sigue, en dólares:

Código	Cuenta	Ref	2018	2017	Variación
511	COSTO DE VENTAS		48.551.894,84	55.958.070,06	(7.406.175,22)
51101	COMPRA DE ENERGÍA		15.215.355,98	22.557.324,45	(7.341.968,47)
51201	GENERACIÓN HIDRÁULICA Y FOTOVOLTAICA		-	610.112,41	(610.112,41)
51202	GENERACIÓN A COMBUSTIÓN INTERNA		-	92.014,84	(92.014,84)
51203	SUBTRANSMISIÓN		-	1.667.667,23	(1.667.667,23)
51204	DISTRIBUCIÓN		-	4.500.492,20	(4.500.492,20)
51205	SERVICIO A CONSUMIDORES		-	627.387,33	(627.387,33)
51206	COMERCIALIZACIÓN Y ADMINISTRACIÓN GENERAL		-	12.672.381,99	(12.672.381,99)
51211	CENTRALES HIDROELÉCTRICAS		422.372,00	-	422.372,00
51212	CENTRALES TÉRMICAS		42.730,67	-	42.730,67
51213	CENTRALES FOTOVOLTAICAS		17.660,58	-	17.660,58
51214	SUBTRANSMISIÓN		1.096.577,12	-	1.096.577,12
51215	DISTRIBUCIÓN		3.460.160,70	-	3.460.160,70
51216	ALUMBRADO PÚBLICO GENERAL		1.884.125,44	-	1.884.125,44
51217	SERVICIO A CONSUMIDORES		311.869,87	-	311.869,87
51218	COMERCIALIZACIÓN		6.884.343,29	-	6.884.343,29
51219	ADMINISTRACIÓN		5.289.564,28	-	5.289.564,28
51341	DEPRECIACIÓN BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		11.830.285,85	10.833.958,35	996.327,50
51342	DEPRECIACIÓN PROYECTOS FERUM BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		592.559,47	496.513,63	96.045,84

Código	Cuenta	Ref	2018	2017	Variación
51343	DEPRECIACIÓN PROYECTOS PLANREP BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		37.032,25	37.300,57	(268,32)
51344	GASTO DEPRECIACIÓN EEEP 2012		48.289,01	49.241,26	(952,25)
51348	DEPRECIACIÓN PROYECTOS PLAN PMD BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		1.405.502,59	1.798.434,39	(392.931,80)
51349	DEPRECIACIÓN URBANIZACIONES, LOTIZACIONES Y CONJUNTOS HABITACIONALES		13.465,74	15.241,41	(1.775,67)

Comentario.- Por efectos de presentación y mejora de la información financiera, se excluye del costo la depreciación de bienes e instalaciones no afines al servicio eléctrico tanto en el 2018 como en el 2017 con la finalidad de comparar estos ejercicios sobre una misma base.

26.2. Análisis

- El estado de resultados está presentado según la función del gasto, un detalle por provincia se muestra a continuación:

Tabla No. 27.- Incidencia de gastos operacionales por provincia durante el año 2018, en dólares.

Función	Tungurahua	Pastaza	Morona	Napo	Total general
Compra de energía	11.922.749,24	1.579.577,95	165.000,28	1.548.028,51	15.215.355,98
Compra	11.922.749,24	1.579.577,95	165.000,28	1.548.028,51	15.215.355,98
Energía comprada	11.519.481,39	1.475.082,79	165.000,28	1.472.255,41	14.631.819,87
Pérdidas de energía	403.267,85	104.495,16		75.773,10	583.536,11
Generación hidroeléctrica	422.372,00	-	-	-	422.372,00
Central Península	422.372,00	-	-	-	422.372,00
Mantenimiento	269.718,97				269.718,97
Operación	152.653,03				152.653,03
Generación térmica	42.730,67	-	-	-	42.730,67
Central Batán	1.413,12	-	-	-	1.413,12
Operación	1.413,12				1.413,12
Central Lligua	41.317,55	-	-	-	41.317,55
Mantenimiento	20.088,63				20.088,63
Operación	21.228,92				21.228,92
Generación fotovoltaica	-	17.660,58	-	-	17.660,58
Centrales fotovoltaicas	-	17.660,58	-	-	17.660,58
Mantenimiento		236,20			236,20
Operación		17.424,38			17.424,38
Subtransmisión	925.752,63	107.137,87	184,80	63.501,82	1.096.577,12
Líneas de subtransmisión	344.855,89	42.643,16	-	18.677,85	406.176,90
Mantenimiento	50.979,06	6.552,17		268,80	57.800,03
Operación	293.876,83	36.090,99		18.409,05	348.376,87
Subestaciones de distribución	580.896,74	64.494,71	184,80	44.823,97	690.400,22
Mantenimiento	171.876,91	4.298,91	184,80	14.006,65	190.367,27
Operación	409.019,83	60.195,80		30.817,32	500.032,95

