



0001530

OFICIO No. **DR4-DPL**Sección Delegación Provincial LojaAsunto: Envío de informe aprobado

Loja,

17 SEP 2015

Señores

Miembros del Directorio, Accionistas y Presidenta Ejecutiva
Empresa Eléctrica Regional del Sur S.A.

Ciudad.-

De mi consideración:

Envío a ustedes un ejemplar del informe de auditoría financiera efectuada a la Empresa Eléctrica Regional del Sur S.A, para revelar y evaluar la información y expresar una opinión profesional sobre razonabilidad de los estados financieros, por el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2014 y el 31 de diciembre de 2014, que ha sido aprobado el 10 de septiembre de 2015, a fin de que las recomendaciones, en todo su contexto, sean aplicadas en forma obligatoria conforme lo dispone el Art. 92 de la ley orgánica de la Contraloría General del Estado.

Atentamente,

Dios, Patria y Libertad

Por el Contralor General del Estado

Dr. Pedro Valdivieso Cueva
Delegado Provincial de Loja

Adj. Ejemplar de informe

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL DEL SUR
Documentación y Archivo
RECEPCIÓN DE DOCUMENTOS
Fecha: 2015-09-17 N° de hojas: 1
SECRETARIA 950



CONTRALORÍA GENERAL DEL ESTADO

AUDITORÍA EXTERNA DP LOJA

DR4-DPL-AE-0039-2015

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL DEL SUR S.A.

INFORME GENERAL

De la auditoría financiera para revelar y evaluar la información y expresar una opinión profesional sobre la razonabilidad de los Estados Financieros

TIPO DE EXAMEN :

SFP

PERIODO DESDE : 2014/01/01

HASTA : 2014/12/31

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL DEL SUR S.A.

Auditoría Financiera: A la Empresa Eléctrica Regional del Sur S.A.: por el ejercicio económico 2014.

DELEGACIÓN PROVINCIAL DE LOJA
Loja - Ecuador

RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS

CONTENIDO	SIGNIFICADO
CENACE	Corporación Centro Nacional de Control de Energía
EERSSA	Empresa Eléctrica Regional del Sur S.A.
IVA	Impuesto al Valor Agregado
MEER	Ministerio de Electricidad y Energía Renovable
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
No.	Número
S.A.	Sociedad Anónima
S/N	Sin número
USD	Dólar de los Estados Unidos de América

INDICE

CONTENIDO

Página

Siglas y abreviaturas utilizadas

SECCIÓN I INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

Dictamen Profesional de los Auditores Independientes a los estados financieros y a la información financiera complementaria	1
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 31

SECCIÓN II: RESULTADOS DE LA AUDITORÍA

Carta de control interno	32
--------------------------	----

CAPÍTULO I: RESULTADOS DE LA AUDITORÍA

Análisis de antigüedad de saldos a cuentas deudoras y acreedoras	35
Análisis de aportes futuras capitalizaciones	37

CAPÍTULO II: RUBROS EXAMINADOS

Confirmación de saldos de cuentas por cobrar al Ministerio de Electricidad y Energía Renovable	39
Clasificación de inventarios y determinación de la provisión por obsolescencia	40
No existe un registro contable adecuado de indemnizaciones percibidas por seguros	41
No se actualizó de información entre el departamento jurídico y contabilidad	42

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL DEL SUR S.A.

SECCIÓN I

INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Ref. Informe aprobado el: 2015-09-10

Loja,

10 SEP 2015

Señores
Junta General de Accionistas
EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL DEL SUR S.A.
Loja

1. Hemos auditado los estados financieros de la Empresa Eléctrica Regional del Sur S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

2. La Administración de la Empresa es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

uro

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría, que fue ejecutada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Empresa a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Bases para calificar la opinión

4. Al 31 de diciembre de 2014, los estados financieros y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas proporcionados por la Administración de la Empresa, no revelan información suficiente sobre el número de empleados y trabajadores, responsabilidad sobre los estados financieros, aprobación de estados financieros, nuevas normas contables y revisadas, años de vida útil de los bienes que constituyen la cuenta Propiedad planta y equipo, política de reconocimiento posterior de propiedad planta y equipo, movimientos de costo y depreciación de propiedad, planta y equipo, conciliación de las adiciones de propiedad planta y equipo detalladas en el estado de flujos de efectivo y la nota correspondiente,

dos lufb

detalle de las provisiones no corrientes de acuerdo a NIC 19, conforme lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera.

Opinión calificada

5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos descritos en el párrafo 4, de las bases para calificar la opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de la Empresa Eléctrica Regional del Sur S.A. al 31 de diciembre de 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Otro asunto

6. Los estados financieros de la Empresa Eléctrica Regional del Sur S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, fueron examinados por otros auditores, quienes emitieron una opinión con salvedades el 5 de mayo de 2014.

Atentamente,

Kreston AS Ecuador
Kreston AS Ecuador Cía. Ltda.
Loja, Mayo 29, 2015

meas lufü



Ing. Felipe Sánchez M.
Representante Legal

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL DEL SUR S.A.**Estado de Situación Financiera**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - USD)

		2014	2013
ACTIVOS	Notas		
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	8 273 741	5 370 769
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	12 127 510	22 545 956
Inventarios	8	9 408 696	11 737 619
Pagos anticipados	9	4 753 057	4 054 313
Activos por impuestos corrientes		<u>2 243</u>	<u>2 243</u>
Total activo corriente		<u>34 565 247</u>	<u>43 710 900</u>
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipos	10	105 459 519	95 959 527
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	11	14 060 917	2 919 966
Inversiones en asociadas	12	556 446	556 446
Pagos anticipados no corrientes	9	100 301	100 301
Activos intangibles	13	290 345	337 306
Otros activos no corrientes	14	38 235	8 419
Activos financieros no corrientes	15	<u>322 590</u>	<u>341 566</u>
Total activo no corriente		<u>120 828 353</u>	<u>100 223 531</u>
Total Activo		<u>155 393 600</u>	<u>143 934 431</u>
PASIVOS			
Pasivo corriente:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	16	14 192 892	10 970 726
Provisiones	17	3 764 245	3 790 245
Cuentas por pagar por impuestos corrientes		20	339
Anticipos de clientes	18	2 043 948	2 043 039
Pasivos acumulados o devengados	19	<u>358 548</u>	<u>321 392</u>
Total pasivos corrientes		20 349 553	17 125 741
Pasivo no corriente			
Provisiones	17	10 234 346	11 227 957
Anticipo clientes	18	<u>2 898 003</u>	<u>2 720 321</u>
Total pasivos no corrientes		13 132 349	13 948 278
Total Pasivo		33 482 002	31 074 019

Cuerpo Jurídico

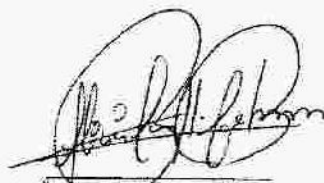
EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL DEL SUR S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - USD)

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
PATRIMONIO	Notas		
Capital	20	81 950 779	81 950 779
Aporte futuras capitalizaciones		35 773 787	24 512 578
Otros resultados integrales		19 438 047	19 543 975
Reservas		853 779	821 854
Resultados acumulados		(10 486 533)	(7 832 565)
Resultados acumulados provenientes adopción de la adopción por primera vez - NIIF		(3 482 341)	(3 482 341)
Resultado del ejercicio		<u>(2 135 920)</u>	<u>(2 653 968)</u>
Total patrimonio		<u>121 911 598</u>	<u>112 860 412</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>155 393 600</u>	<u>143 934 431</u>


Ing. Alida Jaramillo
Presidenta Ejecutiva


Lic. Guido Salinas
Contador General

enro huf0

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL DEL SUR S.A.

