



CONTRALORÍA GENERAL DEL ESTADO

DIRECCIÓN PROVINCIAL DE CAÑAR

DPCÑ-0003-2019

EMPRESA ELÉCTRICA AZOGUES C.A.

INFORME GENERAL

**Supervisión Firmas Privadas a los estados financieros, por el período
comprendido entre el 1 de enero de 2017 y el 31 de diciembre de 2017**

TIPO DE EXAMEN :

SFP

PERIODO DESDE : 2017-01-01

HASTA : 2017-12-31

EMPRESA ELÉCTRICA AZOGUES C.A.

Auditoría a los Estados Financieros de la Empresa Eléctrica Azogues C.A., por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2017, realizado por la Contraloría General del Estado, a través de la Compañía ETL – EC AUDITORES S.A., en virtud del contrato de prestación de servicios de auditoría No. 002-CGE-CNAyS-GCSACP-2019 suscrito el 22 de enero de 2019.

DIRECCIÓN PROVINCIAL DEL CAÑAR

Azogues - Ecuador

—

—

SIGLAS Y ABREVIATURAS UTILIZADAS

Siglas	Descripción
ARCONEL	Agencia de Regulación y Control de Electricidad
BID	Banco Interamericano de Desarrollo
C.A.	Compañía Anónima
CENACE	Centro Nacional de Control de la Energía
CNEL	Corporación Nacional de Electricidad
CINIIF	Comité de Interpretación de las Normas Internacionales de Información Financiera
CONELEC	Consejo Nacional de Electricidad.
CGE	Contraloría General del Estado
DPCÑ	Dirección Provincial de Cañar
EEFF	Estados Financieros
GAD	Gobierno Autónomo descentralizado
IASB	Junta de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
LRSE	Ley de Régimen del Sector Eléctrico
MACEDL	Manual de Contabilidad para las Empresas de Distribución Eléctrica y Otros Servicios
MEM	Mercado Eléctrico Mayorista
MEER	Ministerio de Electricidad y Energías Renovables
NATH	Normas de Administración del Talento Humano
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NTCG	Normas Técnicas de Contabilidad Gubernamental
PMD	Plan de mejoramiento de los sistemas de distribución de energía eléctrica
SRI	Servicio de Rentas Internas
TIC	Tecnologías de Información y Comunicación
USD	Dólares de los Estados Unidos de Norte América

1

2

ÍNDICE

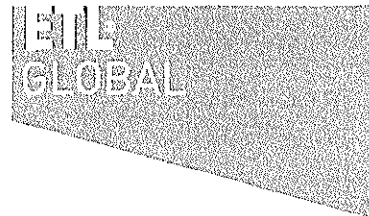
CONTENIDO	PÁGINAS
SECCIÓN I:	
Informe de los Auditores Independientes	1
SECCIÓN II	
Estado de Situación Financiera	9
Estado de Resultados Integral	10
Estado de Cambios en el Patrimonio	11
Estado de Flujos de Efectivo	12
Notas a los Estados Financieros	13
SECCIÓN III	
CAPÍTULO I	
Seguimiento al cumplimiento de recomendaciones	42
CAPÍTULO II	
RESULTADOS DE LA AUDITORÍA	
Falta de auxiliares de cuentas por cobrar y cuentas por pagar	43
Falta de capitalización de aportes futura capitalización	46
Deficiencias de control en la seguridad de la información	48
ANEXO:	
Anexo 1: Servidores relacionados con el examen	

—

—

EMPRESA ELÉCTRICA AZOGUES C.A.

SECCIÓN I - DICTAMEN A LOS ESTADOS FINANCIEROS



ETL GLOBAL AUDITUM

Av. de los Shyris N34-40 y
República de El Salvador,
Edificio Tapia, 8vo. Piso
Teléfonos (593-2) 3 331 946
3 332 371

www.etl.com.ec

Audit - Tax - Advisory

DICTAMEN PROFESIONAL

Ref. Informe aprobado el

2019-07-30

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores

Gerente General, Miembros de la Junta General de Accionistas, y del Directorio

Empresa Eléctrica Azogues C.A.

Ciudad.

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Empresa Eléctrica Azogues C.A., que incluyen el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio, y Flujo de Efectivo, al 31 de diciembre de 2017, así como las notas explicativas que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de las cuestiones descritas en los párrafos de fundamentos de la opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Empresa Eléctrica Azogues C.A., al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y con el Manual de Contabilidad para Empresas de Distribución Eléctrica y Otros Servicios" (MACEDEL). Expresamos además que las operaciones financieras y

Gen. Subo

administrativas guardan conformidad en los aspectos de importancia, con las disposiciones legales, reglamentarias, políticas y demás normas aplicables.

Fundamentos de la opinión modificada

La auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Normas Ecuatorianas de Auditoría Gubernamental emitidas por la Contraloría General del Estado. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría con salvedades.

En el Estado de Situación Financiera de la Empresa Eléctrica Azogues C.A., al 31 de diciembre de 2017, presentan saldos en las siguientes cuentas: 1.1.2.005 Documentos por cobrar, por 20 941,85 USD; 1.1.2.006 Otros Servicios, por 173 227,49 USD; y, 2.2.7.001 Depósitos en garantías, por 2 044 318,74 USD; sin que estos saldos se respalden con un detalle que incluya por lo menos los nombres del deudor o beneficiario según corresponda, número de factura u otro documento de sustento, fecha de emisión, depósito o fecha de vencimiento y monto; es decir, información que revele a que corresponde los activos y pasivos antes indicados.

Al 31 de diciembre de 2017, en el Estado de Situación Financiera de la Empresa Eléctrica Azogues C.A, en la cuenta 3.1.2. Aportes para futura capitalización, se presentó un saldo de 17 892 418,31 USD, que se viene acumulando de períodos anteriores sin que se haya capitalizado.

Dex

Cuestiones clave de la auditoría

Son aquellas que, a nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad de los estados financieros del periodo auditado. Estas cuestiones fueron tratadas en el contexto del trabajo y en la formación de nuestra opinión.

En cuanto a la auditoría de los estados financieros, es nuestra responsabilidad evaluar si los controles aplicados por la Empresa son suficientes para respaldar las cifras en ellos presentados.

Independencia

Somos independientes de la Empresa Eléctrica Azogues C.A., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores según la sección 290 Independencia - Encargos de Auditoría y Revisión y sus párrafos 290.4 y 290.6, cumpliendo con nuestra responsabilidad ética de acuerdo con los requisitos.

Otra Información

La Administración de la Empresa Eléctrica Azogues C.A., es responsable por la preparación de otra información, que podría comprender informes anuales sobre la gestión de la presidencia ejecutiva, informe de rendición de cuentas y los demás informes enviados al Ministerio de Electricidad y Energía Renovable (MEER), que no incluyen los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la empresa, no incluyen dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría a los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el informe anual de rendición de cuentas, y consideramos que la información

TASS

no contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría y no se encuentra distorsionada de forma material.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de la Empresa Eléctrica Azogues C.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), procedimientos del Manual de Contabilidad para Empresas de Distribución Eléctrica y Otros Servicios" (MACEDEL) y del control interno determinado por el Directorio como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la empresa de continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda y utilizando el principio contable, a menos que la Administración o el Directorio tengan la intención de liquidar la empresa o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la empresa son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría y Normas Ecuatorianas de Auditoría Gubernamental, emitidas por la Contraloría General del Estado, siempre detecte un error material cuando existe. Los errores

Contar con

pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de la auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, porque el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la empresa.

Valuamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la administración.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de

ELABORADO

la empresa para continuar como empresa en marcha., se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta el 31 de diciembre de 2017. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que la entidad no continúe como una empresa en funcionamiento.

Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la administración de la empresa en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el proceso de la auditoría.

Informe sobre requerimientos legales y reglamentarios

Nuestras conclusiones sobre el cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de la Empresa, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Obligaciones Tributarias". Esto en cumplimiento a la Legislación Tributaria vigente en el Ecuador.

SEIS GUAYU

Asuntos de énfasis

Los procesos precontractual, contractual y ejecución de contratos de bienes, servicios, consultoría y otros, realizados durante el periodo 2017, no fueron objeto de análisis por cuanto la finalidad de nuestro examen es emitir un dictamen sobre la razonabilidad de los saldos presentados en los estados financieros.

Otros asuntos

Los Estados Financieros de la Empresa Eléctrica Azogues C.A., por el año terminado al 31 de diciembre de 2016, fueron examinados por otros auditores, quienes emitieron una opinión con salvedades el 12 de abril de 2018, cuyos motivos se detallan a continuación:

Al 31 de diciembre de 2016, las planillas de aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, presentan diferencias con las remuneraciones detalladas en los roles de pago y su contabilización por 4 396,17 USD, afectando al pago de aportaciones por 949,57 USD. Situación que se ocasionó debido a que no se realizaron las validaciones mensuales de nómina antes de generar las planillas del IESS.

