



OFICIO No. ⁰⁰¹¹⁶⁴ DR4-DPL

Sección Delegación Provincial Loja

Asunto: Envío de informe aprobado

Loja,

04 JUL 2016

Señor
Integrantes de la Junta General de Accionistas
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., al 31 de diciembre de 2015, que ha sido aprobado el 23 de junio de 2016, 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

Adriana Valladares

Abg. Adriana Valladares Fernández
Delegada Provincial de Loja

Adj. Ejemplar de informe

RECIBIDO
RECEPCION DE DOCUMENTOS
2016-07-4
13:20



CONTRALORÍA GENERAL DEL ESTADO

AUDITORÍA EXTERNA DP LOJA

DR4-DPL-AE-0017-2016

EMPRESA ELECTRICA REGIONAL DEL SUR S.A.

INFORME GENERAL

Auditoría Financiera a los Estados Financieros en la EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL DEL SUR S.A., por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2015

TIPO DE EXAMEN:

SFP

PERIODO DESDE: 2015/01/01

HASTA: 2015/12/31

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL DEL SUR S.A.

Auditoría a los Estados Financieros por el ejercicio económico del año terminado al 31 de diciembre de 2015, realizado por la Contraloría General del Estado, a través de la compañía SBV AUDITORES ASOCIADOS CÍA. LTDA. en virtud del contrato de prestación de servicios de auditoría 001-CGE-DAyS-AE-2016 suscrito el 11 de enero de 2016.

DELEGACIÓN PROVINCIAL DE LOJA

Loja - Ecuador

Siglas y abreviaturas

ARCONEL	Agencia de Regulación y Control de Electricidad
CELEC EP	Corporación Eléctrica del Ecuador
CENACE	Centro Nacional de Control de Energía
CNEL EP	Corporación Nacional de Electricidad
CONELEC	Consejo Nacional de Electrificación
EERSSA	Empresa Eléctrica Regional del Sur Sociedad Anónima
GAD	Gobierno Autónomo Descentralizado
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
LOCGE	Ley Orgánica de la Contraloría General del Estado
LOEP	Ley Orgánica de Empresas Públicas
LORTI	Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
LOSEP	Ley Orgánica de Servicio Público
MEER	Ministerio de Electricidad y Energía Renovable
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas

Índice

Página

Contenido

Sección I

Dictamen	1
Estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014	4
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio	7
Estados de flujo de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9
Anexo 1.- Servidores relacionados	34
Anexo 2.- Porcentajes de depreciación de bienes e instalaciones en servicio	36

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



Handwritten signature and date: 2016.06.23

A los Integrantes de la
Junta General de Accionistas

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL DEL SUR S.A.

Loja 23 JUN 2016

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros de la Empresa Eléctrica Regional del Sur Sociedad Anónima, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 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 los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, 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.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría que fue efectuada de acuerdo con 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.

Base para calificar la opinión

4. Al 31 de diciembre de 2015, el Ministerio de Finanzas no confirmó el saldo por cobrar de 19 675 822 USD, que incluyen un saldo corriente de 6 724 540 USD y no corriente de 12 951 282 USD correspondiente a los subsidios por Ley del Anciano, Déficit Tarifario, Tarifa de la Dignidad y Escenarios Deportivos, otorgados por el Estado Ecuatoriano. Debido a que no hemos podido efectuar otros procedimientos adicionales, no es posible determinar los efectos de los ajustes, si los hubieren sobre los estados financieros.

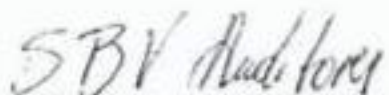
Opinión calificada

5. En nuestra opinión, excepto por el posible efecto del asunto mencionado en el párrafo *"Base para calificar la opinión"*, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Empresa Eléctrica Regional del Sur Sociedad Anónima al 31 de diciembre de 2015, 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.