Estado de Resultados Integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - USD)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Notas		
21 - 22 - 23		
Ingresos	38 993 251	37 919 794
Costo de ventas	<u>(31 914 837)</u>	<u>(30 089 869)</u>
Margen bruto	7 078 414	7 829 925
Otros ingresos	405 444	765 655
Gastos		
Gastos de venta	(3 537 106)	(3 146 635)
Gastos administrativos	(4 823 636)	(6 040 224)
Gastos financieros	(8 838)	(5 868)
Otros gastos	<u>(1 250 198)</u>	<u>(2 056 821)</u>
Pérdida neta y total resultado integral del ejercicio	<u>(2 135 920)</u>	<u>(2 653 968)</u>


Ing. Alicia Jaramillo
Presidenta Ejecutiva


Lic. Guido Salinas
Contador General

sets hce/0

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL DEL SUR S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - USD)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	DONACIONES DE CAPITAL Y CONTRIBUCIONES RECIBIDAS	PERDIDAS ACUMULADAS	ADOPCION NIIF	RESULTADO DEL EJERCICIO	REVALUACION DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	TOTAL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre del 2012	59 275 400	41 041 974	751 729	-	(4 333 690)	(3 482 341)	(3 498 876)	-	89 764 197
Aumento Capital	22 575 379	(22 875 379)	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos (disminuciones)	-	8 146 083	-	-	-	-	-	19 543 975	25 690 058
Transferencias	-	-	-	70 125	(3 498 875)	-	3 498 875	-	70 125
Pérdida	-	-	-	-	-	-	(2 653 968)	-	(2 653 968)
Al 31 de diciembre del 2013	81 850 779	24 512 678	751 729	70 125	(7 832 565)	(3 482 341)	(2 653 968)	19 543 975	112 860 412
Incrementos (disminuciones)	-	11 251 139	-	-	-	-	-	(105 928)	11 155 181
Transferencias	-	-	-	31 925	(2 653 968)	-	2 653 968	-	31 925
Pérdida	-	-	-	-	-	-	(2 135 920)	-	(2 135 920)
Al 31 de diciembre del 2014	81 850 779	35 773 737	751 729	102 050	(10 486 533)	(3 482 341)	(2 135 920)	19 438 047	121 811 538


Ing. Alicia Jaramillo
Presidenta ejecutiva


Lic. Guido Salinas
Contador General

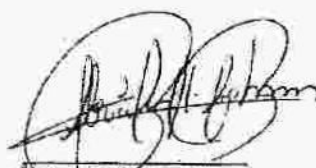
SIETE

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL DEL SUR S.A.**Estado de Flujos de Efectivo**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - USD)

	2014	2013
Flujo de efectivo procedente actividades operación		
Cobros procedentes de ventas de bienes o servicios	34 219 510	32 512 014
Cobros procedentes de primas, prestaciones, anualidades y otros beneficios pólizas suscritas	-	1 084
Otros Cobros por actividades de operación	206 600	375 537
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(25 225 289)	(24 484 180)
Pagos a y por cuenta de empleados	(7 083 795)	(2 038 116)
Pago por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones por pólizas suscritas	-	(1 292 007)
Otros por actividades de operación	7 002 593	(2 385 279)
Intereses pagados	(8 839)	(5 868)
Intereses percibidos	162 614	367 581
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación	9 273 394	3 050 766
Flujo de efectivo procedente actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(16 932 788)	(14 332 063)
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	(698 744)	1 092 001
Flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión	(17 631 532)	(13 240 062)
Flujo de efectivo procedente actividades de financiamiento		
Aportes de efectivo por aumentos de capital	11 261 110	6 146 083
Aumento disminución neto de efectivo y sus equivalentes	2 902 972	(4 043 213)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	5 370 769	9 413 982
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	8 273 741	5 370 769


Ing. Alicia Jaramillo
Presidenta Ejecutiva

Dcto. Lucio


Lic. Guido Salinas
Contador General

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL DEL SUR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - USD)

NOTA 1 ACTIVIDAD DE LA EMPRESA

"...La Empresa Eléctrica Regional del Sur S.A., es una sociedad anónima que tiene por objeto social la generación, distribución y comercialización de energía eléctrica en su área de concesión, de conformidad con la Ley de Régimen del Sector Eléctrico y demás leyes de la República..."

"...La compañía suscribió un contrato de concesión con el Consejo Nacional de Electrificación CONELEC, para ejecutar el servicio público de distribución y comercialización de energía eléctrica, bajo el régimen de exclusividad regulada, respetando el derecho de los grandes consumidores en los términos fijados en la Ley de Régimen del Sector Eléctrico..."

"...Con fecha 16 de octubre de 2009, se expide la Ley Orgánica de Empresas Públicas, la cual en el numeral 2.2.1.5 de la Segunda Disposición Transitoria, dispone que "hasta que se expida el nuevo marco jurídico del sector eléctrico, las empresas eléctricas 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"..."

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

2.1. Base de Preparación:

"...Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma. Reflejan la situación financiera de la Empresa Eléctrica Regional del Sur S.A. al 31 de diciembre de 2014..."

2.2. Moneda funcional y de presentación:

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

NUEVE mil

2.3 Efectivo y Equivalentes de Efectivo:

"...El efectivo y equivalentes de efectivo reconocidos en los Estados Financieros comprenden el efectivo en caja y los saldos bancarios existentes en las diferentes Instituciones Financieras..."

2.4 Activos Financieros:

"...La Empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Préstamos y cuentas a cobrar y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento..."

2.4.1 Préstamos y cuentas a cobrar:

"...Los préstamos y cuentas a cobrar son activos financieros que no cotizan en un mercado activo. Las cuentas de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son valorizadas a costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro). El cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados..."

"...La Empresa calcula la provisión para cuentas incobrables en base a la antigüedad de la cartera, y la probabilidad de no recuperación, estimación que se la realiza asignando los siguientes porcentajes..."

OBLIGACIÓN	PORCENTAJE
30 a 60 días vencidas	2%
61 a 90 días vencidas	10%
91 a 180 días vencidas	20%
181 a 365 días vencidas	25%

2.4.2 Activos Financieros mantenidos hasta su vencimiento

"...Los Activos Financieros mantenidos hasta su vencimiento, son activos que tienen una fecha de vencimiento fijada, que se negocian en un mercado activo y que la Empresa tiene que conservarlos hasta su vencimiento..."

"...Estos activos se valoran inicialmente por su valor razonable, que equivale al de la contraprestación entregada, y posteriormente por su costo amortizado..."

orez lupo

"...Al cierre del ejercicio, se analiza si existe deterioro del valor, utilizando como sustituto del valor actual de los flujos de efectivo futuros, su valor de mercado..."

2.5 Inventarios

"...Las existencias se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método promedio ponderado..."

"...El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El valor neto realizable también es medido en términos de obsolescencia basado en las características particulares de cada ítem de inventario..."

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

"...La provisión para desvalorización de inventarios, es calculada sobre la base de un análisis específico y es cargada a resultados en el ejercicio que se determina..."

2.6 Propiedades, Planta y Equipo

"...Las propiedades, planta y equipo son medidos al costo de adquisición o construcción y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor..."

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

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

"...Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja..."

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

ONCE *huf*

"...Las obras en construcción representan los proyectos de electrificación que se encuentran en construcción y se registran al costo. Las construcciones no se deprecian hasta que los activos se terminen y estén operativos..."

2.7 Activos Intangibles

Programas Informáticos

"...Las licencias para programas informáticos se capitalizan sobre la base de los costos efectuados para adquirirlos. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas..."

2.8 Inversiones en Asociadas

"...Asociadas son todas las entidades sobre las que la Empresa ejerce influencia significativa, pero no tiene el control, lo cual generalmente está acompañado por una participación de entre un 20% y el 50% de los derechos de votos. Las inversiones en asociadas, se contabilizan por el método de participación, inicialmente se reconocen por su costo..."