La Norma Internacional de Contabilidad NIC 16 "Propiedades, Planta y Equipo"; párrafo 73 al 79 "Información a revelar" establece que la Empresa realice una conciliación entre los valores en libros al principio y al final del periodo. Al 31 de diciembre de 2016, el sistema informático SICO de la Empresa no posee un módulo de control de Activos Fijos y los funcionarios responsables no consolidaron la información de Propiedades, Planta y Equipo, en un reporte unificado que controle el cálculo del gasto depreciación mensual y de la depreciación acumulada. Generando diferencias entre los reportes (Excel) presentados de Propiedades, Planta y Equipo y los registros contables por 129 027,00 USD. Esta situación ocasionó la sobrevaloración del activo y la sub valuación del gasto depreciación del periodo, en el valor antes indicado.

2018-04-12

La Norma Internacional de Contabilidad NIC 16 "Propiedades, Planta y Equipo". Párrafo 16c "Componentes del Costo" y la NIC 37 "Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes". Párrafo 19; establece que la Empresa debe estimar y registrar los costos de desmantelamiento, retiro y restauración del medio ambiente que causarán sus propiedades y bienes; las cuales formarán parte del costo. Al 31 de diciembre de 2016, la Empresa no ha estimado ni ha registrado la provisión requerida en el informe de auditoría al 31 diciembre de 2015. Situación por la que no es factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros que podrían derivarse.

Azogues, 30 de abril de 2019

EtL-EC Auditores S.A.

ETL-EC AUDITORES S.A.

Registro: RNAE 680

dato (bata)

Dra. Nancy Proaño

Licencia: 29431

EMPRESA ELÉCTRICA AZOGUES C.A.

Auditoría a los Estados Financieros por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2017, realizado por la Contraloría General del Estado, a través de la compañía ETL – EC AUDITORES S.A., en virtud del contrato de prestación de servicios de auditoría, No. 002-CGE-CNAYS-GCSACP-2019, suscrito el 22 de enero de 2019.

SECCIÓN II - ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

EMPRESA ELÉCTRICA AZOGUES C.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2017	2016
ACTIVOS		47 936 119,03	43 834 951,69
Activos corrientes		13 346 880,32	13 795 834,80
Efectivo y equivalentes de efectivo	1	6 602 687,00	5 136 425,82
Activos financieros	2	5 287 129,22	7 082 057,00
Documentos por cobrar		20 941,85	532 589,86
Cuentas por cobrar clientes		1 247 496,32	1 199 070,78
Estimación de deterioro para cuentas y documentos por cobrar		(7 221,92)	(493 448,99)
Cuentas por cobrar mercado eléctrico mayorista		10 524,96	78 440,22
Otras cuentas por cobrar		4 015 388,01	5 765 405,13
Inventarios	3	1 422 995,75	1 553 575,15
Gastos pagados por anticipado		34 068,35	23 776,83
Activos no corrientes		34 589 238,71	30 039 116,89
Propiedad planta y equipo	4	33 681 621,21	29 894 147,44
Activos intangibles	4	907 617,50	144 969,45
PASIVO		8 054 369,76	10 401 133,71
Pasivo corriente		3 505 204,74	6 207 964,29
Documentos y cuentas por pagar	5	1 969 026,30	4 647 528,80
Cuentas por pagar empleados y proveedores		671 437,49	475 192,09
Cuentas por pagar mercado eléctrico mayorista		1 297 588,81	4 172 336,71
Provisiones por beneficios a empleados	6	186 180,34	159 396,72
Otras obligaciones corrientes	7	362 161,42	366 362,91
Cuentas por pagar diversas / relacionadas	8	413 795,09	413 795,09
Otros pasivos corrientes	9	574 041,59	620 880,77
Pasivo no corriente		4 549 165,02	4 193 169,42
Provisiones por beneficios a empleados	10	2 312 564,21	2 189 291,38
Otras provisiones	12	192 282,08	-
Otros pasivos no corrientes	11	2 044 318,73	2 003 878,04
PATRIMONIO	13	39 881 749,27	33 433 817,98
Capital		20 742 093,60	20 742 093,60
Aportes para futura capitalización		17 892 418,31	17 388 460,81
Reservas		448 656,22	379 437,70
Otros resultados integrales		3 925 844,00	-
Resultados acumulados		(5 145 392,65)	(4 919 427,64)
Resultados del ejercicio		2 018 129,79	(156 746,49)
PASIVO + PATRIMONIO		47 936 119,03	43 834 951,69

Ing. Franklin Quinonez Morocho - Econ. Freddy Romero Andrade
GERENTE GENERAL DIRECTOR DE FINANZAS

Ing. Francisco Gallegos Calle
JEFE DE CONTABILIDAD

EMPRESA ELÉCTRICA AZOGUES C.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2017	2016
TOTAL INGRESOS		11 101 076,37	10 617 098,15
Ingresos de Actividades Operación		11 082 714,96	10 593 294,07
Prestación de servicios	14	10 822 137,03	10 454 715,52
Venta de energía con tarifa 0%		10 497 493,98	10 244 940,01
Venta de energía a consumidores		9 460 231,55	9 221 990,30
Residencial		3 453 578,37	3 425 602,78
Comercial		990 058,63	988 823,35
Industrial		4 682 972,60	4 495 407,97
Otras		333 621,95	312 156,20
Venta de energía sistema de alumbrado		1 037 262,43	1 022 949,71
Otras ventas con tarifa 0%		26 308,05	60 451,88
Ventas con tarifa 12% (no incluye venta de energía)		298 335,00	149 323,63
Otros Ingresos de actividades ordinarias	14	260 577,93	138 578,55
TOTAL COSTOS		1 748 808,03	4 650 855,28
Costos de venta de energía	15	1 748 808,03	4 650 855,28
UTILIDAD BRUTA		9 333 906,93	5 942 438,79
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		4 652 242,14	4 334 466,30
Gasto de ventas	16	2 827 539,67	2 592 897,39
Mano de obra		2 282 066,91	2 157 160,26
Servicios		234 244,75	185 551,61
Materiales		219 021,00	212 624,80
Gasto servicios de comercialización		22 932,04	34 530,20
Otros gastos		69 254,97	3 030,52
Gastos administrativos	16	1 824 702,47	1 741 568,91
Mano de obra		1 340 366,33	1 319 206,01
Servicios		397 596,28	344 134,35
Materiales		45 352,31	40 241,12
Otros gastos		41 387,55	37 987,43
EBITDA		4 681 664,79	1 607 972,49
Total gastos amortización, depreciación y deterioro	16	2 671 428,16	1 787 213,97
Gasto amortización, depreciación, deterioro (generación)			
Gasto amortización, depreciación, deterioro (g ventas)		2 200 574,38	1 402 272,64
Gasto amortización, depreciación, deterioro (g administración)		470 853,78	384 941,33
EBIT O UTILIDAD OPERATIVA		2 010 236,63	(179 241,48)
Intereses ganados	14	18 361,41	23 804,08
Gastos financieros	16	(10 468,25)	(1 309,09)
Resultado de actividades ordinarias		2 018 129,79	(156 746,49)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		3 982 498,14	-
Componentes del otro resultado integral			
Utilidad o pérdida por revaluación de propiedad, planta y equipo	17	3 982 498,14	-
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	17	(56 654,14)	-
Resultado Integral		5 943 973,79	(156 746,49)

Ing. Franklin Quiñonez Morochó
GERENTE GENERAL

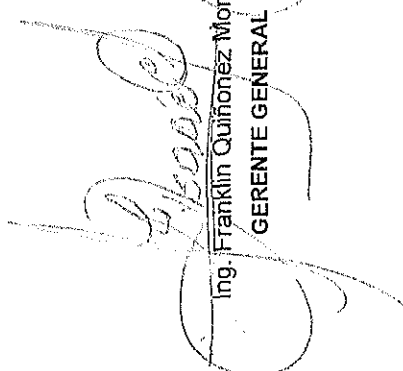
Econ. Freddy Romero Andrade
DIRECTOR DE FINANZAS

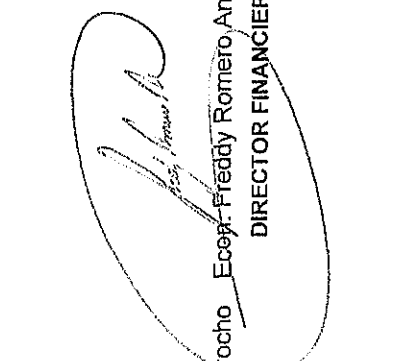
Ing. Francisco Gallegos Calle
JEFE DE CONTABILIDAD