Otros asuntos

6. Los estados financieros de la Empresa Eléctrica Regional del Sur Sociedad Anónima, por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, fueron examinados por otros auditores, quienes el 29 de mayo de 2015 emitieron una opinión con salvedad.
7. Como se explica en la Nota 7 de los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, existe un saldo por cobrar corriente de 6 724 540 USD y no corriente de 12 951 282 USD al Ministerio de Finanzas, correspondientes a los subsidios por Ley del Anciano, Déficit Tarifario, Tarifa de la Dignidad y Escenarios Deportivos, otorgados por el Estado Ecuatoriano, su recuperación está sujeta a las políticas que adopte el Gobierno Ecuatoriano, el cual dada la situación actual que atraviesa el país genera cierto grado de incertidumbre sobre la posibilidad de recuperar estos valores y no generar pérdidas futuras sobre estos saldos.
8. Al 31 de diciembre de 2015 la Junta General de Accionistas tiene pendiente autorizar la reclasificación contable de 434 768 USD de "Aportes futuras capitalizaciones" a la cuenta "Donaciones" de acuerdo a lo recomendado en el informe de la auditoría financiera correspondiente al período comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2014, realizada por la Empresa KRESTON AS ECUADOR CIA. LTDA, aprobado por la Contraloría General del Estado el 10 de septiembre de 2015 que fuera recibido en la Empresa Eléctrica Regional del Sur S.A. el 17 de septiembre del 2015 con oficio 001530-DR4-DPL.


SBV Auditores Asociados Cia. Ltda.
Reg. AE-490

Loja, Mayo 11 2016


Ing. Pablo Díaz Rosero
GERENTE GENERAL

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL DEL SUR S.A.**Estados de situación financiera**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

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

	Notas	2015	2014
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	5 354 159	8 273 741
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	9 096 879	12 127 510
Inventarios	8	9 345 372	9 408 696
Pagos anticipados, corrientes	9	4 735 793	4 753 057
Activos por impuestos corrientes	10	2 243	2 243
Total activo corriente		<u>28 534 446</u>	<u>34 565 247</u>
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	11	120 861 839	105 459 519
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	12	16 548 801	14 060 917
Inversiones en asociadas,	13	556 446	556 446
Pagos anticipados no corriente	9	54 114	100 301
Activos intangibles	14	212 180	290 345
Otros activos no corrientes	15	11 362	38 235
Activos financieros no corrientes	16	322 590	322 590
Total activo no corriente		<u>138 567 332</u>	<u>120 828 353</u>
Total activo		<u>167 101 778</u>	<u>155 393 600</u>
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	17	13 420 927	14 192 892
Provisiones, corriente	18	3 812 611	3 754 245
Cuentas por pagar por impuestos corrientes	10	4 890	20
Anticipos de clientes, corriente	19	2 238 317	2 043 948
Pasivos acumulados o devengados	20	352 003	358 548
Total pasivos corrientes		<u>19 826 748</u>	<u>20 349 653</u>
Pasivos no corrientes			
Provisiones	18	10 282 730	10 234 345
Anticipos de clientes	19	3 253 136	2 698 003
Total pasivos no corrientes		<u>13 535 866</u>	<u>13 132 349</u>
Total pasivo		<u>33 362 614</u>	<u>33 482 002</u>

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL DEL SUR S.A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

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

	Notas	2015	2014
PATRIMONIO	21		
Capital		81 950 779	81 950 779
Aportes futuras capitalizaciones		47 255 071	35 773 787
Otros resultados integrales		19 438 047	19 438 047
Reservas		853 780	853 780
Resultados acumulados		(12 822 454)	(10 486 534)
Resultados acumulados provenientes adopción primera vez NIIF		(3 482 341)	(3 482 341)
Resultado del ejercicio		346 282	(2 135 920)
Total patrimonio		133 739 164	121 911 598
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>167 101 778</u>	<u>155 390 600</u>


Ing. Alipia Jaramillo
Presidenta Ejecutiva


Lcdo. Guido Salinas
Contador General

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL DEL SUR S.A.