"...La participación de la Empresa en las pérdidas o ganancias posteriores a la adquisición de sus asociadas se reconoce en resultados, y su participación en los movimientos posteriores a la adquisición en reservas se reconoce en reservas. Los movimientos posteriores a la adquisición acumulados se ajustan contra el importe en libros de la inversión..."

2.9 Acreedores Comerciales y otras cuentas por pagar

"...Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes, se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable..."

2.10 Provisiones

"...Las provisiones por litigios, 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..."

"...Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación, utilizando la mejor estimación de la Empresa..."

Doc 1000

2.11 Beneficios a los Empleados

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

"...La Empresa reconocerá las provisiones para jubilación patronal y retiro o desahucio en base a cálculos actuariales..."

2.12 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

"...En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus plazos o vencimientos, como corrientes, los que tienen un vencimiento menor o igual a doce meses, y como no corrientes los mayores a ese lapso..."

2.13 Reconocimiento de ingresos

"...Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la Empresa y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta..."

"...El ingreso por venta de electricidad se registra en base a la facturación de los consumos efectuados..."

"...Los ingresos por varios servicios se reconocen por las contraprestaciones recibidas o por recibir en el curso ordinario de las actividades de la Empresa..."

"...Los ingresos y gastos por construcción de obras eléctricas para terceros, se reconocen bajo el método de porcentaje de realización, en el periodo en que se incurren..."

"...Los ingresos de actividades ordinarias y los gastos, relacionados con una misma transacción o evento, se reconocerán de forma simultánea, bajo el sistema de correlación de gastos con ingresos..."

2.14 Subvenciones Estatales

"...Las subvenciones del Gobierno se reconocen cuando hay una seguridad razonable de que la subvención se cobrará..."

TUES: luño

"...Una subvención del gobierno a recibir en compensación por gastos o pérdidas ya incurridos, o bien con el propósito de prestar apoyo inmediato a la entidad, sin costos posteriores relacionados, se reconoce en el período en el que corresponde, en base a las estimaciones realizadas por los técnicos respectivos..."

2.15 Contratos de construcción

"...Los ingresos y gastos por construcción de obras eléctricas para terceros, se reconocen bajo el método de porcentaje de realización, en el período en que se incurren..."

2.16 Medio ambiente

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

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

NOTA 3 POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

"...La Empresa enfrenta diversos riesgos inherentes a las actividades que se desarrollan en el mercado de la generación, distribución y comercialización de electricidad, como son los cambios en los marcos regulatorios, modificaciones de las políticas monetarias de la autoridad, restricciones ambientales y casos fortuitos o de fuerza mayor..."

3.1 Descripción del mercado donde opera la Sociedad

"...La Empresa Eléctrica Regional del Sur S.A., participa en la generación, distribución y comercialización de energía eléctrica en las Provincias de Loja, Zamora y el cantón Gualaquiza en la Provincia de Morona Santiago..."

3.1.1 Aspectos Regulatorios

"...Las actividades de la Empresa Eléctrica Regional del Sur S.A., están sujetas a la normativa contemplada en la Ley de Régimen del Sector Eléctrico y su Reglamento. Dicha ley otorga al Consejo Nacional de Electrificación CONELEC, la función de regular el sector eléctrico y aprobar los pliegos tarifarios para los servicios regulados de transmisión y los consumidores finales de distribución..."

Los Clientes se encuentran divididos en las siguientes categorías:

conoce w/f

- Distribuidores
- Clientes Regulados
- Clientes No Regulados

3.1.2 Mercado de Distribución de Electricidad

"...La EERSSA., abastece a 185 084 clientes regulados y no regulados..."

"...La Empresa como Agente Distribuidor con generación no escindida forma parte del mercado eléctrico mayorista (MEM) que está constituido por los generadores, distribuidores y grandes consumidores incorporados al Sistema Nacional Interconectado...."

"...Las transacciones que se celebran en este mercado son los contratos a plazo, celebrados entre generadores, entre generadores y distribuidores; y, entre generadores y grandes consumidores..."

"...La Empresa Eléctrica Regional del Sur S.A., como generador, vende la energía en el mercado eléctrico a los distribuidores, de acuerdo a las unidades que despache el Centro Nacional de Control de Energía CENACE..."

Demanda

"...El crecimiento de la demanda se relaciona directamente con el mejoramiento del nivel de ingresos, el desarrollo tecnológico, el incremento de población, de las viviendas y en general con el aumento de la necesidad de consumo de energía..."

"...La demanda de energía y potencia, obliga a la Institución a mejorar la capacidad de sus instalaciones..."

Precios

"...Los precios de la energía, se encuentran regulados por el Estado, se fijan de conformidad con la Codificación del Reglamento de Tarifas expedido por el CONELEC, en el cual se establecen las normas y los procedimientos que se emplearán para fijar la estructura, cálculo y reajuste de las tarifas aplicables al consumidor final y el pago por el uso de los sistemas de transmisión y distribución..."

"...El precio de las ventas de energía que realicen los generadores, las remuneraciones de los generadores por puesta a disposición de potencia y las compras de los distribuidores y grandes consumidores en el mercado ocasional serán liquidadas por el Centro Nacional de Control de energía, que determinará los importes que deberán abonar y percibir los distintos participantes del mercado. Así mismo, el CENACE liquidará los importes que corresponda que los participantes abonen al transmisor..."

quince lufo

"...El Mandato Constituyente Nro. 15, establece los parámetros regulatorios específicos para la fijación de una tarifa única que deben aplicar las empresas eléctricas de distribución para cada tipo de consumo de energía eléctrica, para los clientes regulados..."

Valor Agregado de Distribución

"...El valor agregado de distribución, corresponde al costo propio de la actividad de distribución de una empresa eficiente, sobre la base de procedimientos internacionales aceptados, que tenga características de operación similares a las de la concesionaria de distribución de la cual se trate..."

"...Para calcular el valor agregado de distribución se tomará en cuenta las siguientes normas..."

- a) "...Costos asociados al consumidor, independientemente de su demanda de potencia y energía..."
- b) "...Pérdidas técnicas medias de potencia y energía..."
- c) "...Costos de inversión, operación y mantenimiento asociados a la distribución de la empresa de referencia por unidad de potencia suministrada..."
- d) "...Costos de expansión, mejoramiento, operación y mantenimiento de sistemas de alumbrado público que utilicen energía eléctrica..."

3.2. Riesgo de Crédito

"...El riesgo de crédito surge principalmente por la no cancelación por parte de algunos de los clientes de la Empresa, lo que afecta la capacidad de recaudar fondos por cuentas por cobrar pendientes. Las potenciales pérdidas por este concepto, se limitan mediante una adecuada política de créditos..."

"...El crédito otorgado a los clientes por servicios diferentes al consumo de energía eléctrica es autorizado por el Presidente Ejecutivo y el Gerente de Finanzas..."

"...Se otorgan anticipos a los proveedores por la compra de activos fijos, construcciones, estudios, materiales, etc., y, éstos se encuentran respaldados por las respectivas garantías bancarias o pólizas de seguro..."

"...Los préstamos que se efectúan al personal son autorizados por el Gerente de Finanzas en función de capacidad económica del trabajador. Se calcula la provisión por deterioro, en base a la antigüedad de saldos..."

Decreto 1010

"...El riesgo está diversificado en un gran número de clientes, concentrándose en los clientes residenciales que representan el mayor porcentaje de las ventas de energía eléctrica..."