Función	Tungurahua	Pastaza	Morona	Napo	Total general
Distribución	2.582.651,86	363.631,52	114.217,61	399.659,71	3.460.160,70
Alimentadores Primarios	609.848,47	104.167,14	53.432,58	176.954,70	944.402,89
Mantenimiento	182.656,85	25.870,44	9.353,48	66.791,70	284.672,47
Operación	427.191,62	78.296,70	44.079,10	110.163,00	659.730,42
Redes de bajo voltaje	1.460.295,62	229.627,98	52.508,12	194.595,79	1.937.027,51
Mantenimiento	230.178,81	23.771,30	6.304,48	69.900,75	330.155,34
Operación	1.230.116,81	205.856,68	46.203,64	124.695,04	1.606.872,17
Transformadores de distribución	512.507,77	29.836,40	8.276,91	28.109,22	578.730,30
Mantenimiento	345.246,14	5,08	323,51	73,50	345.648,23
Operación	167.261,63	29.831,32	7.953,40	28.035,72	233.082,07
Alumbrado público	1.743.599,96	46.991,73	56.332,14	37.201,61	1.884.125,44
Alumbrado público general	1.743.599,96	46.991,73	56.332,14	37.201,61	1.884.125,44
Mantenimiento	207.046,87	7.846,77	2.591,68	11.824,67	229.309,99
Operación	1.536.553,09	39.144,96	53.740,46	25.376,94	1.654.815,45
Servicio a consumidores	118.999,15	102.390,17	38.301,33	52.179,22	311.869,87
Acometidas	105.600,25	80.346,80	11.845,28	30.733,47	228.525,80
Mantenimiento	6.167,86	5.433,11	313,59	283,16	12.197,72
Operación	99.432,39	74.913,69	11.531,69	30.450,31	216.328,08
Medidores	13.398,90	22.043,37	26.456,05	21.445,75	83.344,07
Mantenimiento	13.256,40	134,10			13.390,50
Operación	142,50	21.909,27	26.456,05	21.445,75	69.953,57
Comercialización	5.629.638,34	627.075,91	109.262,10	518.366,94	6.884.343,29
Servicios de comercialización	5.629.638,34	627.075,91	109.262,10	518.366,94	6.884.343,29
Mantenimiento	258.317,64	50.968,85		20.008,63	329.295,12
Operación	5.371.320,70	576.107,06	109.262,10	498.358,31	6.555.048,17
Administración	4.854.231,68	166.293,92	15.952,27	253.086,41	5.289.564,28
Presidencia Ejecutiva	651.799,27	-	-	-	651.799,27
Mantenimiento	4.961,68				4.961,68
Operación	646.837,59				646.837,59
Planificación	565.556,02	-	-	-	565.556,02
Mantenimiento	190.855,96				190.855,96
Operación	374.700,06				374.700,06
Auditoría Interna	114.132,68	-	-	-	114.132,68
Mantenimiento	721,69				721,69
Operación	113.410,99				113.410,99
Financiero	879.692,12	-	-	-	879.692,12
Mantenimiento	3.779,86				3.779,86
Operación	875.912,26				875.912,26
DRI	2.643.051,59	-	-	-	2.643.051,59
Mantenimiento	364.445,21				364.445,21
Operación	2.278.606,38				2.278.606,38
DZOP	-	166.293,92	-	-	166.293,92
Mantenimiento		5.475,17			5.475,17
Operación		160.818,75			160.818,75
DZO Morona	-	-	15.952,27	-	15.952,27
Mantenimiento			1.615,84		1.615,84
Operación			14.336,43		14.336,43