Estados de resultados integrales

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

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

	Notas	2015	2014
	22-23-24		
Ingresos		39 703 889	38 993 251
Costo de ventas		(31 103 386)	(31 914 837)
Margen Bruto		8 600 503	7 078 414
Otros ingresos		2 754 019	405 444
Gastos			
Gastos de venta		(3 717 036)	(3 537 106)
Gastos administrativos		(5 689 435)	(4 823 636)
Gastos financieros		(7 955)	(8 838)
Otros gastos		(1 593 814)	(1 250 198)
Pérdida/ganancia y total resultado			
Integral del ejercicio		346 282	(2 135 920)

Ing. Alicia Jaramillo
Presidenta Ejecutiva

Lcdo. Guido Salinas
Contador General

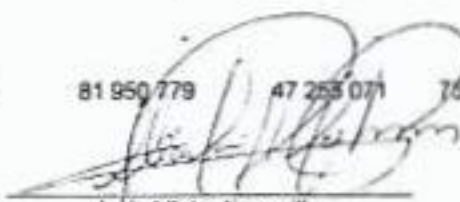
EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL DEL SUR S.A.

Estados de cambios en el patrimonio

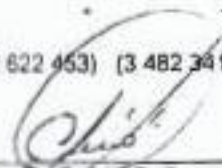
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

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

	Capital social	Aporte futura capitalización	Reserva legal	Donaciones de capital y contribuciones recibidas
Saldo al 31 de diciembre del 2013	81 950 779	24 512 678	751 729	70 125
Incrementos (disminuciones)	-	11 261 109	-	-
Transferencias	-	-	-	31 925
Pérdida	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2014	81 950 779	35 773 787	751 729	102 050
Incrementos (disminuciones)	-	11 481 284	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Ganancia/Pérdida	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015	81 950 779	47 255 071	751 729	102 050


Ing. Alicia Jaramillo
Presidenta Ejecutiva

Pérdidas acumuladas	Adopción NIF	Resultado del ejercicio	Revaluación de propiedad, planta y equipo	Total patrimonio
(7 832 565)	(3 482 341)	(2 653 968)	19 543 975	112 860 412
-	-	-	(105 928)	11 155 181
(2 653 968)	-	2 653 968	-	31 925
-	-	(2 135 920)	-	(2 135 920)
(10 486 533)	(3 482 341)	(2 135 920)	19 438 047	121 911 598
-	-	-	-	11 481 284
(2 135 920)	-	2 135 920	-	-
-	-	346 282	-	346 282
(12 622 453)	(3 482 341)	346 282	19 438 047	133 739 164


 Lcda. Gordo Salinas
 Contador General

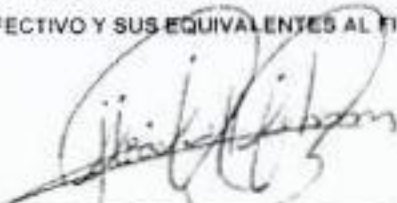
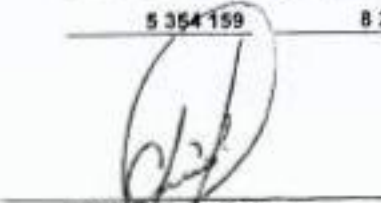
EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL DEL SUR S.A.

Estados de flujos de efectivo

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

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

	2015	2014
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE ACTIVIDADES OPERACIÓN		
Cobros procedentes de ventas de bienes y prestación servicios	34 462 971	34 219 510
Otros Cobros por actividades de operación	2 266 664	206 600
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(27 594 539)	(25 225 289)
Pagos a y por cuenta de empleados	(8 223 260)	(7 083 795)
Otros pagos por actividades de operación	5 152 037	7 002 593
Intereses pagados	(7 955)	(8 639)
Intereses recibidos	175 003	162 614
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	7 240 921	9 273 394
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(21 659 050)	(16 932 788)
Anticipos de Efectivo efectuados a terceros	17 264	(698 744)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(21 641 786)	(17 631 532)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Aporte en Efectivo por aumento de Capital	11 481 283	11 261 110
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	11 481 283	11 261 110
AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	(2 919 582)	2 902 972
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL PRINCIPIO PERIODO	8 273 741	5 370 769
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	5 354 159	8 273 741


Ing. Alicia Jaramillo
Presidenta Ejecutiva
Lodo Guido Salinas
Contador General

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL DEL SUR S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2015

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

NOTA 1 ACTIVIDAD DE LA COMPAÑÍA

"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.-

La Ley Orgánica de (sic) Servicio Público de Energía Eléctrica, publicada en el Suplemento del Registro Oficial Nro. 418 de 16 de enero de 2015, en sus Disposiciones Transitorias, manifiesta.-