Diciembre 2014	Ventas	Clientes
Residencial	1 739 179	161 477
Comercial	707 043	15 935
Industrial	262 894	1 758
Otros	261 338	5 914
Total	2 970 454	185 084

"...El período de cobro a los clientes es a corto plazo: 30 días, cuando existe vencimiento se cobra interés de acuerdo a la tasa referencial publicada por el Banco Central del Ecuador, y, en vencimientos mayores a dos meses se aplica la suspensión del servicio de energía, como mecanismo de cobranza, definido en la Ley..."

3.3 Riesgo de Liquidez

"...Este riesgo se generaría en la medida que la Sociedad no pudiese cumplir con sus obligaciones como resultado de liquidez insuficiente o por la imposibilidad de obtener créditos..."

"...La Empresa posee una sólida solvencia, basada en el manejo y generación de efectivo y sus equivalentes. Se efectúan flujos de caja que permiten conocer las entradas y salidas de efectivo, de tal manera que se determina los fondos que se poseen para adquirir los bienes que no están asociados a un financiamiento y que se realizan con recursos propios. La liquidez durante el año 2014 se ha visto afectada por la falta de transferencia de recursos por parte del MEER, relacionados a varios subsidios..."

3.4 Otros Riesgos Operacionales

"...La totalidad de los activos de infraestructura de la Institución (construcciones, instalaciones, maquinarias, etc.) se encuentran adecuadamente cubiertos de los riesgos operativos por las diferentes pólizas de seguro..."

3.5 Riesgos por Factores medioambientales

"...Las operaciones de la Empresa están reguladas por normas medioambientales. Cambios futuros en estas regulaciones medioambientales o en la interpretación de estas leyes, pueden tener un impacto en la Sociedad..."

DECISIÓN 1440

NOTA 4 ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES CRÍTICOS

"...Las estimaciones y criterios usados se basan en la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias..."

Las principales estimaciones están referidas a:

- *"...Hipótesis actuariales consideradas en el cálculo de las obligaciones con el personal por planes de beneficios definidos..."*
- *"...Vida útil de la Propiedad, Planta y Equipo y de Activos Intangibles..."*
- *"...Provisiones para litigios..."*
- *"...Provisiones para deterioro..."*

NOTA 5 CAMBIOS CONTABLES

"...En el ejercicio económico de 2014, las asignaciones por el déficit tarifario se registran en base a las estimaciones realizadas por el personal técnico, en cuentas por cobrar y como ingresos del ejercicio, las diferencias entre las estimaciones y los valores generados y acreditados, se ajustan con cargo a cuentas por cobrar y abono a resultados acumulados..."

NOTA 6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

"...La composición al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es la siguiente..."

	31 de diciembre de,	
	2014	2013
Efectivo en caja	161 597	619 746
Bancos	8 112 143	4 750 723
Fondos rotativos	-	300
Caja chica	1	-
Total	<u>8 273 741</u>	<u>5 370 769</u>

NOTA 7 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

7.1 Composición del rubro

"...La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente..."

Decreto 1470

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Documentos por Cobrar	3 679	3 679
Cuentas por cobrar venta de energía	1 016 286	1 038 004
Cuentas por cobrar consumidores	1 012 920	1 147 127
Otras cuentas por cobrar	<u>10 944 341</u>	<u>21 123 269</u>
Subtotal	<u>12 977 206</u>	<u>23 312 079</u>
Provisión cuentas por cobrar	<u>(849 696)</u>	<u>(766 123)</u>
Total	<u>12 127 510</u>	<u>22 545 956</u>

7.2 Clasificación de la Cartera

"...Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no vencidas al 31 de diciembre de 2014 y 2013 son los siguientes...":

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Letra de cambio	3 679	3 679
Cuentas por cobrar venta de energía	1 016 266	1 038 004
Cuentas por cobrar consumidores	1 012 920	1 147 127
Otras cuentas por cobrar	<u>10 944 341</u>	<u>21 123 269</u>
Total	<u>12 977 206</u>	<u>23 312 079</u>

"...Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar vencidos al 31 de diciembre de 2014 y 2013 son los siguientes...":

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Otras cuentas por cobrar		
Con vencimiento mayor 360 días	<u>14 060 917</u>	<u>2 919 966</u>
Total	<u>14 060 917</u>	<u>2 919 966</u>

DIRECTOR GENERAL

7.3 Provisión

"...El movimiento de la provisión por cuentas incobrables entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2014 y el 1 de enero y 31 de diciembre de 2013, es el siguiente...":

	31 de diciembre de,	
	2014	2013
Saldo Inicial	766 123	875 411
Incremento	<u>83 573</u>	<u>90 712</u>
Saldo Final	<u>849 696</u>	<u>766 123</u>

NOTA 8 INVENTARIOS

"...La composición del rubro al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente...":

	31 de diciembre de,	
	2014	2013
Bodegas	9 540 487	11 734 887
Combustible y lubricantes	217 800	155 458
Provisión desvalorización inventario	<u>(349 591)</u>	<u>(152 726)</u>
Total	<u>9 408 696</u>	<u>11 737 619</u>

NOTA 9 PAGOS ANTICIPADOS

"...El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente...":

	31 de diciembre de,	
	2014	2013
Corriente		
Anticipo a proveedores	4 490 953	3 776 256
Seguros pagados por anticipado	16 913	189 439
Otros anticipos entregados	83 026	88 618
Valor por liquidar	<u>162 165</u>	<u>-</u>
Total	<u>4 753 057</u>	<u>4 054 313</u>
No Corriente		
Otros anticipos entregados	<u>100 301</u>	<u>100 301</u>

DETALLE 

NOTA 10 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

10.1 Valores netos de propiedades, plantas y equipos

	31 de diciembre de	
	2014	2013
<u>Clases de propiedad planta y equipo</u>		
Centrales hidroeléctricas	5 065 753	5 271 308
Centrales termoeléctricas	9 611 497	9 199 342
Equipos fotovoltaicos	18 208	37 187
Sistema transmisión de datos	983 555	608 655
Líneas y subestaciones transmisión	9 081 821	9 151 043
Sistemas de Distribución	48 108 848	43 285 253
Instalaciones servicios abonados	10 633 063	9 520 841
Instalaciones generales	7 913 247	8 212 747
Obras en curso	16 043 527	10 693 161
Total	105 459 519	95 959 537

10.2 Depreciación acumulada de propiedades, plantas y equipos

	31 de diciembre de	
	2014	2013
<u>Clases de propiedad planta y equipo</u>		
Centrales hidroeléctricas	1 116 339	769 714
Centrales termoeléctricas	901 310	662 782
Equipos fotovoltaicos	55 169	36 189
Sistema transmisión de datos	300 131	190 511
Líneas y subestaciones transmisión	13 188 768	10 962 455
Sistemas de distribución	7 301 422	4 622 541
Instalaciones servicios abonados	3 579 000	2 421 875
Instalaciones generales	2 114 524	1 415 997
Total	28 556 663	21 082 064

10.3 Movimientos

"...El detalle de los movimientos ocurridos en propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente...".