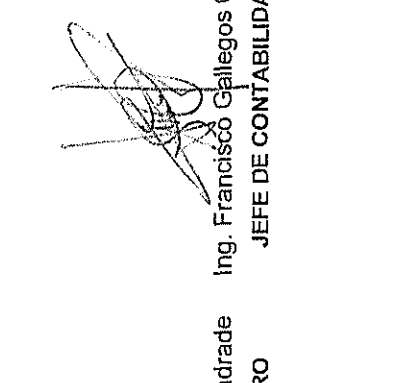
EMPRESA ELÉCTRICA AZOGUES C.A.
ESTADO-DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Descripción	Capital	Aportes para futura capitalización	Reservas	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	TOTAL
Saldo al 01 de enero de 2016	20 742 093,60	12 240 259,97	379 437,70	0,00	(5 611 612,85)	692 185,21	28 442 363,63
Aportes para futura capitalización		5 148 200,84					5 148 200,84
Resultados acumulados					692 185,21	(692 185,21)	0,00
Resultados del ejercicio						(156 746,49)	(156 746,49)
Saldo al 31 diciembre de 2016	20 742 093,60	17 388 460,81	379 437,70	0,00	(4 919 427,64)	(156 746,49)	33 433 817,98
Aportes para futura capitalización		503 957,50					503 957,50
Reservas			69 218,52				69 218,52
Otros resultados integrales				3 925 844,00			3 925 844,00
Resultados acumulados					(225 965,01)	156 746,49	(69 218,52)
Resultados del ejercicio						2 018 129,79	2 018 129,79
Saldo al 31 diciembre de 2017	20 742 093,60	17 892 418,31	448 656,22	3 925 844,00	(5 145 392,65)	2 018 129,79	39 881 749,27


Ing. Franklin Quiñonez Morochó
GERENTE GENERAL


Ecey Freddy Romero Andrade
DIRECTOR FINANCIERO


Ing. Francisco Gallegos Calle
JEFE DE CONTABILIDAD

EMPRESA ELÉCTRICA AZOGUES C.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Descripción	Notas	AÑO ACTUAL AÑO 2017	AÑO ANTERIOR AÑO 2016
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Efectivo recibido por abonados		12 700 061,01	9 989 613,92
Otros ingresos operacionales		54 273,97	42 245,53
Efectivo pagado a proveedores de energía, trabajadores y otros		(8 859 999,48)	(8 859 471,87)
Efectivo provisto por actividades de operación		3 894 335,50	1 172 387,58
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Aumento/disminución de propiedad, planta y equipo		(320 577,22)	(215 764,99)
Aumento/disminución de activos intangibles		(819 458,33)	(13 443,18)
Aumento/disminución de otros activos no corrientes		(1 832 436,96)	(2 954 426,74)
Efectivo utilizado por actividades de inversión		(2 972 472,51)	(3 183 634,91)
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Aumento/disminución de aportes futura capitalización		503 957,50	5 148 200,84
Aumento/disminución otras actividades de financiamiento		40 440,69	224 309,82
Efectivo provisto por actividades de financiamiento		544 398,19	5 372 510,66
Aumento neto de efectivo		1 466 261,18	3 361 263,33
Efectivo al inicio del año		5 136 425,82	1 775 162,49
Efectivo al final del año		6 602 687,00	5 136 425,82
UTILIDAD NETA		2 018 129,79	(156 746,49)
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD (PÉRDIDA) CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Transacciones que no originan desembolsos o ingresos en efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones		2 566 889,98	1 487 264,50
Provisión para jubilación patronal y desahucio		395 095,56	306 821,08
Otros ajustes		(3 070,80)	203 616,43
Subtotal		4 977 044,53	1 840 955,52
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS			
Aumento/disminución de documentos por cobrar		25 420,94	(38 790,33)
Aumento/disminución en cuentas por cobrar clientes		89 424,37	171 742,92
Aumento/disminución de cuentas por cobrar mercado eléctrico mayorista		67 915,26	43 680,43
Aumento/disminución otras cuentas por cobrar		1 676 802,00	(504 463,65)
Aumento/disminución de inventarios		17 184,75	(7 863,61)
Aumento/disminución pagos anticipados		71 780,07	(68 613,45)
Aumento/disminución documento y cuentas por pagar		(2 678 502,50)	240 102,79
Aumento/disminución de provisiones por beneficios a empleados		(302 243,91)	(301 821,50)
Aumento/disminución de otras obligaciones corrientes		(3 650,83)	(41 466,49)
Aumento/disminución de otros pasivos corrientes		(46 839,18)	(161 075,05)
Subtotal		(1 082 709,03)	(668 567,94)
EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		3 894 335,50	1 172 387,58

Ing. Franklin Quiñonez Morocho
GERENTE GENERAL

Econ. Freddy Romero Andrade
DIRECTOR FINANCIERO

Ing. Francisco Gallegos Calle
JEFE DE CONTABILIDAD

EMPRESA ELÉCTRICA AZOGUES C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

1. IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA DE LA EMPRESA

1.1. Base Legal

La Empresa Eléctrica Azogues C.A., fue constituida en la ciudad de Azogues, Provincia del Cañar, República del Ecuador como Compañía Anónima con un capital inicial de 7 500 000,00 sucres, mediante escritura pública de fecha 27 de febrero de 1972, e inscrita en el registro mercantil el 24 de marzo de 1972, con un plazo de duración de 50 años. Mediante escritura pública No. 1635, de 15 de julio de 2011, e inscrita en el registro mercantil bajo el número 25, elevó su capital a 20 742 093,60 USD.

La empresa está regulada por la Ley Orgánica de Empresas Públicas en los aspectos tributario, fiscal, laboral, contractual, de control y funcionamiento. Ley Orgánica del Sector público, disposiciones del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable (principal accionista), Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación pública, Ley de Compañías, Código de Trabajo, Código de Comercio, Ley Orgánica del Servicio Público de Energía Eléctrica, Código Civil; y demás leyes ecuatorianas, así como también por su Estatuto Social.

Como organismos de regulación, supervisión y control: Sus operaciones están sometidas al control y vigilancia de la Contraloría General del Estado; en el ámbito societario, continúa sujeta al control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, hasta que se expida el nuevo marco jurídico para las empresas públicas; Ministerio de Electricidad y Energía Renovable; CENACE (Centro Nacional de Control de Energía), que es el encargado de la operación del sistema eléctrico, liquidaciones económicas por venta de energía, etc.; y, la ARCONEL (Agencia de Regulación y Control de Electricidad), que es el organismo regulador del sistema eléctrico que a través de sus reglamentos y regulaciones establece los precios de venta de la energía producida.

Recd. 12/12/17

La Empresa se encuentra ubicada en la Provincia del Cañar, ciudad de Azogues, calles Bolívar y Aurelio Jaramillo esquina.

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

1.2. Estructura Orgánica

De acuerdo al Art. 6 del Estatuto Social, la Empresa está gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Directorio, el Presidente del Directorio y el Gerente General, quienes tendrán las atribuciones, derechos y obligaciones que les compete según la Ley y el Estatuto.

1.3. Objetivos de la Empresa

El Art.2 del Estatuto Social, establece lo siguiente:

- La prestación del servicio público de electricidad en su área de concesión, mediante la compra, intercambio, distribución y comercialización de energía eléctrica;
- La incorporación al servicio eléctrico de nuevos abonados urbanos y rurales, de acuerdo con los programas establecidos y a la disposición de recursos; y,
- El mejoramiento de las condiciones técnicas y económicas del servicio eléctrico a sus abonados.

Actualmente, la Empresa cuenta con dos subestaciones ubicadas en la ciudad de Azogues: Una en el sector Tabacay de la parroquia Guapán y la segunda en el sector Virgen Pamba de la parroquia Azogues, sirviendo aproximadamente a 37 029 abonados en un área de concesión aproximada de 1 187km², distribuidos en el Cantón Azogues y sus parroquias: Cojítambo, Guapán, Borrero, Javier Loyola, Bayas, Luis Cordero, Taday, Pindilig, Rivera, San Miguel de Porotos y el cantón Déleg con su parroquia Solano; así también la parroquia Sageo del Cantón Biblián.

CANCELE

1.4. Financiamiento de las operaciones

Durante el ejercicio fiscal 2017:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Detalle	Valor USD
Venta de energía con tarifa 0%	10 497 493,98
Otras ventas con tarifa 0%	26 308,05
Ventas con tarifa 12% (no incluye venta de energía)	298 335,00
Otros ingresos de actividades ordinarias	260 577,93
Intereses ganados	18 361,41
Total	11 101 076,37

Fuente: Gallegos Francisco, Notas a los Estados Financieros, ejercicio económico 2017.

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

- CONSTITUCIÓN DE LA REPÚBLICA DEL ECUADOR. - PLAN NACIONAL DE DESARROLLO
- Art. 8.6. Garantizar la sustentabilidad del patrimonio natural mediante el uso racional y responsable de los recursos naturales renovables y no renovables.
- LEY ORGÁNICA DEL SERVICIO PÚBLICO DE ENERGÍA ELÉCTRICA
- Mandatos Constituyentes No. 9 y No. 15

3. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES:

3.1. Bases de presentación de los Estados Financieros:

a) Declaración de cumplimiento:

Gallegos Francisco

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de conformidad con la Disposición General Quinta y Disposición General segunda, numeral 2.2.1.4 y 2.2.1.5 de la Ley Orgánica de Empresas Públicas, en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), también se consideraron las disposiciones emitidas por el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable (MEER) establecidas en el "Manual de Contabilidad para Empresas de Distribución Eléctrica y Otros Servicios" (MACEDEL).