Función	Tungurahua	Pastaza	Morona	Napo	Total general
DZON	-	-	-	253.086,41	253.086,41
Mantenimiento				22.276,19	22.276,19
Operación				230.810,22	230.810,22
Depreciaciones	10.175.458,18	1.657.141,94	346.367,11	1.748.167,68	13.927.134,91
Bienes e instalaciones en servicio	8.602.568,66	1.428.637,29	293.624,61	1.505.455,29	11.830.285,85
Proyectos FERUM	310.151,70	120.907,32	35.601,70	125.898,75	592.559,47
Plan REEP	33.997,57	718,80		2.315,88	37.032,25
Proyectos EEEP		8.570,69	2.232,84	37.485,48	48.289,01
Proyectos PMD	1.215.274,51	98.307,84	14.907,96	77.012,28	1.405.502,59
Urbanizaciones, lotizaciones,	13.465,74				13.465,74
Total	38.418.183,71	4.667.901,59	845.617,64	4.620.191,90	48.551.894,84
Porcentaje	79,13%	9,61%	1,74%	9,52%	79,13%

Comentario 1.- Durante el período se ha efectuado compras en el Mercado Eléctrico (ME), a través de contratos regulados firmados a cinco años plazo, y en el mercado ocasional, un resumen de este rubro se presenta a continuación:

Compras de energía por origen	Total	%
Contratos regulados	9'952.934,59	65.41%
Reliquidaciones netas (n/c y n/d)	(848.44)	-0.01%
Mercado Spot	5'263.269,83	34.59%
Total	15'215355,98	100%

Comentario 2.- Los gastos de mantenimiento incluyen las etapas predictivo, preventivo y correctivo; en tanto que en los gastos de operación se agrupan mano de obra, servicios, suministros, y otros específicos de cada etapa funcional.

Comentario 3.- El gasto depreciación representa un 28.69% del costo de ventas. Por efectos de presentación, la depreciación de bienes no afines al servicio eléctrico se han clasificado en un grupo diferente.

27. OTROS INGRESOS OPERACIONALES (413)

27.1. Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 fueron realizados como sigue, en dólares:

Código	Cuenta	Ref	2018	2017	Variación
413	OTROS INGRESOS OPERACIONALES		-	17,844.17	(17,844.17)
41308	INTERESES POR MORA	a)	-	17,844.17	(17,844.17)

27.2. Análisis

a) Los ingresos por gestión de cobro en planillas vencidas se recaudan en aplicación de los valores vigentes autorizados

28. DONACIONES Y CONTRIBUCIONES (414)

28.1. Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 fueron causados como sigue, en dólares:

Código	Cuenta	Ref	2018	2017	Variación
414	DONACIONES Y CONTRIBUCIONES		1,802,417.88	1,416,305.78	386,112.10
41401	CONTRIBUCIONES CLIENTES		1,747,587.20	1,283,176.26	464,410.94
41402	CONTRIBUCIONES URBANIZACIONES, LOTIZACIONES Y CONJUNTOS HABITACIONALES		46,971.15	123,781.52	(76,810.37)
41403	DONACIONES DE BIENES INMUEBLES		7,859.53	9,348.00	(1,488.47)

Comentario.- En la cuenta 41401 se registró contribuciones de clientes tanto para construcciones como para materiales y equipos necesarios para la dotación del servicio eléctrico.

29. RESULTADO OPERATIVO

- El resultado operativo positivo de US\$ 22'136.168,08, se produjo principalmente por la disminución del precio medio de la compra de energía que incidió directamente en la utilidad bruta del período. Además incidieron los US\$ 1'802.417,88 generados por concepto de donaciones y contribuciones.

30. INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN (421)

30.1. Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 fueron realizados como sigue, en dólares:

Código	Cuenta	Ref	2018	2017	Variación
421	INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN		1,255,020.02	1,591,883.94	(336,863.92)
42101	VENTA DE MATERIALES Y EQUIPOS		143,675.41	60,420.97	83,254.44
42102	MULTAS EN CONTRATOS		159,841.90	85,166.04	74,675.86
42104	OTRAS RENTAS		951,502.71	1,446,296.93	(494,794.22)

30.2. Análisis

- Con respecto al 2017 existe un decremento del 21.16%.
- Los rubros más significativos son: intereses en cuentas bancarias, reingresos - bajas de bienes de control, regulación provisión deterioro. En menor valor: diferencia en valoración de inventarios y reclasificaciones varias.