Verne y uno más

Concepto	Saldo 01/01/13	Adiciones	Transferencias	Re-avalúo	Bajas	Depreciación 2014	Saldo 31/12/14
CENTRALES HIDROELECTRICAS	5 271 308	122 496		18 574		(348 825)	5 065 753
CENTRALES TERMOELECTRICAS	9 199 342	650 683				(238 528)	9 611 497
EQUIPOS FOTOVOLTAICOS	37 187					(19 979)	18 208
SISTEMA DE TRANSMISION DE DATOS	808 855	484 520				(108 620)	983 555
LINEAS Y SUBESTACIONES TRANS.	9 151 043	2 154 425		2 867		(2 226 314)	9 081 821
SISTEMAS DE DISTRIBUCION	43 265 253	5 522 477		-		(2 878 882)	46 108 848
INSTALACION SERVICIO A ABOGADOS	9 520 841	2 323 702			(54 356)	(1 157 125)	10 633 063
INSTALACIONES GENERALES	8 212 747	591 398		(6 831)	(185 542)	(688 526)	7 913 247
OBRAS EN CONSTRUCCION	10 893 181		5 350 388				16 043 527
TOTALES:	95 959 537	11 849 702	5 350 388	14 410	(239 897)	(7 474 599)	105 459 519

Concepto	Saldo 01/01/12	Adiciones	Transferencias	Re-avalúo	Bajas	Gto. Deprec.	Saldo 31/12/13
CENTRALES HIDROELECTRICAS	5 940 013	410 273		(1 848 692)		769 714	5 271 308
CENTRALES TERMOELECTRICAS	4 685 813	473 432		3 377 515		662 782	9 199 342
EQUIPOS FOTOVOLTAICOS	114 972			(141 359)	27 365	38 189	37 187
SISTEMA DE TRANSMISION DE DATOS	882 499	118 599		(582 604)	1 850	190 511	808 855
LINEAS Y SUBESTACIONES TRANS.	8 367 638	1 524 883		(11 703 731)		10 962 455	8 151 043
SISTEMAS DE DISTRIBUCION	32 471 231	6 762 071		(586 347)	(4 249)	4 622 541	43 265 253
INSTALACION SERVICIO A ABOGADOS	4 099 057	855 531		2 068 161	76 217	2 421 875	9 520 841
INSTALACIONES GENERALES	7 058 613	783 881		(1 081 358)	35 674	1 415 997	8 212 747
OBRAS EN CONSTRUCCION	5 975 424		4 717 737				10 693 161
TOTALES:	69 595 058	10 906 430	4 717 737	(10 478 455)	136 683	21 082 064	95 959 537

veinte y dos mil

NOTA 11 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Deudores Comerciales y Otras		
Cuentas por cobrar a largo plazo	14.060.917	2.919.966
Total	<u>14.060.917</u>	<u>2.919.966</u>

NOTA 12 INVERSIONES EN ASOCIADAS CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN

"...El resumen de la inversión en asociadas contabilizadas bajo el método de participación es el siguiente...":

NOMBRE:	PAIS	MONEDA	INVERSIÓN	% PARTICIPACIÓN
Empresa de Generación Hidrochinchipe S.A.	Ecuador	DÓLAR	20%	483.000

"...Existe un certificado de Aporte para Futura Capitalización por 73.446 USD...".

"...No se reconocen ganancias o pérdidas por cuanto la Empresa de Generación Hidrochinchipe S.A., se encuentra en etapa pre-operacional...".

NOTA 13 ACTIVOS INTANGIBLES:

"...Este rubro está integrado por Programas Informáticos y Licencias, su composición al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente...":

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Programas informáticos	100.841	176.966
Licencias	189.504	160.340
Total	<u>290.345</u>	<u>337.306</u>

"...El tiempo de vida útil aplicado para la amortización de los Activos Intangibles es de cinco años...".

"...El movimiento de los saldos de los activos intangibles correspondientes al periodo 01 de enero de 2014 y 2013, es el siguiente...":

VER ANEXOS Y TÍTULOS

Detalle	Programas Informáticos	Licencias	Total
Saldo Inicial al 01.01.2012	96 654	190 222	286 876
Adiciones	147 354	32 458	179 812
Amortización	(67 042)	(62 340)	(129 382)
Saldo Final al 31/12/2013	176 966	160 340	337 306
Adiciones	71 087	30 644	101 731
Amortización	(92 004)	(56 688)	(148 692)
Saldo Final al 31/12/2014	156 049	134 296	290 345

"...El cargo a resultados por amortización de intangibles registrada en gastos de administración al 31 de diciembre de 2013 es de 129 382,24 USD y al 31 de diciembre de 2014 es de 148 692,51 USD..."

NOTA 15 ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

"...En este grupo se encuentra la Nota de Crédito por Excepción emitida por el Servicio de Rentas Internas. Este activo financiero fue reclasificado de la categoría de disponible para la venta, por no poder negociarlo en el mercado activo, hasta que se cumpla su plazo de vencimiento..."

"...Su valoración inicial fue el valor razonable y al cierre del ejercicio se calculó una provisión por un posible deterioro..."

	31 de diciembre de,	
	2014	2013
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	379 518	379 518
Provisión deterioro activos financieros mantenidos al vencimiento	(56 928)	(37 952)
Saldo final	<u>322 590</u>	<u>341 566</u>

NOTA 16 ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

"...La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente..."

16.1 Detalle de Cuentas por Pagar

	31 de diciembre de,	
	2014	2013
Documentos por pagar	11 576	94 208
Cuentas por pagar	5 578 572	5 701 755
Cuentas por pagar comprar energía	<u>8 602 744</u>	<u>5 174 763</u>
Total	<u>14 192 892</u>	<u>10 970 726</u>

Verificar y asegurar

NOTA 17 PROVISIONES CORRIENTE Y NO CORRIENTE

"...Al cierre de cada período los saldos de las provisiones constituidas, son los siguientes..."

17.1 PROVISIONES CORRIENTES

	31 de diciembre de,	
	2014	2013
Gobierno Autónomo Municipal Catamayo	2 918 966	2 918 966
Gobierno Autónomo Municipal Loja	300 120	300 120
CARE Construcciones, Juicio Civil	200 000	200 000
Juicios Laborales	298 159	334 159
Juicio Contencioso Administrativo	37 000	37 000
Total	<u>3 754 245</u>	<u>3 790 245</u>

"...Corresponden básicamente a las obligaciones existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de sucesos pasados por concepto de reclamaciones legales, laborales, civiles, en base a la opinión de asesoría jurídica. Se registran por el monto más probable que se estima que la Institución tendrá que desembolsar para cancelar la obligación..."

17.2 PROVISIONES NO CORRIENTES

"...Este rubro al 31 de diciembre de 2014 y 2013, está conformado por..."

	31 de diciembre de,	
	2014	2013
Provisión Jubilación Patronal	8 653 649	9 294 590
Provisión Desahucio o Retiro	<u>1 580 697</u>	<u>1 933 367</u>
Total	<u>10 234 346</u>	<u>11 227 957</u>

"...El movimiento de la provisión para jubilación patronal es el siguiente..."

	31 de diciembre de,	
	2014	2013
Saldo Inicial	9 294 590	9 312 220
Costo por servicio	684 521	587 408
Pensiones pagadas	<u>(1 325 462)</u>	<u>(605 038)</u>
Total	<u>8 653 649</u>	<u>9 294 590</u>

veinte y cinco mil

"...El movimiento de la provisión para desahucio o retiro es el siguiente...".

	31 de diciembre de,	
	2014	2013
Saldo Inicial	1 933 367	1 853 358
Costo por servicio	627 090	766 978
Valores pagados	(979 760)	(686 969)
Total	<u>1 580 697</u>	<u>1 933 367</u>

17.3 HIPÓTESIS ACTUARIALES

"...Las principales hipótesis actuariales utilizadas tanto al 31 de diciembre de 2013 como al 31 de diciembre de 2014 son las siguientes...".

	2013	2014
Tasa de Descuento	5%	5%
Tabla de Mortalidad	Tabla General de Mortalidad	Tabla General de Mortalidad
Tasa de Inflación	N/A	N/A

NOTA 18 ANTICIPOS DE CLIENTES

"...El detalle de los anticipos de clientes corriente y no corriente, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente...".