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Empresa, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Accionistas.

b) Bases de medición:

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

c) Moneda funcional y de presentación:

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Empresa es el mercado nacional. En consecuencia, los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Empresa, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

d) Uso de estimados y juicios:

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

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua.

DECSAS S.A.

Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

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

e) Período Contable:

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

f) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes:

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

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

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

3.2.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo:

El efectivo comprende tanto el dinero en efectivo en caja como los depósitos bancarios a la vista, los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles en importes determinados en efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Declaro que

Los equivalentes al efectivo se tienen, más que para propósitos de inversión o similares, para cumplir los compromisos de pago a corto plazo.

3.2.2. Activo Financiero:

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

3.2.3. Inventarios:

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

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

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

Se utiliza el método de valoración del costo promedio ponderado.

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

3.2.4. Gastos Pagados por Anticipado:

Declaración

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

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

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

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

3.2.6. Otros Activos Corrientes:

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

3.2.7. Propiedad, Planta y Equipo:

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

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

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

EXCEPCIONES: N.C.

pertenecientes a propiedad, planta y equipo es un conjunto de activos de similar naturaleza y uso.

3.2.7.1. Depreciación de Propiedad, Planta y Equipo:

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

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

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

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

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

Cuenta contable	NOMBRE	AÑOS	% DEPRECIACION
Centrales de Generación Hidroeléctricas			
Centrales de Generación a Combustión Interna			
Centrales de Generación Fotovoltáicas			
Líneas y Subestaciones de Sub-transmisión			
1.2.1.03.03	Edificios y Estructuras	50	2,00
1.2.1.03.04	Equipos de Subestaciones	35	2,86
1.2.1.03.04	Postes, Torres y Accesorios	35	2,86
1.2.1.03.04	Conductores y Accesorios Aéreos de Subtransmisión	35	2,86
Sistema de Distribución			
1.2.1.03.04	Ductos y Pozos de Revisión	25	4,00
1.2.1.03.04	Postes, Torres y Accesorios	25	4,00
1.2.1.03.04	Conductores Aéreos y Accesorios	25	4,00

Cuenta contable	NOMBRE	AÑOS	% DEPRECIACION
1.2.1.03.04	Transformadores de Distribución y Accesorios	15	6,67
Sistema de Alumbrado Público General			
1.2.1.03.04	Alumbrado Público	15	6,67
Comercialización (Instalaciones a Consumidores)			
1.2.1.03.04	Acometidas para los consumidores	15	6,67
1.2.1.03.04	Medidores	15	6,67
Administración			
1.2.1.03.03	Edificios y Estructuras	50	2,00
1.2.1.03.05	Mobiliario, Equipo de Oficina y Bodegas	10	10,00
1.2.1.03.06	Equipos de Laboratorio e Ingeniería	10	10,00
1.2.1.03.06	Equipos de Bodega	10	10,00
1.2.1.03.06	Equipos de Construcción y Mantenimiento	10	10,00
1.2.1.03.06	Maquinarias	10	10,00
1.2.1.03.07	Naves, aeronaves, barcasas y similares	20	5,00
1.2.1.03.08	Equipos de Computación (Hardware)	3	33,33
1.2.1.03.09	Vehículos	5	20,00
1.2.1.03.10	Herramientas, Equipo de Taller y Garaje	10	10,00
1.2.1.03.11	Equipos de Comunicaciones	5	20,00
1.2.1.03.11	Equipos de Telecomunicaciones	3	33,33
1.2.1.03.11	Redes de Datos	10	10,00
1.2.1.03.12	Equipos diversos	10	10,00

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

3.2.7.2. Deterioro Acumulado de Propiedad, Planta y Equipo:

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

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

3.2.8. Activos Intangibles:

Los activos intangibles con vida útiles finitas se registran al costo de adquisición y están presentados netos de amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro.

Ver nota 10 del Anexo 1

La amortización se reconoce como gasto y se determina siguiendo el método de línea recta en base a la vida útil estimada.

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

3.2.9. Activos Impuesto Diferido:

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

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

3.2.10. Activos Financieros No Corrientes:

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


3.2.11. Otros Activos No Corrientes:

Esta cuenta registra las inversiones que se realicen en compañías en las que la empresa tiene en control (subsidiaria) así como también en aquellas en las que tiene influencia significativa (asociada).

De igual forma las inversiones en negocios controlados conjuntamente.

3.2.12. Documentos y Cuentas por Pagar:

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

verificados 

3.2.13. Obligaciones con Instituciones Financieras:

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

3.2.14. Provisiones por Beneficios a Empleados:

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

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

3.2.15. Otras Provisiones:

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

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

3.2.16. Otras Obligaciones Corrientes:

En este grupo se acumularán todos los importes derivados como agentes de retención que han sido efectuadas a los distintos proveedores de bienes, servicios y empleados como también de montos acumulados como agentes de percepción y otros impuestos.

3.2.17. Otros Pasivos Corrientes:

RENTAS (G) (H)

Esta cuenta comprenderá valores por recaudar y recaudados a los abonados, correspondientes a terceros, tales como: municipios, contribución de bomberos, tasas de recolección de basura y otros.

3.2.18. Pasivos No Corrientes:

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

3.2.19. Capital:

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

3.2.20. Aportes para Futura Capitalización:

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

3.2.21. Reservas:

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

Reserva Facultativa y Estatutaria: Esta cuenta representa el porcentaje de las utilidades que la entidad ha destinado en función de las disposiciones de la Ley y Estatutos de la Empresa.

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

3.2.22. Otros resultados Integrales:

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

Servicios de Asesoría

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

Esta cuenta comprende fundamentalmente lo siguiente: cambios en el superávit de revaluación, ganancias y pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos, ganancias y pérdidas productivas por la conversión de los estados financieros de un negocio en el extranjero, ganancias y pérdidas procedentes de cambios en el valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, la parte efectiva de ganancias y pérdidas en instrumentos financieros en una cobertura de flujo de efectivo, componentes de resultado después de impuestos de operaciones discontinuas.

3.2.23. Resultados Acumulados:

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

3.2.24. Resultados del Ejercicio:

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

3.2.25. Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos:

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

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

Los demás ingresos y gastos son reconocidos cuando se devengan.

VERIFICADO (Firma)

3.2.26. Subvenciones del Gobierno:

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

3.3. Revelaciones:

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

3.3.1. Reconocimiento de Activos:

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

Un activo no es objeto de reconocimiento en el Estado de Situación Financiera cuando se considera improbable que, *del desembolso correspondiente*, se vayan a obtener beneficios económicos en el futuro.

En lugar de ello, tal transacción se reconoce como un gasto en el estado de resultados integral.

3.3.2. Reconocimiento de Pasivos:

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

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

verificar

los estados financieros, lo cual implica reconocer también los activos o gastos correspondientes.

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

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

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

OPERACIONES

Mediante contrato firmado el 10 de diciembre de 1999, la distribución y comercialización de energía eléctrica fue concesionada por el CONECEL ahora ARCONEL a la Empresa Eléctrica Azogues C. A., por el plazo de 30 años. El área concesionada es de 1 187 km², concentrados en los cantones Azogues y Déleg.

La potencia y energía eléctrica que la Empresa recibe fue suministrada durante el año 2017 por contratos principalmente de las generadoras de la CELEC EP.

Precios de venta de energía. - EL ARCONEL es el organismo encargado de establecer las tarifas eléctricas; el organismo de control dispuso la aplicación de la tarifa única que es cumplida por la Empresa desde agosto de 2008, y a partir del 01 de junio de 2014 con la aplicación del pliego tarifario aprobado por el directorio del ARCONEL con resolución No. 041/14, del 30 de abril del 2014.

Déficit tarifario. - En los años 2017 y 2016 son registrados como ingresos exentos en el estado de resultados, contabilizados en base a lo indicado en el Art. 3 del Acuerdo Ministerial No. 353 del 28 de diciembre de 2001, (R.O. No. 484 del 31 de diciembre,

Comisión (Fog)

2001), y Mandato Constituyente No. 15. Para el año 2017 no existen ingresos por este concepto.

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

1. EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se presentan como sigue:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

		2017	2016
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(a)	6 602 687,00	5 136 425,82

(a) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a saldos en cuentas corrientes del Banco Central del Ecuador, Banco del Pacífico S. A, y Banecuador.

2. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y diciembre 2016, se presentan como sigue:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

		2017	2016
Activos Financieros	(a)	5 287 129,22	7 082 057,00

(a) Los Activos Financieros comprenden las siguientes cuentas:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

		2017	2016
Otras cuentas por cobrar	1	4 015 388,01	5 765 405,13
Cuentas por cobrar clientes	2	1 247 496,32	1 199 070,78
Documentos por cobrar	3	20 941,85	532 589,86

VERIFICADO POR

Cuentas por Cobrar Mercado Eléctrico Mayorista	4	10 524,96	78 440,22
Estimación de deterioro para cuentas y documentos por cobrar	5	(7 221,92)	(493 448,99)
Total		5 287 129,22	7 082 057,00

- (1) **Otras cuentas por cobrar**, principalmente se encuentran las Cuentas por Cobrar al Ministerio de Finanzas, conforme el siguiente detalle:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

1		2017	2016
Déficit Tarifario		1 597 644,70	3 667 566,89
Tarifa Dignidad		1 370 910,70	1 362 621,31
Ley del Anciano		558 019,56	512 882,00
Cuentas por Cobrar IVA		304 502,81	304 502,81
Ley de Personas con Discapacidad		108 922,47	71 118,35
Crisis Eléctrica Decreto 242-M. Finanzas		72 487,48	72 487,48
Otras Cuentas por Cobrar		121 063,19	20 868,74
Estimación de deterioro para Cuentas y documentos por cobrar		(118 162,90)	(246 642,45)
Total		4 015 388,01	5 765 405,13

- (2) **Cuentas por cobrar clientes**, Representa las planillas pendientes de cobro y principalmente los valores por consumo de energía de los abonados al mes de diciembre, en base a las lecturas registradas que son facturados en el siguiente año:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2		2017	2016
Abonados/Consumidores (Valores Propios)		1 074 268,83	901 199,01
Cuentas por Cobrar a Favor de Terceros		-	132 033,90
Otros Servicios		173 227,49	165 837,87
Total		1 247 496,32	1 199 070,78

La cuenta otros servicios comprende los créditos otorgados por la dirección de comercialización: Plan Renova, Cocinas de Inducción, Circuitos Expresos y otros.

- (3) **Documentos por cobrar**. Durante el año 2016 los dos certificados de depósito y dos cuentas corrientes emitidos por el Banco de los Andes

00000000000000000000

previo al cierre de sus operaciones (diciembre de 2006); incluye el monto de 486 227,07 USD que no tuvieron movimiento al término del ejercicio fiscal 2017 encontrándose deteriorada en su totalidad. La Junta General de Accionistas mediante Resolución N° 011-2018, aprueba el Informe del Comisario de la Empresa disponiendo el cumplimiento de recomendaciones; razón por la cual se procede a la baja definitiva de esta cuenta.

(4) **Cuentas por Cobrar Mercado Eléctrico Mayorista.** Corresponde las cuentas por cobrar a las Empresas generadoras y distribuidoras del país conforme los reportes presentados en el SIMEM CENACE, y facturas emitidas.

(5) **Estimación de deterioro para Cuentas y documentos por cobrar.** La estimación se la realiza en base al análisis de antigüedad de saldos y pérdidas históricas que ha tenido la Empresa, para el 2017 disminuye en razón de la baja definitiva de los documentos por cobrar al Banco de los Andes.

3. INVENTARIOS

(En dólares de los Estados Unidos de América)

		2017	2016
Inventarios	(a)	1 422 995,75	1 553 575,15

Al 31 de diciembre de 2017 y diciembre 2016, están conformados como sigue:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

		2017	2016
Bodegas de Materiales y Repuestos		1 321 044,04	1 377 353,28
Bodegas de Materiales Obsoletos y en Mal Estado		89 494,45	52 013,27
Estimación de Deterioro para Inventarios	(a)	(55 020,50)	(25 340,75)
Anticipo para Adquisiciones		67 477,76	149 549,35
Total		1 422 995,75	1 553 575,15

(a) La estimación de deterioro de inventarios está dado por la Jefatura de Inventarios y Avalúos, de acuerdo al análisis de su valor neto de realización.

12/11/2017 (599)

4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO E INTANGIBLES

Al 31 de diciembre de 2017 y diciembre 2016, están conformados como sigue:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

		2017	2016
Propiedad Planta y Equipo No Depreciable	(a)	5 965 621,15	6 540 041,14
Propiedad Planta y Equipo Depreciable	(b)	30 146 654,42	38 521 733,83
(-) Depreciación Acumulada de Propiedad Planta y Equipo		(2 430 654,36)	(15 167 627,53)
Subtotal		33 681 621,21	29 894 147,44
Activos Intangibles	(b)	1 091 822,14	272 363,81
Amortización de Activos Intangibles		(184 204,64)	(127 394,36)
Subtotal		907 617,50	144 969,45
Total		34 589 238,71	30 039 116,89

(a) Contiene las siguientes cuentas:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

		2017	2016
Terrenos		673 155,83	589 455,70
Obras en construcción	(*)	4 566 562,51	4 457 387,67
Anticipo a Contratistas		725 902,81	1 464 217,74
Propiedad, Planta y Equipo, para la Baja		-	28 980,03
Total		5 965 621,15	6 540 041,14

(*) Las Obras en construcción principalmente corresponden a los proyectos de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución con cargo al programa PMD (Plan de Mejoramiento de la Distribución) financiados con recursos del BID, CAF y AFD.

(b) El detalle de movimientos de la cuenta Propiedad Planta y Equipo Depreciable e Intangibles, es como sigue:

122000 9 000 (1000)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

DETALLE	REVALORIZACIÓN Y DESMANTELAMIENTO					MOVIMIENTOS			
	31/12/2016	Depreciación	Revaluación	Desmant. RA	31/12/2016	Adiciones	Obr. Construc.	Retiros/ajustes	31/12/2017
Propiedades Planta y Equipo									
Edificios	2 048 082,60	(538 877,02)	204 516,90	183 108,35	1 896 830,83	-	-	-	1 896 830,83
Instalaciones	33 571 504,41	(12 496 301,45)	3 396 714,83		24 471 917,79	-	2 398 232,88	(160 691,90)	26 709 458,77
M. Enseres y equipo de oficina	130 340,48	(106 402,35)	89 162,87		113 101,00	65 480,09	6 403,00	(6 725,67)	178 258,42
Maquinaria y equipo	325 652,86	(143 335,17)	(61 363,65)		120 954,04	235 684,43	-	(628,50)	356 009,97
Equipo de computación	795 322,41	(715 399,37)	23 284,96		103 208,00	25 272,28	40 973,00	(7 223,17)	162 230,11
Vehículos	920 315,68	(647 670,02)	272 980,34		545 626,00	64 911,72	-	(14 673,00)	595 864,72
Herramientas	140 994,77	(89 173,71)	(6 952,06)		44 869,00	15 045,88	-	(2 083,65)	57 831,23
Equipo de comp. Telecom. Redes	589 520,62	(430 468,44)	(19 546,18)		139 506,00	27 346,71	23 881,00	(563,34)	190 170,37
Propiedades Planta y Equipo no depreciable	6 540 041,14	-	-		-	-	-	-	5 965 621,42
Suma PPE	45 061 774,97	(15 167 627,53)	3 898 798,01	183 108,35	27 436 012,66	433 741,11	2 469 489,88	(192 589,23)	36 112 275,42
Depreciación acumulada	(15 167 627,52)	15 167 627,52			-	(2 510 079,70)		79 425,32	(2 430 654,38)
Valor en libros	29 894 147,44	(0,01)	3 898 798,01		27 436 012,66				33 681 621,21

INTANGIBLES	31/12/2016	Amortización	Revaluación	Desmant. RA	31/12/2016	Adiciones	Obr. Construc.	Retiros	31/12/2017
Activos Intangibles	272 363,81	-	-	-	272 363,81	-	819 458,33	-	1 091 822,14
Amortización acumulada	(127 394,36)	-	-	-	(127 394,36)	(56 810,28)	-	-	(184 204,64)
Valor en libros	144 969,45		-		144 969,45				907 617,50

5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2017 y diciembre 2016, están conformados como sigue:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

		2017	2016
Documentos y Cuentas por Pagar	(a)	1 969 026,30	4 647 528,80

(En dólares de los Estados Unidos de América)

(a)		2017	2016
Cuentas por Pagar Mercado Eléctrico Mayorista	(*)	1 297 588,81	4 172 336,71
Cuentas por Pagar Empleados y Proveedores	(**)	671 437,49	475 192,09
Total		1 969 026,30	4 647 528,80

(*) Las Cuentas por Pagar Energía MEM no generan intereses y sus vencimientos son de aproximadamente 30 días, los principales proveedores de energía son los siguientes:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

(*)		2017	2016
	CELEC Electroguayas	339 427,37	1 487 059,11
	CELEC Termoesmeraldas	212 701,89	820 592,47
	CELEC Termogasmachala	206 201,74	604 004,02
	CELEC Termopichincha	202 046,67	710 360,77
	ELECAUSTRO S.A.	119 643,85	127 918,56
	INTERVISATRADE S.A.	55 441,57	59 227,24
	Empresa Eléctrica Quito	51 769,86	68 309,43
	OTRAS GENERADORAS	110 355,86	294 865,11
	Total	1 297 588,81	4 172 336,71