31. GASTOS NO OPERACIONALES

31.1. Durante los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 fueron causados como sigue, en dólares principalmente por:

Código	Cuenta	Ref	2018	2017	Variación
521	GASTOS FINANCIEROS		6,308.91	5,480.81	828.10
52101	COMISIONES E INTERESES		6,308.91	5,480.81	828.10

Código	Cuenta	Ref	2018	2017	Variación
522	OTROS GASTOS		1,544,164.85	1,321,295.67	222,869.18
52201	COSTO DE VENTA DE MATERIALES		94,210.80	23,193.12	71,017.68
52202	PÉRDIDAS NO OPERACIONALES	a)	864,903.91	993,396.92	(128,493.01)
52203	OTROS GASTOS EVENTUALES QUE NO SON EXPLOTACIÓN	b)	585,050.14	304,705.63	280,344.51

31.2. Análisis

a) Más significativos: destrucción y desmantelamiento de materiales, baja de activos eléctricos, bajas de instalaciones generales y bienes de control, deterioro de inventarios. Además registra movimientos de pérdida en valoración de inventarios y pérdida en donaciones.

b) Principalmente registra valores por depreciación acumulada de años anteriores en liquidación de obras, pagos por deducibles de seguros, devolución fondos de garantía, pagos servicios de jubilados, remodelaciones de instalaciones generales. En menor valor registra diferencias en subsidios, ajustes en comisiones.

32. RESULTADO DEL EJERCICIO

- En el 2018 se registró un resultado de US\$ 21'813.876,94. Se detalla a continuación:

Ingresos de actividades ordinarias	68.885.645,04
(-) Costo de Ventas	48.551.894,84
(=) Utilidad Bruta	20.333.750,20
(+) Otros ingresos operacionales	0,00
(+) Donaciones y contribuciones	1.802.417,88
(=) Resultado operativo	22.136.168,08
(+) Ingresos ajenos a la operación	1.255.020,02
(-) Gastos no operacionales	1.577.311,16
(=) Resultado del ejercicio	21.813.876,94

Comentario.- Los ingresos de actividades ordinarias incluyen el valor del déficit tarifario. En el ejercicio 2018 se reconoció por este concepto el valor de US\$ 693.465,33, debiendo aclarar que este valor no ha sido recibido mediante transferencias provenientes del MEER, hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

33. GESTIÓN DE RIESGOS

Política de gestión de riesgos

(a) Considerando sobre todo las contingencias externas, la Empresa está expuesta a un conjunto de riesgos de mercado, financieros y operacionales inherentes a su negocio; sobre la base de su responsabilidad la administración busca identificar y manejar dichos riesgos de la manera más adecuada, con el objetivo de minimizar potenciales efectos adversos sobre la rentabilidad de la empresa.

1.1. Riesgo de mercado

El más alto porcentaje de los ingresos de la Empresa, provienen de la venta de energía, al desarrollarse el negocio en condiciones donde no existe un mercado competitivo, a consecuencia del marco legal en el que operan las distribuidoras en el Ecuador, debido a la demarcación del área de concesión definida por la ARCONEL en su condición de organismo regulador, el riesgo de competencia es prácticamente inexistente.

Cabe señalar que la Compañía, sólo tiene actividad en el mercado asignado y tiene una cartera específica asociada con su actividad principal en la generación de ingresos.

1.2. Riesgo financiero

Los principales riesgos financieros a los que la Empresa está expuesta son: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

(a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge principalmente de la eventual deuda de algunos de los clientes de la Compañía, por acumulación de planillas mensuales de consumo de energía, lo que afectaría la capacidad de recaudar fondos de cuentas por cobrar pendientes. Las potenciales pérdidas por este concepto se limitan mediante una adecuada política de cobranza y una efectiva gestión de cartera.

La Empresa administra estas exposiciones con medidas radicales, como la suspensión y retiro del servicio, con lo cual se mitiga el riesgo de crédito, evitando que surjan pérdidas mayores.