18.1 ANTICIPOS DE CLIENTES CORRIENTES

	31 de diciembre de,	
	2014	2013
Valores de terceros por pagar	1 859 922	1 643 098
Anticipo consumo de energía	<u>184 026</u>	<u>399 941</u>
Total	<u>2 043 948</u>	<u>2 043 039</u>

18.2 ANTICIPOS DE CLIENTES NO CORRIENTES

	31 de diciembre de,	
	2014	2013
Anticipos para construcciones	21 211	81 685
Otros créditos diferidos	<u>2 876 792</u>	<u>2 638 636</u>
Total	<u>2 898 003</u>	<u>2 720 321</u>

vernote y sets 1/1/18

18.3 MOVIMIENTO ANTICIPOS PARA CONSTRUCCIONES

	31 de diciembre de,	
	2014	2013
Saldo Inicial	81 685	16 352
Ingresos del periodo	476 703	1 583 432
Trasferencias ingresos	(537 177)	(1 518 099)
Total	<u>21 211</u>	<u>81 685</u>

NOTA 19 PASIVOS ACUMULADOS O DEVENGADOS

"...El resumen de este rubro al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente...":

	31 de diciembre de,	
	2014	2013
Pasivos Acumulados o Devengados		
Obligaciones Patronales	127 730	112 510
Obligaciones con el IESS	<u>230 818</u>	<u>208 882</u>
Total	<u>358 548</u>	<u>321 392</u>

NOTA 20 PATRIMONIO

20.1 Capital Pagado

"...A continuación se presenta el Capital Social de la Empresa Eléctrica Regional del Sur S.A., al 31 de diciembre de 2014 y 2013..."

	31 de diciembre de,	
	2014	2013
Capital Social	81 950 779	81 950 779
Total	<u>81 950 779</u>	<u>81 950 779</u>

20.1.1 Número de Acciones y Capital

ACCIONES	2014		2013	
	NUMERO DE ACCIONES	CAPITAL	NUMERO DE ACCIONES	CAPITAL
Ordinarias	81 950 687	81 950 687	81 950 687	81 950 687
Preferidas	2 302	92	2 302	92
Total:	<u>81 952 989</u>	<u>81 950 779</u>	<u>81 952 989</u>	<u>81 950 779</u>

VERIF. Y COTEJ. [firma]

20.2 APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

"...Este rubro al 31 de diciembre de 2013 y 2014, está conformado por...":

	31 de diciembre de,	
	2014	2013
Aportes para futuras capitalizaciones	22 027 626	10 766 516
Mandato Constituyente 15	<u>13 746 161</u>	<u>13 746 162</u>
Total	<u>35 773 787</u>	<u>24 512 678</u>

20.3 Reservas

20.3.1 Reserva Legal

"...El monto generado por este concepto al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2014 es el siguiente...":

	31 de diciembre de,	
	2014	2013
Reserva legal	<u>751 729</u>	<u>751 729</u>
Total	<u>751 729</u>	<u>751 729</u>

20.4 Resultados

"...En este grupo se encuentran...":

	31 de diciembre de,	
	2014	2013
Otros Resultados Integrales	19 438 047	19 543 975
Pérdidas Acumuladas	(10 486 533)	(7 832 565)
Resultados Adopción NIIF	<u>(3 482 341)</u>	<u>(3 482 341)</u>
Total	<u>5 469 173</u>	<u>8 229 069</u>

Veinte y ocho mil

NOTA 21 INGRESOS DE ACTIVIDAD ORDINARIAS

21.1 Ingresos Ordinarios

"...El siguiente es el detalle de los ingresos ordinarios..."

	31 de diciembre de,	
	2014	2013
Ingresos actividades ordinarias		
Ventas de energía	32 943 126	29 459 514
Ingresos de operación relacionados con energía	680 957	996 112
Otros Ingresos de Operación relacionados con energía		
Déficit tarifario	4 952 332	6 988 139
Multas	416 836	476 029
Ingresos ajenos a la operación	405 444	765 655
Total	39 398 695	38 685 449

21.2 Otros Ingresos por función

	31 de diciembre de,	
	2014	2013
Otros Ingresos por Función		
Multas a contratistas	56 807	174 797
Venta de chatarra	3 011	5 048
Venta de material	37 296	35 957
Venta de planos y especificaciones	19 546	20 197
Sobrantes de materiales	3 777	23 278
Indemnización de seguros	-	1 084
Otros ingresos	85 533	136 875
Reversión de provisiones	36 860	838
Ingresos financieros	162 614	367 581
Total	405 444	765 655

NOTA 22 COMPOSICIÓN DE RESULTADOS RELEVANTES

"...Los ítems del Estado de Resultados por Función al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se descomponen como se describe en las siguientes notas..."

	31 de diciembre de,	
	2014	2013
Costo de venta	31 914 837	30 089 869
Gastos de venta	3 537 106	3 146 836
Gastos administración	4 823 636	6 040 224
Gastos financieros	8 838	5 868
Otros gastos	1 250 198	2 056 821
Total	41 534 615	41 339 417

veinte y nueve mil

22.1 Gastos por naturaleza

	31 de diciembre de,	
	2014	2013
Compra de energía	17 770 769	15 715 102
Gastos de Personal	10 368 835	9 721 107
Costos de operación y mantenimiento	3 121 082	2 948 323
Gastos de administración	1 034 470	2 996 062
Gastos de comercialización	81 503	39 686
Depreciación	7 450 815	7 562 018
Amortización	148 692	129 382
Provisiones	299 413	165 048
Otros Gastos	1 250 198	2 056 821
Gastos Financieros	8 838	5 868
Total	<u>41 534 615</u>	<u>41 339 417</u>

22.2 Gastos de personal

	31 de diciembre de,	
	2014	2013
Sueldos y salarios	6 883 198	4 940 427
Sobretiempos y horas extras	457 972	372 742
Beneficios contrato colectivo	274 732	407 212
Jubilación patronal	(56 518)	587 408
Reconocimiento económico eficiencia	162 230	617 959
Aportes patronales y fondos reserva	1 502 565	1 208 787
Beneficios sociales e indemnizaciones	893 902	637 583
Subrogaciones temporales y honorarios	58 134	49 049
Otros gastos de personal	32 173	133 001
Desahucio o retiro	160 447	766 979
Total	<u>10 368 835</u>	<u>9 721 107</u>

22.3 Depreciación y amortización

	31 de diciembre de,	
	2014	2013
Depreciación		
Costo de venta	6 781 343	6 682 310
Gastos administración	<u>669 472</u>	<u>879 708</u>
Total	<u>7 450 815</u>	<u>7 562 018</u>
Amortización		
Gastos administración	<u>148 692</u>	<u>129 382</u>
Total	<u>148 692</u>	<u>129 382</u>

THEOTY *leaf*

22.4 Otros gastos

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Venta de material	31 436	28 314
Otras pérdidas	24 335	1 519
I.V.A. carga gasto	<u>1 194 427</u>	<u>2 026 988</u>
Total	<u>1 250 198</u>	<u>2 056 821</u>

NOTA 23 RESULTADO FINANCIERO

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Resultado Financiero		
Ingresos Financieros:		
Intereses bancarios	13	2 887
Intereses crédito clientes	<u>162 601</u>	<u>364 694</u>
Total ingresos financieros	162 614	367 581
Gastos Financieros		
Intereses pagados	2 401	618
Comisiones bancarias	<u>6 437</u>	<u>5 250</u>
Total gastos financieros	8 838	5 868
Total resultados financieros	<u>153 776</u>	<u>361 713</u>

NOTA 24.- HECHOS POSTERIORES

"...Entre el 31 de diciembre de 2014, fecha de cierre de los Estados Financieros y su fecha de aprobación, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero contable que pudieran afectar el Patrimonio de la Sociedad o la interpretación de sus Estados Financieros..."

treinta y uno mil

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL DEL SUR S.A.

SECCION II
RESULTADOS DE LA AUDITORÍA

treinta y dos mil 00



A member of Kreston International | A global network of independent accounting firms

Oficio: KE-CCI-01-2015

12 de Junio de 2015

Señores

Junta General de Accionistas

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL DEL SUR S.A.