Décima Segunda.- Empresas incluidas en el régimen previsto en el Mandato Constituyente No. 15.- Para el caso de las empresas citadas en el Mandato Constituyente No. 15, en la Disposición Transitoria Tercera, primer inciso, y en la Disposición Transitoria Segunda numeral 2.2.1.5 de la Ley Orgánica de Empresas Públicas, el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, en el plazo de trescientos sesenta días (360) días, contado a partir de la expedición de la presente ley, llevará a cabo todas las acciones que sean necesarias, a efectos de que las mismas se estructuren como empresas públicas, para lo cual, consolidará a su favor el paquete accionario.- Una vez consolidada la totalidad del paquete accionario a favor del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, estas empresas se disolverán sin liquidación y se transformarán en empresas pública..."; proceso que se encuentra en ejecución".

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 2015".

2.2. Moneda funcional y de presentación:

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

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: Cuentas por Cobrar y Activos Financieros mantenidos hasta su vencimiento".

2.4.1 Cuentas por Cobrar

"Las 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.-

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 (sic) 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 Propiedad, Planta y Equipo

"Los activos fijos de Propiedad, 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. En el Anexo 2 se incluye la tabla de porcentajes de depreciación aplicados.-

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 adquirirlas. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas (5 años)".

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".

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 período 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.-

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 Estado de flujos de efectivo

"El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran".

- *"Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.-*
- *Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.-*
- *Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.-*
- *Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero".*

2.17 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 Orgánica del Servicio Público de Energía Eléctrica 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":

- Distribuidores
- Clientes Regulados
- Clientes No Regulados

3.1.2 Mercado de Distribución de Electricidad

"La EERSSA, abastece a 191658 clientes regulados y no regulados".

"La Empresa como Agente Distribuidor con generación no esclindida 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 distribuidoras; 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.-"

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 afecte 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.-

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-2015	Ventas	Clientes
Residencial	17 627 144	167 646
Comercial	6 486 213	16 085
Industrial	2 162 519	1 684
Otros	2 602,613	6 243
Total	28 878 489	191 658

"El periodo 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, además de la aplicación del procedimiento coactivo definido en la Ley".

3.3 Riesgo de Liquidez

"Este riesgo se generaría en la medida que la Empresa 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 2015 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 Empresa".

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 2015, las asignaciones por el déficit tarifario se registran en base a las estimaciones realizadas por el personal técnico, las mismas que con posterioridad son confirmadas o rectificadas por la autoridad correspondiente, 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".

NOTA 6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

"La composición al 31 de diciembre de 2015 y del 2014 es la siguiente":

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Efectivo en caja	166 116	161 597
Bancos	5 188 045	8 112 143
Fondos rotativos	(2)	-
Caja chica	-	1
Total	5 354 159	8 273 741

NOTA 7 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

7.1 Composición del rubro

"La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2015 y del 2014, es la siguiente":

	Corrientes		No corrientes	
	31 de diciembre de 2015	2014	31 de diciembre de 2015	2014
Documentos por Cobrar	3 679	3 679	-	-
Cuentas por cobrar venta de energía	1 374 369	1 016 266	-	-
Cuentas por cobrar consumidores	1 243 307	1 012 920	-	-
Otras cuentas por cobrar(*)	7 261 000	10 944 341	16 548 801	14 060 917
Subtotal	9 882 355	12 977 206	16 548 801	14 060 917
Provisión cuentas por cobrar	(785 476)	(849 696)	-	-
Total	9 096 879	12 127 510	16 548 801	14 060 917

"(*) La composición de otras cuentas por cobrar es el siguiente":

	Corriente	No corriente
	31 de diciembre de 2015	
Anticipos a empleados	8 476	-
Entidades oficiales (**)	6 970 703	16 548 801
Casas comerciales	111 705	-
Faltantes por responsabilidad	146	-
Varios	169 970	-
Total	7 261 000	16 548 801

"(**) La composición de entidades oficiales al 31 de diciembre de 2015 es como sigue:

	Corriente	No corriente
	31 de diciembre de 2015	
Empresa Eléctrica Santo Domingo	220 000	-
Cuerpo de Bomberos Centinela del Cóndor	16 125	-
Tame	1 903	-
Ministerio del Ambiente	864	-
Ministerio de Finanzas	6 724 540	12 961 282
Ministerio de Energía Renovable	7 271	-
Servicio de Rentas Internas	-	640 244
Gobierno Autónomo Municipal de Catamayo	-	2 918 966
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	-	20 221
Termopichincha	-	14 532
Hidropastaza	-	3 556
Total	6 970 703	16 548 801

7.2 Clasificación de la cartera

** Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no vencidos al 31 de diciembre de 2015 y del 2014 son los siguientes:*

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Letras de cambio	3 679	3 679
Cuentas por cobrar venta de energía	1 374 368	1 016 266
Cuentas por cobrar consumidores	1 243 307	1 012 920
Otras cuentas por cobrar	7 261 000	10 944 341
Total	9 882 355	12 977 206

7.3 Provisión

"El movimiento de la provisión por cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2015 y del 2014 es el siguiente":

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Saldo inicial	849 696	766 123
Incremento	88 801	83 573
Aplicación contra provisión	(153 021)	-
Saldo final	785 476	849 696

NOTA 8 INVENTARIOS

"La composición del rubro al 31 de diciembre de 2015 y del 2014, es la siguiente":

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Bodegas	9 460 384	9 540 487
Combustibles y lubricantes	255 081	217 800
Provisión desvalorización inventario	(370 093)	(349 591)
Total	9 345 372	9 408 696

NOTA 9 PAGOS ANTICIPADOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

"El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2015 y del 2014, es el siguiente":

	Corrientes		No corrientes	
	31 de diciembre de		31 de diciembre de	
	2015	2014	2015	2014
Anticipos a proveedores	4 467 411	4 490 953	-	-
Seguros pagados por anticipado	16 797	16 913	-	-
Otros anticipos entregados	47 862	83 026	54 114	100,301
Valores por Liquidar (Proyecto Regenerar)	203 723	162 165	-	-
Total	4 735 793	4 753 057	54 114	100 301

NOTA 10 ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

10.1 Activos por impuestos corrientes

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Retención rendimientos financieros	46	46
Impuesto a la salida de divisas	2 197	2 197
Total	2 243	2 243

10.2 Pasivos por impuestos corrientes

	31 de diciembre de	
	2015	2014
IVA Ventas	4 890	20
Total	4 890	20

NOTA 11 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

11.1 Valores netos de propiedades, plantas y equipos

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Clases de propiedad, planta y equipo		
Centrales hidroeléctricas	5 221 493	5 065 753
Centrales termoeléctricas	9 130 739	9 611 497
Equipos fotovoltaicos	10 214	18 208
Sistema de transmisión de datos	938 761	983 555
Líneas y subestaciones transmisión.	11 129 996	9 081 821
Sistemas de distribución	48 693 180	46 108 848
instalación servicios consumidores	10 216 821	10 633 063
Instalaciones generales	8 702 159	7 913 247
Obras en construcción	26 818 476	16 043 527
Total	120 861 839	105 459 519

11.2 Depreciación acumulada de propiedades, plantas y equipos

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Centrales hidroeléctricas	1 423 089	1 116 339
Centrales termoeléctricas	1 189 550	901 310
Equipos fotovoltaicos	53 761	55 169
Sistema de transmisión de datos	454 290	300 131
Líneas y subestaciones transmisión	13 481 918	13 188 768
Sistemas de distribución	10 159 179	7 301 422
Instalación servicios. Abonados	4 427 172	3 579 000
Instalaciones generales	2 665 062	2 114 524
Total	33 854 021	28 556 663

11.3 Movimientos

"El detalle de los movimientos ocurridos en propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2015 y del 2014, es el siguiente":