(b) Riesgo de liquidez

Este escenario se generaría en la medida en que la Empresa no pudiese cumplir con sus obligaciones como resultado de exiguos recursos de efectivo disponibles o por limitaciones para recurrir a créditos.

La estructura económica financiera del sector eléctrico ecuatoriano, particularmente en el ámbito de la distribución de energía, está presentando contingencias que inciden y afectan al disponible, pues los recursos por subsidios y déficit tarifario no fluyen oportunamente y más bien tienen una importante antigüedad de retraso.

Por otro lado, el nivel superior del régimen del sector eléctrico ecuatoriano emite disposiciones para atención prioritaria y preferencial al programa emblemático de cocción eficiente denominado PEC, comprometiendo recursos que obliga trasladar de otros programas.

1.3. Otros de riesgos operacionales

(a) Riesgos operacionales y de activos fijos

La totalidad de los activos de infraestructura de la Empresa (construcciones, instalaciones, maquinarias, etc.) se encuentran adecuadamente cubiertos de los riesgos operativos por pólizas de seguros, condición que es de respaldo significativo ante la ocurrencia de siniestros de cualquier proporción, la respuesta de las coberturas han sido efectivas. Los activos eléctricos tienen riesgos de incendio y otros riesgos de la naturaleza, los que a su vez están cubiertos por seguros. Si bien estos factores en el pasado no han provocado daños significativos a las plantas, no es posible asegurar que esto no ocurra en el futuro.

(b) Continuidad y costos de suministros de insumos y servicios

La gestión comercial de la Empresa, involucra un proceso de despacho de carga, normado y gestionado de forma estandarizada para todas las distribuidoras del país, por el Mercado Eléctrico, en tal sentido, la probabilidad de ocurrencia de una contingencia puntual, está relacionada al Sistema Nacional Interconectado, que en todo caso sería temporal.

El abastecimiento de materias primas e insumos para la distribución, comercialización y generación, están debidamente controlados con procesos oportunos de provisión, sobre la base del Plan Operativo Anual y el Plan Anual de Contratación, relacionados con el presupuesto y su ejecución.

Es importante señalar que el Sistema de Gestión de la Calidad implementado en la empresa, sobre la base de las Normas ISO 9001-2008, respalda, controla y evalúa los once macroprocesos y veinte y nueve procesos.

Debe mencionarse que la empresa cuenta con un plan integral de seguros, con coberturas para los siguientes ramos: fidelidad tipo blanklet, vehículos, incendio, asalto y/o robo, equipo electrónico, todo riesgo sobre rotura de maquinaria, responsabilidad civil y, equipo y maquinaria.

34. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, además de los saldos revelados en **Notas 7c, 7e, 13, 14, 19, 20 y 25**, la principal transacción con partes relacionadas corresponde a las compras netas de energía en ambos años a empresas generadoras del Estado por US\$ 13.543.233,78 (US\$ 20.372.931 en el 2017).

Como se indica en la **Nota No. 26**, para la provisión de energía existen contratos firmados con diversas generadoras, actualmente fusionadas a través de CELEC EP.

Préstamos a partes relacionadas

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Préstamos a Directores	45.603,00	24.445,64

La Compañía otorgó préstamos a corto plazo a varios ejecutivos, por estos préstamos la Compañía no cobra ninguna tasa de interés de acuerdo a la LOEP y reglamentación interna.

Retribuciones a Directores y a Gerencia

A los Directores, EEASA los retribuye con sus remuneraciones.

A continuación los valores entregados por concepto de remuneraciones de dicho personal:

	2018	2017
Remuneraciones	548.225,00	597.191,52

35. CONTINGENCIAS

Un resumen de las causas judiciales y administrativas pendientes de sentencia o resolución, que mantiene la Empresa al 31 de diciembre del 2018 en calidad de demandada, según información proporcionada por la Dirección de Asesoría Jurídica de la Empresa, es el siguiente:

Procesos patrocinados por abogados internos y externos:

Naturaleza	Cantidad de juicios	Demandante	Cuantía US\$	Demandado	Estado actual
Civil	3	Varios/Otros	120.000,00	EEASA	En trámite
Contenciosas Administrativas	1	Varios/Otros	750.000,00	EEASA	En trámite
Laboral	2	Ex personal EEASA	76.025,75	EEASA	En trámite

Existen 6 causas en calidad de demandada por un monto total de US\$ 920.000, dentro de las cuales la más significativa asciende a US\$ 750.000 por reclamo de indemnización pecuniaria por afectación a la integridad física de la demandante. Según el informe del

Asesor Jurídico de la Empresa, en esta demanda se ha concluido con el proceso de evacuación de las pruebas solicitadas por las partes. Se encuentra en estado de dictar sentencia.