Loja

De mi consideración:

Como parte de nuestra auditoría a los estados financieros de la Empresa Eléctrica Regional del Sur S.A., por el año terminado al 31 de diciembre de 2014, consideramos su estructura de control interno, a efectos de determinar nuestros procedimientos de auditoría en la extensión requerida por las Normas Internacionales de Auditoría y Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Bajo estas normas, el objeto de dicha evaluación fue establecer un nivel de confianza en los procedimientos de contabilidad y de control interno aplicados.

Nuestro estudio y evaluación del control interno, nos permitió además, determinar la naturaleza, oportunidad y alcance de los procedimientos necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros de la Empresa y no tenía por objeto detectar todas las debilidades que pudiesen existir en el control interno, pues fue realizada en base de pruebas selectivas de los registros contables y la respectiva documentación sustentatoria. Sin embargo, esta evaluación reveló ciertas condiciones reportables, que pueden afectar a las operaciones de registro, proceso, resumen y los procedimientos para reportar información financiera uniforme con las afirmaciones de la Empresa, en los estados financieros.

Las principales condiciones reportables se detallan a continuación, y se encuentran descritas en los comentarios, conclusiones y recomendaciones. Una adecuada implementación de

Q

Av. Amazonas 31-23 y Azuay Edificio Copiadi, Tercer piso Casilla 17-17-395 Quito- Ecuador
Phone +593 2 2279358* +593 2 2253920

G

Kennedy Norte, Av. Miguel H. Alcívar y Nahúm Rojas, Edificio Torres del Norte, Torre B, piso 4, Of. 407 Guayaquil- Ecuador
Phone + 593 4 2687397* + 593 4 268831

www.krestonecuador.com

TRINTRA Y TRES milto

estas últimas, permitirá mejorar las actividades administrativas y financieras contables de la Empresa.

Atentamente,



Ing. Felipe Sánchez M.
Representante Legal

treinta y cuatro días

Análisis de antigüedad de saldos a cuentas deudoras y acreedoras

Al 31 de diciembre del 2014, el Gerente de Finanzas no dispuso y el Contador General no efectuó un análisis de la antigüedad a los saldos de las cuentas de naturaleza deudora, que registran los documentos exigibles; así como, las deudas pendientes generadas por la prestación de servicios a personas naturales y por cumplimiento de disposiciones legales a las personas jurídicas; y, a los de naturaleza acreedora, conforme se demuestra a continuación:

Descripción de la cuenta	Saldo según Estado Financiero USD	Valor analizado USD	Valor pendiente de análisis a la antigüedad USD	% No analizado
Documentos por cobrar	3 679,65	0,00	3 679,65	
Cuentas por cobrar venta de energía	1 016 265,67	1 016 265,67	0,00	
Cuentas por cobrar consumidores	1 012 919,75	1 012 919,75	0,00	
Otras cuentas por cobrar	10 944 340,91	10 944 340,91	0,00	
Obligaciones (sic) por Cobrar a largo plazo	14 060 917,43	14 060 917,43	0,00	
Anticipo a proveedores	4 490 953,21	0,00	4 490 953,21	
Pagos anticipados	262 103,51	0,00	262 103,51	
Cuentas por liquidar	100 301,07	0,00	100 301,07	
Subtotal cuentas deudoras	31 891 481,20	27 034 443,76	4 857 037,44	15,23%

Descripción de la cuenta	Saldo según Estado Financiero USD	Valor analizado USD	Valor pendiente de análisis a la antigüedad USD	% No analizado
Documentos por pagar	11 575,45	11 575,45	0	
Cuentas por pagar	5 578 572,16	5 578 572,16	0	
Otras cuentas por pagar compra de energía	8 602 744,45	8 602 744,45	0	
Valores de terceros por pagar	1 859 922,26	0,00	1 859 922,26	
Anticipo consumidores	184 026,12	0,00	184 026,12	
Anticipo para construcciones	21 211,33	0,00	21 211,33	
Total cuentas acreedoras	16 258 051,77	14 192 892,06	2 065 159,71	12,70%

La ausencia de este análisis implica que:

mejora y cinco veces

- Las cuentas contables deudoras que registran derechos de cobro y las cuentas acreedoras que registran obligaciones de pago, no mantienen un análisis del cien por ciento (100%) del grupo, por lo que la Empresa no ha determinado la concentración de clientes; no ha implementado mejoras a los procesos de recaudación, ni ha calculado el riesgo de incobrabilidad para determinar los índices de morosidad y recuperación de cartera.
- Dentro de los rubros de las cuentas deudoras y acreedoras no existe una identificación de las partidas consideradas como corrientes y no corrientes, como categorías separadas dentro del estado financiero, lo que genera que la Empresa no mantenga un análisis de liquidez, devengamiento y cancelación de las mismas.

El Gerente de Finanzas y el Contador General inobservaron lo establecido en la norma de control interno y disposiciones generales para las Empresas Eléctricas 8.1 Análisis de valores por cobrar y la NIC 1 Presentación de Estados Financieros, e incumplieron lo dispuesto en las letras a), b), f) e i), del numeral 3, del artículo 77 de la Ley Orgánica de la Contraloría General del Estado.

Conclusión

El Gerente de Finanzas no dispuso y el Contador General no efectuó un análisis de antigüedad a los saldos de las cuentas de naturaleza deudora que registran derechos; y, de naturaleza acreedora que determinan obligaciones, para conocer en las primeras la cartera vencida e índice de morosidad y reclasificar a largo plazo las deudas que excedan el año fiscal, para cuantificar las correspondientes provisiones y no desarrolló un análisis de liquidez, devengamiento y cancelación de las cuentas en mención.

mejora y sets 12/15

Recomendación

Al Gerente de Finanzas: *oficio dispuesto (plazo 31 dic/18)*

1. Dispondrá que por lo menos una vez al año, al finalizar el ejercicio fiscal y previo el cierre de cuentas, se analice la antigüedad de saldos de las cuentas que les generan derechos y de las que causan obligaciones, para tomar decisiones en cuanto a provisiones y reclasificaciones.

Análisis de aportes futuras capitalizaciones *(Examen Especial al Compromiso Aport Fut Capital)*

El Contador General registró 434 768,40 USD como Aporte Futuras Capitalizaciones, correspondientes a desembolsos realizados para la ejecución de obras por Municipios que no mantienen vínculo societario con la EERSSA, ocasionando que la Empresa presente en la cuenta el valor referido como un derecho a incrementar su paquete accionario pese a que los aportantes no los confirieron con esa finalidad.

El Contador General inobservó lo establecido en los Principios de contabilidad y la NIC 1 Presentación de Estados Financieros, e incumplió lo dispuesto en las letras a), b), f) e i), del numeral 3, del artículo 77 de la Ley Orgánica de la Contraloría General del Estado.

Conclusión

El Contador General no efectuó un análisis oportuno de los aportes en obras recibidos por Municipios que no mantienen vínculos societarios con la Empresa por lo cual éstas obras no constituyen aportes para futuras capitalizaciones al no tener un derecho para incrementar su paquete accionario.

Recomendaciones

Al Contador General:

2. Analizará las cuentas que conforman aportes futuras capitalizaciones y determinará qué partidas contables son objeto de reclasificación hacia la cuenta donaciones.

treinta y siete mil

Al Gerente de Finanzas

3. Solicitará a través de aprobación de una Junta General de Accionistas la respectiva reclasificación contable hacia la cuenta Donaciones.