Concepto	Saldo 01/01/14	Adiciones	Transferencias	Reavalúo de PPyE	Bajas	Gasto depreciación año 2014	Saldo 31/12/14
Centrales hidroeléctricas	5 271 308	122 496	-	18 574	-	345 625	5 065 753
Centrales termoelectricas	9 199 342	650 683	-	-	-	238 528	9 611 497
Equipos fotovoltaicos	37 187	-	-	-	-	18 979	18 208
Sistema de transmisión de datos	608 655	484 520	-	-	-	109 620	983 555
Líneas y subestaciones transmisión	9 151 043	2 154 425	-	2 667	-	2 226 314	9 081 821
Sistemas de distribución	43 265 253	5 522 477	-	-	-	2 678 882	46 108 848
Instalación servicio a abonados	9 520 841	2 323 702	-	-	54 355	1 157 125	10 633 063
Instalaciones generales	8 212 747	591 399	-	(6 831)	185 542	698 526	7 913 247
Obras en construcción	10 693 161	-	5 350 366	-	-	-	16 043 527
Total	95 959 537	11 849 702	5 350 366	14 410	239 897	7 474 599	105 459 519

Concepto	Saldo 01/01/15	Adiciones	Transferencias	Reavalúo de PPyE	Bajas	Gasto depreciación año 2015	Saldo 31/12/15
Centrales hidroeléctricas	5 065 753	462 490	-	-	-	306 750	5 221 493
Centrales termoelectricas	9 611 497	446 332	-	-	638 850	288 240	9 130 739
Equipos fotovoltaicos	18 208	-	-	-	9 403	(1 409)	10 214
Sistema de transmisión de datos	983 555	111 014	-	-	1 650	154 158	938 761
Líneas y subestaciones transmisión	9 081 821	2 341 325	-	-	-	293 150	11 129 996
Sistemas de distribución	46 108 848	5,442 090	-	-	-	2 857 758	48 693 180
Instalación servicio a abonados	10 633 063	690 482	-	-	258 552	848 172	10 216 821
Instalaciones generales	7 913 247	1 447 809	-	-	108 358	550 539	8 702 159
Obras en construcción	16 043 527	22 047 081	(11 272 132)	-	-	-	26 818 476
totales:	105 459 519	32 988 623	(11 272 132)	-	1 016 813	5 297 358	120 861 839

NOTA 12 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

"Corresponden a los valores por cobrar de acuerdo al detalle con vencimiento superior a 365 días":

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Termopichincha	14 532	-
Hidropastaza S.A.	3 556	-
Gobierno Autónomo Municipal Catamayo	2 918 966	2 918 966
Servicio de Rentas Internas (*)	640 244	-
Instituto Ecuatoriano Seguridad Social	20 221	-
Ministerio de Finanzas	12 951 282	11 141 951
Total	16 548 801	14 060 917

(*) Corresponde al impuesto al Valor Agregado (IVA) por el mes de octubre de 2010 por un valor de 142 136 USD y del periodo julio a diciembre de 2011 por un valor de 498 108 USD los cuales de acuerdo a los requisitos establecidos en la resolución NAC-DGERCGC10-00046 del 19 de febrero de 2010 son recuperables ante el Ministerio de Finanzas.

A la fecha de los estados financieros la Empresa se encuentra realizando los trámites pertinentes para cumplir los requisitos solicitados y recuperar los valores anteriormente mencionados.

NOTA 13 INVERSIONES EN ASOCIADAS CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN

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

Nombre:	País	Moneda	Inversión	% Participación
Hidrochinchipe S.A.	Ecuador	Dólar	20%	483 000
Total				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 14 ACTIVOS INTANGIBLES

"Este rubro está integrado por programas informáticos y licencias, su composición al 31 de diciembre de 2015 y del 2014, es el siguiente":

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Programas Informáticos	83 739	100 841
Licencias	128 441	189 504
Total	212 180	290 345

"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 31 de diciembre de 2015 y del 2014, es el siguiente":

Detalle	Programas Informáticos	Licencias	Total
Saldo Inicial al 01/01/2014	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
Adiciones	11 720	-	11 720
Amortización	(28 821)	(61 064)	(89 885)
Saldo Final al 31/12/2015	138 948	73 232	212 180

"El cargo a resultados por amortización de intangibles registrada en gastos de administración al 31 de diciembre de 2015 es de 89 885 USD y al 31 de diciembre de 2014 de 148 692 USD".