(**) A diciembre 2017 y 2016 la cuenta Proveedores y Empleados está conformada principalmente por los préstamos de materiales de las Empresas Eléctricas del país, Comprobantes de Pago emitidos y no acreditados al término del ejercicio fiscal; y, las cuentas por pagar a los Empleados por liquidaciones de contratos de trabajo con presupuesto 2017:

795.074 y 795.074 (2017)

6. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y diciembre 2016, comprende las provisiones al IESS, XIV y XIII remuneración, y porción corriente para el pago de pensiones por Jubilación Patronal:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

		2017	2016
Provisiones por Beneficios a Empleados		186 180,34	159 396,72

7. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

(En dólares de los Estados Unidos de América)

		2017	2016
Otras Obligaciones Corrientes	(a)	362 161,42	366 362,91

(a) Contiene las siguientes cuentas:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

		2017	2016
Dividendos por Pagar	(*)	283 528,58	283 528,58
Con la Administración Tributaria		37 702,37	47 013,83
Retenciones Laborales a favor de Terceros		21 862,27	18 891,50
Contribuciones por Pagar		19 068,20	16 929,00
Total		362 161,42	366 362,91

(*) Al 31 diciembre 2017 y 2016, corresponden a dividendos declarados de los ejercicios económicos 2007 y 2008, como se detalla:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

		2017	2016
Municipio de Azogues		47 127,15	47 127,15
Gobierno Provincial del Cañar		236 401,43	236 401,43
Total		283 528,58	283 528,58

TREINTA Y CUATRO

8. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, la cuenta por pagar relacionadas, corresponde a la asignación por parte del Ministerio de Electricidad para financiar el Proyecto emblemático de cocción eficiente PEC mismo que es reembolsable:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2017	2016
Cuentas por pagar diversas / relacionadas	413 795,09	413 795,09

9. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Esta cuenta al 31 de diciembre de 2017 y diciembre 2016, contiene los valores facturados pendientes de recaudación y los valores recaudados pendientes de transferir a las entidades beneficiarias de: Tasa de recolección basura, Cuerpo de Bomberos, Renova; Cocinas de Inducción, circuitos expresos, y otros depósitos de terceros:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2017	2016
Otros Pasivos Corrientes	574 041,59	620 880,77

10. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS, NO CORRIENTE

La Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio por el ejercicio económico 2017 ha sido actualizada en base al estudio actuarial calculado por un perito independiente debidamente registrado (RISKO Velez y Velez Enterprise Risk Management S.A.); El movimiento de estas cuentas, durante los años 2017 y 2016 fue como sigue:

TREINTA Y CINCO MIL

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2017	2016
Provisiones por Beneficios a Empleados	2 312 564,21	2 189 291,38

(En dólares de los Estados Unidos de América)

PASIVO NO CORRIENTE	31/12/2017	P. Corriente	Ajustes	31/12/2016
Provisión Indemnización por jubilación	1 344 863,68	-	315 973,14	1 028 890,54
Provisión Pensión jubilación patronal	635 619,18	(104 055,12)	58 905,13	680 769,17
Provisión Indemnización por desahucio	332 081,35	(224 421,75)	76 871,43	479 631,67
(a) TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2 312 564,21	(328 476,87)	451 749,70	2 189 291,38

PASIVO CORRIENTE	31/12/2017	P. L. Plazo	Pagos	31/12/2016
Provisión Indemnización por jubilación	-	208 152,00	(208 152,00)	-
Provisión Pensión jubilación patronal	99 454,06	104 055,12	(83 210,06)	78 609,00
Provisión Indemnización por desahucio	-	16 269,75	(16 269,75)	-
(b) TOTAL PASIVO CORRIENTE	99 454,06	328 476,87	(307 631,81)	78 609,00

Estudio Actuarial al 31 de diciembre 2017

(a+b)

2 412 018,27

11. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y diciembre 2016, corresponden a depósitos realizados por los abonados al momento de recibir el servicio por primera vez, valores que garantizan además del servicio el uso de acometidas y medidores.

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2017	2016
Otros Pasivos no Corrientes	2 044 318,73	2 003 878,04

12. OTRAS PROVISIONES NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017, se registra la provisión para desmantelamiento, demolición, transporte, desalojo, etc, y remediación ambiental, al término de la vida útil de Propiedad Planta y Equipo, de acuerdo al estudio de "valoración de propiedad Planta y Equipo, provisión por desmantelamiento" realizado por la Firma independiente debidamente registrada (Acurio y Asociados).

TRICENTA Y SES QUINIENTOS

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2017	2016
Otras provisiones	192.282,08	

13. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Patrimonio se encuentra conformado por las siguientes cuentas:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

		2017	2016
Capital	a)	20 742 093,60	20 742 093,60
Aportes para futura capitalización	b)	17 892 418,31	17 388 460,81
Reservas	c)	448 656,22	379 437,70
Otros resultados integrales	d)	3 925 844,00	
Resultados Acumulados		(5 145 392,65)	(4 919 427,64)
Resultados del Ejercicio		2 018 129,79	(156 746,49)
Total		39 881 749,27	33 433 817,98

- (a) Capital social: Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social suscrito y pagado de la Empresa es 20 742.093,60 USD conformado por acciones ordinarias y normativas de 0,40 USD cada una.
- (b) Aportes para Futura Capitalización: Comprende los valores aportados en efectivo, básicamente por el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, hasta que se cumplan los requisitos para la respectiva emisión de las acciones y se haya celebrado la correspondiente escritura de aumento de capital.
- (c) Reservas: La Junta General de Accionistas Mediante Resolución 011-2018, establece el 10 por ciento de Reserva Legal de conformidad a lo dispuesto en el Art. 297 de la Ley de Compañías; con relación a la utilidad registrada en el ejercicio económico del año 2015.
- (d) Otros resultados Integrales: Corresponde a los cambios en el patrimonio por el superávit de revaluación de Propiedad, Planta y Equipo; y la pérdida por valuación actuarial de beneficios por jubilación patronal y desahucio.

TRUJILLO Y ASOCIADOS

14. INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la prestación de servicios comprende la venta de energía principalmente a los sectores residencial, comercial, industrial, alumbrado público y otros sectores, así también la venta de servicios relacionados con la energía.

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2017	2016
Prestación de servicios	10 822 137,03	10 454 715,52

Adicionalmente los ingresos por otros conceptos e intereses se registraron como sigue:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2017	2016
Otros ingresos de actividades ordinarias	260 577,93	138 578,55
Intereses Ganados	18 361,41	23 804,08
Total	278 939,34	162 382,63

15. COSTOS DE VENTAS

Durante los años 2017 y 2016, el costo de venta por compra de energía fue causado como sigue:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2017	2016
Costos de Venta de Energía	1 748 808,03	4 650 855,28

16. GASTOS DE VENTAS, ADMINISTRACIÓN, DEPRECIACIÓN Y FINANCIEROS

Durante los años 2017 y 2016, los gastos de Administración y Ventas se generaron como sigue, a la vez que se detalla el gasto de depreciación y otros:

PREPAGADA 5 DÍGITS (50000)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

		2017	2016
Gasto de Ventas		2 758 284,70	2 589 866,87
Gastos Administrativos		1 783 314,92	1 703 581,48
Gastos Amortización, Depreciación y Deterioro		2 671 428,16	1 787 213,97
Otros Gastos		110 642,52	41 017,95
Gastos Financieros		10 468,25	1 309,09
Total		7 334 138,55	6 122 989,36

17. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre de 2017, representa el importe de la revaluación efectuada a Propiedad, Planta y Equipo, realizado por la Firma Acurio y Asociados; y, el registro de la pérdida actuarial conforme el Estudio realizado por la Empresa Risko.

(En dólares de los Estados Unidos de América)

		2017	2016
Utilidad o pérdida por Revaluación de Propiedad, Planta y Equipo		3 982 498,57	
Ganancias (Pérdidas) Actuariales por planes de beneficios definidos		(56 654,14)	

18. GESTIÓN DE RIESGO

La Compañía está expuesta a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros; si bien no actúa en los mercados de inversiones especulativas, los principales son el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez. La Administración de la Compañía revela que los riesgos anteriormente citados son bajos por estar debidamente controlados y en otros casos por no ser aplicables en su totalidad como se indica a continuación:

EDUARDO M. BARRERA (Firma)

Riesgo de mercado. - Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado, Los precios de mercado involucran los siguientes tipos de riesgo:

Riesgo de la tasa de interés. - La Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado, Los principales pasivos financieros que mantiene la Compañía son a proveedores los cuales no causan interés.