Atentamente,



Ing. Felipe Sánchez M.
Representante Legal

Managua, 7 de mayo del 2018

CAPÍTULO II

RUBROS EXAMINADOS

Confirmación de saldos de cuentas por cobrar al Ministerio de Electricidad y Energía Renovable

De acuerdo a la respuesta de la confirmación de saldos recibida del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable al 31 de diciembre de 2014, se determinaron las siguientes diferencias, las cuales no han sido debidamente justificadas por el Contador General de la Empresa:

<u>Rubro Observado:</u>	<u>Según</u> <u>Confirmación</u> <u>(USD)</u>	<u>Según Efs</u> <u>(USD)</u>	<u>Diferencia</u> <u>(USD)</u>
Déficit tarifario	16 461 129,45	16 186 833,62	274 295,83
Tarifa de la dignidad	2 395 664,07	2 125 328,07	270 336,00
Compensación tarifaria	394 420,56	394 660,15	(239,59)
Total	19 251 214,08	18 706 821,84	544 392,24

La respuesta recibida a la solicitud de confirmación de saldos S/N enviada el 22 de mayo del 2015, indica una obligación de 19 251 214,08 USD; valor que se convierte en un derecho (cuenta por cobrar), cifras que conciliadas revelan una diferencia neta a favor de la Empresa, de 544 392,24 USD. La falta de análisis, confirmación y conciliación de saldos por parte del Contador General, impide determinar los saldos reales en los Estados Financieros y revela que el saldo de la cuenta no ha sido debidamente determinado.

Inobservando lo establecido en la norma de control interno 405-06 "Conciliaciones de los saldos de las cuentas" y 405-10 "Análisis y confirmación de saldos", e incumpliendo lo dispuesto en las letras a), b), d) y f), del numeral 3, del artículo 77 de la Ley Orgánica de la Contraloría General del Estado.

Diego y NUESTRO

Conclusión

La falta de conciliación de saldos por cobrar en el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable por parte del Contador General, ocasionó que en los estados financieros, la Empresa presente un saldo disminuido en 544 392,24 USD, el mismo que no fue determinado oportunamente en vista de que no mantienen una política de seguimiento y control.

Recomendación

Al Contador General: *Rememorando conciliar al 31-12-2015*

4. Conciliará periódicamente los saldos de las cuentas por cobrar que constan en los registros contables con información aportada por el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable a pedido de la misma Empresa.

Clasificación de inventario y determinación de la provisión por obsolescencia

Los inventarios no están clasificados contablemente en corrientes y no corrientes conforme lo establece la NIC 1, categorías que le permiten al Contador de la Empresa determinar los ítems que mantienen un consumo dentro del año y los que aun siendo adquiridos en años anteriores no han sido objeto de uso, ello impide tomar decisiones para el uso, baja, venta o remates.

En relación a la provisión por obsolescencia, en memorando No. EERSSA-INAV-2014-044.2-M de 3 de marzo de 2015, el Jefe de Inventarios y Avalúos establece el veinte por ciento (20%) de estimación por deterioro de inventarios, lo que implica un valor de 349 590,78 USD; valor que en esa condición fue registrado contablemente, por lo que la cuenta no es producto de un informe técnico, emitido a base de una verificación física de los inventarios en donde se los haya calificado como obsoletos, fuera de uso e incluso se determine un valor de mercado, de manera que el saldo no tiene un sustento técnico - financiero que permita a la Gerencia de la Empresa cuantificar los inventarios realizables (percibir ingresos por venta, remate o chatarrización).

curatamiento *hecho*

El Contador General y el Jefe de Inventarios y Avalúos, inobservaron lo establecido en la NIC 1 Presentación de Estados Financieros, la NIC 2 Existencias y la norma de control interno 406-10 Constatación física de existencias y bienes de larga duración, e incumplieron lo dispuesto en las letras a), b), d) y f), del numeral 3, del artículo 77 de la Ley Orgánica de la Contraloría General del Estado.

Conclusión

El Jefe de Inventarios y Avalúos de la Empresa no ha realizado un análisis técnico - financiero que le permita sustentar la estimación de la provisión por deterioro de los inventarios, identificación de existencias en mal estado y/o sin uso; y el Contador General lo validó al registrarlo, por lo que no hay clasificación contable entre corriente y no corriente.

Recomendaciones

Al Jefe de Inventarios y Avalúos

*Recomendar a la Contraloría autorizar a la Empresa
conformar una comisión que permita determinar
el uso y desuso o inutilidad del inventario*

5. Realizará un análisis técnico - financiero periódico que permita determinar el uso y el desuso o inutilidad del inventario y que la estimación de la provisión sea acorde a la realidad de la Empresa.

No existe un registro contable adecuado de indemnizaciones percibidas por seguros

Al 31 de diciembre de 2014, el Contador General de la Empresa registra un saldo a pagar a una Compañía Aseguradora por 250 933,94 USD originado principalmente por indemnizaciones ocurridas desde el año 2013 para la reparación del transformador y roturas de maquinarias del Grupo de Generación Eléctrica 8; sin embargo, al no hacer uso de los fondos percibidos la EERSSA debió reconocer como un ingreso extraordinario del ejercicio en el cual ocurrió.

existencia y una vez

El Contador General inobservó lo establecido en la norma de control interno 405-05 "Oportunidad en el registro de los hechos económicos y presentación de información financiera", e incumplió lo dispuesto en las letras a) y f), del numeral 3, del artículo 77 de la Ley Orgánica de la Contraloría General del Estado.

Conclusión

El Contador General no registró contablemente las indemnizaciones de seguros percibidas, por lo que el saldo que consta en cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2014 se encuentra sobrevalorado en 250 933,94 USD.

Recomendación

Al Contador General:

Solicitar a los afectados firmar el caso y de ser el caso ajustar los saldos

6. Efectuará el análisis y de ser el caso ajustará los saldos que se mantienen como cuentas por pagar.

No se actualizó de información entre el departamento jurídico y contabilidad

El saldo de la cuenta Provisiones que consta en los estados financieros se encuentran registros por juicios establecidos por el Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Catamayo, Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Loja, CARE Construcciones y de índole laboral por 3 754 244,75 USD; sin embargo, la confirmación S/N de 09 de junio de 2015 realizada por el departamento jurídico evidencia que no informó al departamento de contabilidad sobre las actualizaciones y resultados de juicios en los que la Empresa consta como actora o demandada correspondientes al año 2014 que financieramente afectan a los intereses de la Empresa, generando diferencias entre los saldos registrados en la cuenta 21202 Gobierno Autónomo Municipal de Loja por 316 525,70 USD y en juicios laborales por (274 374,08 USD), evidenciándose que la información del Estado de Situación Financiera no está actualizada.

recomienda y los hechos

Inobservando el Contador General lo establecido en la norma de control interno 100-04 Rendición de cuentas en lo que se refiere al establecimiento de un sistema adecuado de comunicación, 405-05 Oportunidad en el registro de los hechos económicos y presentación de información financiera y la NIC 18 Ingresos ordinarios, e incumplió lo dispuesto en las letras a), d) y f), del numeral 3, del artículo 77 de la Ley Orgánica de la Contraloría General del Estado.

Conclusión

El Contador General no requirió al Asesor Jurídico que informe permanentemente los resultados de procesos judiciales que mantiene la Empresa, por lo que los saldos registrados en la cuenta "Provisiones" del Estado de Situación Financiera no se encuentran actualizados.

Recomendación

Al Contador General: *Requerir al ASJUR que informe estado de los juicios*

7. Requerirá permanentemente al Asesor Jurídico de la Empresa, le informe respecto a sentencias y resoluciones judiciales que tengan efectos financieros para que efectúe los registros contables que correspondan, a fin de mantener actualizada la información financiera y que el saldo de la cuenta Provisiones le permita atender oportunamente los contingentes derivados de procesos judiciales con sentencias adversas a los intereses de la Empresa.

Evaluación y TRES info



CERTIFICO: Que las copias que anteceden en *42.12.1.5.2* son fiel copia de su original las mismas que reposan en el archivo de la Dirección Regional 4 - Loja.

Loja, *14 SEP 2013*

[Signature]
DIRECTOR REGIONAL 4 - LOJA