La Administración en base al criterio del Asesor Legal considera que no se requieren provisiones, excepto por las provisiones indicadas en la **Nota No. 16**.

36. CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están constituidas como sigue:

	2018 (En US\$ Dólares)	2017 (En US\$ Dólares)
Garantías entregadas por la empresa	-	5,782.84
Contratos	15,615,393.07	8,090,166.95
Pólizas y garantías en custodia de tesorería	105,342,857.01	95,470,336.59
Bienes de control	227,282.74	197,808.85
Bodegas (cocinas/focos)	74,301.38	65,781.29
Total	121,259,834.20	103,829,876.52

37. COMPROMISOS Y CONTRATO

Durante el año 2018 se suscribieron los siguientes contratos:

- Contratos comerciales suscritos con terceras personas.- Dentro del periodo 2018 se suscribieron 287 contratos por un monto de US\$ 35,430,949.19 entre los que se incluyen:

Contratista	Concepto	Valor sin iva
CISMAC	CONSTRUCCIÓN DE LA OBRA CIVIL RED SUBTERRÁNEA FICOA-ATOCHA III ETAPA	2,885,925.70
CONSORCIO EEASA 13-PUYO	CONSTRUCCIÓN DE LA SUCURSAL MAYOR PUYO DE LA EEASA	2,731,884.50
SISTEMAS ELÉCTRICOS S.A. SISELEC	REPOTENCIACIÓN SUBESTACIÓN HUACHI	2,565,195.24
CONSORCIO ELÉCTRICO EL TRIUNFO - VILLANO	CONSTRUCCIÓN DEL ALIMENTADOR A 13.8 KV EL TRIUNFO - VILLANO PROVINCIA DE PASTAZA, PROCESOS DE LICITACIÓN NACIONAL-PROGRAMA RSND BID I	984,684.50
CONSORCIO C Y S INGENIEROS	PROVISIÓN DE MATERIALES, MANO DE OBRA Y DIRECCIÓN TÉCNICA PARA LA CONSTRUCCIÓN DE REDES ELÉCTRICAS DE LAS COMUNIDADES, HACIA-ARAJUNO, DESARROLLO FAMILIAR, PALATI, SAN FRANCISCO DE PUNIN, PALIMBE-CANELOS, VARIOS SECTORES PASTAZA, KUAKASH Y ANKUASH EN LA PROVINCIA DE PASTAZA	784,634.43
CONSORCIO ILUMINACIÓN ECUADOR	PROVISIÓN DE MATERIALES, MANO DE OBRA Y DIRECCIÓN TÉCNICA PARA LA EJECUCIÓN DE CONVENIOS NO. 298-2017 DEL CANTÓN MOCHA, 144-2018 DE LA PARROQUIA RUMIPAMBA PINGUILI, 173-2018 DEL CANTON QUERO , 179-2018 DE LA PARROQUIA RUMIPAMBA Y CONVENIO DEL CANTÓN CEVALLOS, DOTACIÓN DE ALUMBRADO PÚBLICO Y REDES DE DISTRIBUCIÓN EN LOS CANTONES AMBATO, QUERO, MOCHA, TISALEO Y CEVALLOS	751,637.37
CONSORCIO ALUMBRADO YAMBO	PROVISION DE MATERIALES, MANO DE OBRA Y DIRECCIÓN TÉCNICA PARA LA ILUMINACION DEL ACCESO NORTE DE LA PROVINCIA DE TUNGURAHUA, YAMBO-IZAMBA	631,871.79
CONSORCIO JUAN JOSÉ CRUZ TOAPANTA	PROVISIÓN DE MATERIALES, MANO DE OBRA Y DIRECCIÓN TÉCNICA PARA LA DOTACIÓN Y MEJORAMIENTO DEL ALUMBRADO PUBLICO EN LOS CANTONES QUERO, CEVALLOS, MOCHA TISALEO Y LA VÍA CAGUAJI-COTALO, PROGRAMA, SAPG 2018	525,309.60
CONSORCIO AP PELILEO BAÑOS	PROVISIÓN DE MATERIALES, MANO DE OBRA Y DIRECCIÓN TÉCNICA PARA LA DOTACIÓN DE ALUMBRADO PÚBLICO EN LA VÍA INTERCANTONAL PELILEO BAÑOS, CONVENIO 067-2018	524,410.51