Riesgo del tipo de cambio. - La Compañía no mantiene transacciones comerciales, activos y pasivos en moneda diferente al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), por lo tanto, no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas,

Riesgo de precios. - Los precios de los inventarios se han mantenidos estables durante los últimos años y no se espera incrementos significativos durante el próximo año,

Riesgo de crédito. - Es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose una pérdida financiera,

Riesgo de liquidez. - Es la posibilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio como fuentes de financiamiento estables.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros, la Empresa Eléctrica Azogues C.A. viene periódicamente celebrando actas de inversiones con el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, valores que se

COMPARTIR

encuentran debidamente aceptados por parte de accionistas y que serán capitalizados una vez que los Estados Financieros se encuentren debidamente aprobados, los estados financieros del periodo 2016 junto con el Informe del Comisario fueron aprobados el 27 de noviembre de 2018, el Señor Comisario de la Empresa recomienda "Legalizar los aportes para futura capitalización", conforme la recomendación número 7, lo cual permitirá reforzar el Patrimonio.

Comisario y uno (may)

EMPRESA ELÉCTRICA AZOGUES C.A.

Auditoría a los Estados Financieros por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2017, realizado por la Contraloría General del Estado, a través de la compañía ETL-EC AUDITORES S A, en virtud del contrato de prestación de servicios de auditoría, No. 002-CGE-CNAYS-GCSACP-2019 suscrito el 22 de enero de 2019.

SECCIÓN III – RESULTADOS DE LA AUDITORÍA

—

—

—

CAPÍTULO I

Seguimiento al cumplimiento de recomendaciones

El informe DR2-DPCÑ-0026-2018 de la auditoría a los estados financieros por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2016, fue aprobado por la Contraloría General del Estado el 07 de septiembre de 2018, y aprobado por la Junta General de Accionistas el 27 de noviembre de 2018; en el que se dispone a la Administración el cumplimiento de las recomendaciones realizadas en el informe; consecuentemente, su seguimiento se efectuará cuando se ejecute la auditoría financiera por el año 2018.

UNIVERSIDAD S. D. S. (S. D. S.)

Recaudación, en funciones del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017, no gestionó el cobro y la recaudación de facturas de energía que permita elaborar los auxiliares de cuentas por cobrar y garantías para fines de registro contable, inobservando las normas de control interno 405-06 Conciliación de los saldos de las cuentas, 500-01 Controles sobre sistemas de información, y 600-01 Seguimiento continuo o en operación, y sus funciones determinadas en el Reglamento Orgánico Funcional de la Empresa Eléctrica Azogues C.A., número 6.3.3 Jefatura de Recaudación letra c), lo que ocasionó que no se haya conciliado saldos.

Mediante oficios números, ETL-EEA-2019-067, ETL-EEA-2019-068, ETL-EEA-2019-069, ETL-EEA-2019-070, ETL-EEA-2019-092 y, ETL-EEA-2019-093, de 27 de marzo de 2019 se comunicaron resultados provisionales al Director Comercial, Jefe de Clientes, Jefe de Recaudación y al Contador, servidores que remitieron respuesta mediante oficios 003-CONT-2019-E y 030-EEADC de 2 y 3 de abril de 2019.

Los argumentos del Jefe de Contabilidad son aceptados por el equipo de control al haber remitido información y documentación de los procesos contables que efectuó con información obtenida del sistema comercial para el registro de las cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

El Director Comercial, Jefe de Clientes, Jefe de Recaudación, en respuesta conjunta inserta en las comunicaciones de 2 y 3 de abril de 2019, expresaron:

"Toda la información de las cuentas por cobrar observadas se encuentra en el sistema comercial, sin embargo, la generación de auxiliares extracontables no es posible en razón de dos factores:

- 1. El sistema comercial SICO que actualmente se utiliza en la empresa no se encuentra parametrizado para la generación de esos auxiliares (...)*
- 2. Dado la identificación en el proceso de implementación del nuevo sistema SIS-CRM no se generó el requerimiento para la generación de los auxiliares por las áreas involucradas en la empresa y tampoco existió requerimiento alguno por los organismos de control interno y externo.*

El saldo de auxiliares cuando ha sido requerido por el departamento de contabilidad se ha derivado de la generación de estos reportes a las Jefaturas correspondientes para que procedan a responder a contabilidad (...)"

CONDICION S CONTRO 44276

CAPÍTULO II

RESULTADOS DE LA AUDITORÍA

Falta de auxiliares de cuentas por cobrar y cuentas por pagar

En los estados financieros de la Empresa Eléctrica Azogues C.A., al 31 de diciembre de 2017, en las cuentas de activos y pasivos se presentaron los siguientes saldos: en la 1.1.2.005 Documentos por cobrar, el valor de 20 941,85 USD; en la 1.1.2.006 Otros Servicios, el valor de 173 227,49 USD; y, en la cuenta por pagar 2.2.7.001 Depósitos en garantías, el valor de 2 044 318,74 USD; al respecto, no existe un detalle de clientes que mantienen deudas con la empresa, que incluya por lo menos los nombres del deudor o beneficiario según corresponda, número de factura u otro documento sustento, fecha de emisión, depósito o fecha de vencimiento y monto; es decir, información que tenga consistencia con los saldos de las referidas cuentas; a continuación el desglose de las cuentas:

Cuentas por cobrar:

Código	Cuenta	Valor USD
1.1.2.005.001.001.001	CONVENIOS DE PAGO VENTA DE ENERGÍA	20 941,85
1.1.2.006.001.003.002	CRÉDITO POR SERVICIOS	3 831,33
1.1.2.006.001.003.006	CRÉDITOS RENOVACIÓN	19 625,70
1.1.2.006.001.003.007	CRÉDITOS COCINAS DE INDUCCIÓN	89 326,51
1.1.2.006.001.003.008	CRÉDITO CIRCUITO EXPRESO	60 443,95

Cuentas por pagar:

Código	Cuenta	Valor USD
2.2.7.001.001.001.001	VALOR DEL DEPÓSITO (Garantías)	(2 044 318,74)

Hecho generado debido a que el Director Comercial, en funciones del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017, no coordinó y controló las actividades de comercialización de energía; inobservando lo dispuesto en las NCI 100-02 Objetivos del control interno, 100-03 Responsables del control interno, 600-01 Seguimiento continuo o en operación, y sus funciones determinadas en el Reglamento Orgánico Funcional de la Empresa Eléctrica Azogues C.A., números 6.3 Dirección de Comercialización (letra a); y el Jefe de

CONTABILIDAD Y FINANZAS

La falta de parametrización del sistema SICO, no implica que los servidores generen auxiliares de las cuentas por cobrar y garantías por lo tanto, no se modifica el comentario.

Posterior a la conferencia final de resultados efectuada el 12 de abril de 2019, el Jefe de Clientes y el Jefe de Recaudación, en comunicación de 18 de abril de 2019; y el Director Comercial mediante oficio 041-EEADC, de 23 de abril del presente año, señalaron:

" (...) El Sico, tiene procesos inherentes y adecuados al objeto central de la Empresa, como es la Venta de energía. Estos procesos fueron desarrollados por la Empresa Regional Centro Sur, quienes tienen las fuentes de programación. Además, es un software discontinuo ya que ellos se encuentran utilizando el SAP, y no existe el personal disponible para hacer cambios de programación. - La Jefatura de Recaudación provee diariamente a Contabilidad, los valores recaudados y detallados de depósitos en garantía. Registros que sirven para elaborar un registro extracontable (programa RRLQCONT. Es decir, la información se alimenta diariamente, utilizando el mismo procedimiento que anteriormente manejaba la Centro Sur, y en la actualidad algunas empresas eléctricas. - A nuestro pensar, el manejo de registros extracontables, como su palabra lo indica, no corresponde a comercialización (...)"

"El Director Comercial no esta en capacidad de elaborar los auxiliares determinados en el borrador del informe puesto que el proceso de parametrización del sistema informático corresponde al proveedor del sistema que es la Empresa Eléctrica Centro Sur S.A. (...)"

Lo manifestado por los servidores no modifica el comentario de auditoría, ya que se evidencia que la Jefatura de Recaudación provee diariamente a Contabilidad los valores recaudados no así los valores pendientes de cobro.

Conclusión

El Director Comercial, no coordinó y controló las actividades de comercialización de energía y el Jefe de Recaudación, no gestionó el cobro y la recaudación de facturas de energía que permita elaborar los auxiliares de cuentas de 1.1.2.005 Documentos por cobrar, por el valor de 20 941,85 USD; y, 1.1.2.006 Otros Servicios, por el valor de 173 227,49 USD; así también, en la Cuenta por pagar 2.2.7.001 Depósitos en garantías, por el valor de 2 044 318,74 USD; lo que generó que no se concilien las cuentas contables mencionadas, en los saldos presentados al 31 de diciembre del 2017.

Recomendación

Al Gerente General

Comprobar y conciliar

1. Dispondrá al Director Comercial, coordine y contrale las acciones con Jefe de Recaudación para la elaboración de auxiliares de las cuentas 1.1.2.005 Documentos por cobrar, 1.1.2.006 Otros Servicios; y, 2.2.7.001 Depósitos en garantías, información que será remitida al Contador para su respectivo registro, conciliación y respaldo.

Falta de capitalización de aportes futura capitalización

Al 31 de diciembre de 2017, en el Estado de Situación Financiera de la Empresa, en la cuenta 3.1.2. Aportes para futura capitalización, presentó un saldo de 17 892 418,31 USD, que se viene acumulando de períodos anteriores sin que se haya capitalizado, considerando lo que establece la NIC 32, párrafo 16 literales a) y b).

"(...)16. Cuando un emisor aplique las definiciones del párrafo 11, para determinar si un instrumento financiero es un instrumento de patrimonio y no un pasivo financiero, será de patrimonio si, y sólo si, se cumplen las dos condiciones (a) y (b) descritas a continuación.

(a) El instrumento no incorpora una obligación contractual:

(i) de entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad; o

(ii) de intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente desfavorables para la entidad emisora.

(b) Si el instrumento fuese o pudiese ser liquidado con los instrumentos de patrimonio propio del emisor, sea:

(i) Un instrumento no derivado, que no comprende ninguna obligación contractual para el emisor de entregar un número variable de los instrumentos de patrimonio propio; o

(ii) Un instrumento derivado que se liquide exclusivamente por el emisor a través del intercambio de una cantidad fija de efectivo u otro activo financiero, por una cantidad fija de sus instrumentos de patrimonio propio. Para este propósito, no se incluirán entre los instrumentos de patrimonio propio de la entidad aquéllos que sean, en sí mismos, contratos para la futura recepción o entrega de instrumentos de patrimonio propio de la entidad.

Una obligación contractual, incluyendo aquélla que surja de un instrumento financiero derivado, que vaya a producir, o pueda producir, la recepción o entrega

ENCUENTRO 9 DE 15 (10/11/17)

futuras de los instrumentos de patrimonio propio del emisor, no tendrá la consideración de un instrumento de patrimonio si no cumple las condiciones (a) y (b) anteriores (...)".

Al respecto, según oficio 002-DF-AE-2019 del 3 de abril de 2019, el Director Financiero de la Empresa remitió documentación con corte al 30 de junio de 2017 que sustenta la ejecución de conciliaciones de inversiones del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable con la Empresa Eléctrica Azogues C.A., debidamente aceptada; sin embargo, al 31 de diciembre de 2017, en la empresa no se tiene evidencia de que el Gerente General en funciones desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2017, haya cumplido con las disposiciones establecidas en las resoluciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio en donde autorizaron mediante informe del Comisario de 2016, proceder con los trámites de la capitalización de los aportes, incumpliendo las funciones de gestión empresarial determinadas en la Ley Orgánica de Empresas Públicas en los artículos 10 y 11 números 1 y 2, e inobservó lo determinado en las NCI 100-01 Control Interno 100-02 Objetivos del control interno, 100-03 Responsables del control interno, 401-03 Supervisión, y 600-01 Seguimiento continuo o en operación y el Reglamento Orgánico Funcional de la Empresa Eléctrica Azogues C.A. número 3.1 Gerencia, letra t). situación que provocó sobrevaloración de las cuentas patrimoniales y la omisión de obligaciones.

Hecho que fue comunicado provisionalmente al Gerente General y Director Financiero mediante oficios ETL-EEA-2019-092 y ETL-EEA-2019-093 de fecha 03 de abril de 2019.

Posterior a la conferencia final de resultados de la auditoría, efectuada el 12 de abril de 2019, el Gerente General, mediante oficio número EEA-GG-042-2019 de 23 de abril de 2019, mencionó:

"En noviembre de 2018, recién se aprobó por la Junta General, máximo órgano de administración de la Empresa, los estados financieros del año 2016, es decir que a la fecha que se practicó la auditoría y por el periodo examinado (año 2017) todavía no estaba aprobado balance alguno por el mentado ejercicio económico, por lo que mal podría consideración por Auditoría Externa que en el año 2017 ya existía conciliación de inversiones para posterior capitalización, tomando como base el oficio N 002-DF-AE-2019, remitido por el Director Financiero.

En vista de que en la fecha previamente citada (27 de noviembre de 2018), donde se aprueba el estado financiero del año 2016 y recién en la misma se dispone al gerente el cumplimiento de la capitalización de aportes de futura capitalización mal

CUADRO 1.1. SUEÑO (2016)

podría hacerse constar en el informe pertinente que se ha incumplido el mismo (...)"

Lo mencionado por el Gerente General, no modifica el comentario de auditoría, ya que no se evidenció que durante sus períodos de actuación haya autorizado el trámite legal correspondiente para proceder con la capitalización conforme sus funciones de gestión empresarial.

Conclusión

Los Estados Financieros de la Empresa Eléctrica Azogues C.A., al de 31 de diciembre de 2017, mantienen valores por aportes para futura capitalización desde el 2011 por un saldo de 17 892 418,31 USD, sin que se haya realizado el trámite legal de incremento de capital, situación que provocó sobrevaloración de las cuentas patrimoniales y la omisión de obligaciones.

Recomendación

Al Gerente General

2. Dispondrá al Asesor Jurídico de la Empresa proceda con los trámites legales que correspondan para el incremento del capital, gestión sobre la cual mantendrá supervisión y solicitará informes sobre su legalización.

Deficiencias de control en la seguridad de la información

Se presentaron deficiencias en las seguridades de los sistemas de información debido a que los equipos no contaron con un documento donde se especifique para qué se utiliza cada servidor y que IP se le ha asignado, adicionalmente se identifican equipos que no poseen cableado estructurado, la limpieza del data center se efectúa una vez por año sin dejar documento que lo evidencie, no existen extintores, no se mantiene una bitácora que registre el ingreso del personal al data center, hechos generados debido a que el Director de Planificación y Tecnologías no estableció procedimientos para la administración y salvaguarda de la información y de los servidores, lo que originó que se eleve el riesgo de posibles contingencias al no existir seguridades físicas en el data center, medidas contra incendio, inundaciones, y la correcta climatización para salvaguardar la información.

COARSON Y OCHOA

Por lo expuesto, el Director de Planificación y Tecnologías en funciones desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2017, inobservó lo determinado en las Normas de Control Interno 300-01 Identificación de riesgos, 410-10 Seguridad de tecnología de información.

Mediante oficio número, ETL-EEA-2019-072, de 27 de marzo de 2019, se comunicaron resultados provisionales al Director de Planificación y Tecnologías, servidor que remitió respuesta mediante oficio EEA-DPT-2019-0002-EXT de 3 de abril de 2019, expresando lo siguiente:

"...Por tanto, las inversiones significativas, como climatización, contratación de un nuevo cableado estructurado (debido a las modificaciones del edificio existente) han sido suspendidas por el proyecto de trasladar nuestras instalaciones al nuevo edificio, proyecto que en el presupuesto actual se encuentra considerado, optimizando de esta manera los recursos públicos al no invertir en infraestructura que a la postre no iba a ser permanente (...)"

Lo manifestado por el Director de Planificación y Tecnologías no modifica el comentario de auditoría, debido a que no se establecieron procedimientos para la administración y salvaguarda de la información y de los servidores de la Empresa Eléctrica.

Posterior a la conferencia final de resultados de la auditoría, efectuada el 12 de abril de 2019, el Director de Planificación y Tecnologías, mediante comunicación de 12 de abril de 2019, expresó:

"La Empresa Eléctrica Azogues cuenta con cableado estructurado desde el año 2012 (...). Por modificaciones en la edificación este cableado estructurado ha sufrido variación, que deberá ser actualizado, mas no significa que no existía cableado estructurado (...)"

Se mantiene la observación debido a que no se ha enviado los procedimientos (o políticas) para la administración del data center, además los sustentos enviados informan sobre el contrato de adquisición del cableado estructurado realizado en el año 2012 y fotografías de la alimentación eléctrica del cuarto de servidores.

Conclusión

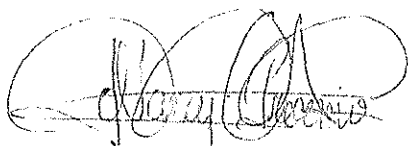
El Director de Planificación y Tecnologías no estableció los mecanismos y procedimientos necesarios que garanticen la salvaguarda de los medios físicos y la información que procesa la entidad, lo que eleva el riesgo de pérdida de datos ante posibles eventualidades.

COPIA Y BORRADO

Recomendación

Al Director de Planificación y Tecnologías

3. En coordinación con las Jefes de TICs e Informática, procederán a diseñar y establecer mecanismos que protejan y salvaguarden contra pérdidas y fugas los medios físicos y la información que se procesa mediante sistemas informáticos.



Dra. Nancy Proaño

Socio Gerente

ETL-EC AUDITORES

Licencia: 29431

CIUDAD DE QUITO