Contratista	Concepto	Valor sin iva
CONSORCIO CHILUIZA SANCHO INGENIEROS	SUMINISTRO DE MATERIALES, MANO DE OBRA Y DIRECCIÓN TÉCNICA PARA LA CONSTRUCCIÓN DE LOS ALIMENTADORES SANTA CLARA Y SHELL EN EL DZOP	514,032.06
GOBIERNO PROVINCIAL DE TUNGURAHUA	ALUMBRADO PUBLICO UTILIZANDO LUMINARIAS TIPO LED PARA LA VÍA INTERCANTONAL PELILEO BAÑOS	493,792.61
GALARZA ESPÍN MARCO VINICIO	PROVISIÓN DE MATERIALES, MANO DE OBRA Y DIRECCIÓN TÉCNICA PARA LA EJECUCIÓN DE LOS CONVENIOS NO. 072,193, 219-2018 Y DOTACIÓN DEL ALUMBRADO PUBLICO Y REDES DE DISTRIBUCIÓN EN LOS CANTONES PELILEO, PILLARLO Y BAÑOS DEL PROGRAMA SAPG 2018	489,894.44
ACOSTA MANZANO CARLOS SANTIAGO	PROVISIÓN DE MATERIALES, MANO DE OBRA Y DIRECCIÓN TÉCNICA PARA RECTIFICACIONES INTEGRALES DE ACOMETIDAS Y MEDIDORES PROVINCIA DE TUNGURAHUA ZONA 1	458,277.80
JUAN CARLOS GÓMEZ CEVALLOS	PROVISIÓN DE MATERIALES, MANO DE OBRA Y DIRECCIÓN TÉCNICA PARA RECTIFICACIONES INTEGRALES DE ACOMETIDAS Y MEDIDORES, PROVINCIA DE TUNGURAHUA ZONA 2	446,505.66

38. LEY ORGÁNICA DE EMPRESAS PUBLICAS; OPERACIONES DE EEASA

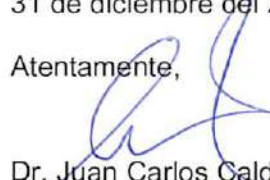
En octubre 16 del 2009, fue publicada en el Suplemento R.O. No. 48, la Ley Orgánica de Empresas Públicas, la cual en su Disposición Transitoria Segunda, dentro de la parte correspondiente al Régimen Transitorio para las Sociedades Anónimas en las que el Estado a través de sus Entidades y organismos es accionista mayoritario, se refiere a las sociedades anónimas del sector eléctrico, siendo de especial importancia mencionar el numeral 2.2.1.1 que dice: "Las acciones y los certificados de aportes para futuras capitalizaciones en las empresas eléctricas de generación, transmisión, distribución y comercialización de propiedad del Fondo de Solidaridad, serán transferidas al Ministerio Rector encargado del sector eléctrico ecuatoriano."

Así mismo el numeral 2.2.1.5. que hace referencia a la Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A., por estar dentro de las empresas incluidas en el Mandato No. 15, manifiesta en su parte pertinente lo siguiente: "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..."

39. EVENTOS POSTERIORES

Entre diciembre 31 del 2018 (fecha de corte de los estados financieros) y febrero 14 del 2019 (fecha de presentación de los estados financieros), no han existido eventos que revelar ni que afecten significativamente los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018.

Atentamente,


Dr. Juan Carlos Calderón
JEFE DE SECCIÓN CONTABILIDAD (E)
JCC