NOTA 15 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

"Este rubro está conformado por los presupuestos particulares que se construyen a favor de terceros, y que aún no se encuentran concluidos. Su movimiento al 31 de diciembre de 2015 y del 2014, es el siguiente":

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Saldo inicial	38 235	8 419
Incremento	135 892	48 376
Disminuciones	(162 765)	(18 560)
Saldo final	11 362	38 235

"El valor cargado al costo al 31 de diciembre de 2015 es 162 765 USD y al 31 de diciembre del 2014 es 18 560 USD".

NOTA 16 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 no se calculó una provisión por un posible deterioro por cuanto el vencimiento de la misma es el 21 de febrero de 2016 y al cierre de los estados financieros ya se realizó el trámite de desmaterialización en el SRI y se encuentra disponible para su utilización en los pagos por retenciones".

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	379 518	379 518
Provisión deterioro activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	(56 928)	(56 928)
Saldo final	<u>322 590</u>	<u>322 590</u>

NOTA 17 ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

"La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2015 y del 2014, es el siguiente":

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Documentos por Pagar	13 748	11 576
Cuentas por Pagar	8 583 242	5 578 572
Cuentas por pagar compra energía	4 823 937	8 602 744
Total	<u>13 420 927</u>	<u>14 192 892</u>

NOTA 18 PROVISIONES CORRIENTE Y NO CORRIENTE

"Al cierre de cada periodo los saldos de las provisiones constituidas, son los siguientes":

18.1 PROVISIONES CORRIENTES

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Gobierno Autónomo Municipal Catamayo	2 918 966	2 918 966
Gobierno Autónomo Municipal Loja	616 645	300 120
CARE Construcciones, Juicio Civil	200 000	200 000
Juicios Laborales	40 000	298 159
Juicio Contencioso Administrativo	37 000	37 000
Total	<u>3 812 611</u>	<u>3 754 245</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".

18.2 PROVISIONES NO CORRIENTES

"Este rubro al 31 de diciembre de 2015 y del 2014, está conformado por:"

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Provisión Jubilación Patronal	8 562 179	8 653 649
Provisión Desahucio o Retiro	1 720 551	1 580 697
Total	10 282 730	10 234 346

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

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Saldo Inicial	8 653 649	9 294 590
Costos por Servicios	605 000	684 521
Pensiones Pagadas	(696 470)	(1 325 462)
Saldo Final	8 562 179	8 653 649

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

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Saldo Inicial	1 580 697	1 933 367
Costos por Servicios	723 613	627 090
Valores Pagados	(583 759)	(979 760)
Saldo Final	1 720 551	1 580 697

18.3 HIPÓTESIS ACTUARIALES

"Las principales hipótesis actuariales utilizadas tanto al 31 de diciembre de 2015 y del 2014 son las siguientes:"

	2015	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 19 ANTICIPOS DE CLIENTES

"El detalle de los Anticipos de Clientes Corriente y no Corriente, al 31 de diciembre de 2015 y del 2014, es el siguiente":

19.1 ANTICIPOS DE CLIENTES CORRIENTES

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Valores de Terceros por pagar	2 032 631	1 859 922
Anticipos Consumo de energía	203 686	184 026
Total	2 236 317	2 043 948

19.2 ANTICIPOS DE CLIENTES NO CORRIENTES

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Anticipos para Construcciones	49 592	21 211
Valores de Terceros por Recaudar	244 958	153 395
Depósitos en Garantía Largo Plazo	2 958 586	2 723 397
Total	3 253 136	2 898 003

19.3 MOVIMIENTO ANTICIPOS PARA CONSTRUCCIONES

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Saldo inicial	21 211	81 685
Ingresos del Período	43 961	476 703
Transferencia Ingresos	(15 580)	(537 177)
Total	49 592	21 211

NOTA 20 PASIVOS ACUMULADOS O DEVENGADOS

"El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2015 y del 2014 es el siguiente":

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Obligaciones Patronales	102 826	127 730
Obligaciones con el IESS	249 177	230 818
Total	352 003	358 548

NOTA 21 PATRIMONIO

21.1 Capital Pagado

"A continuación se presenta el Capital Social de la Empresa Eléctrica Regional del Sur S.A., al 31 de diciembre de 2015 y del 2014":

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Capital Social	81 950 779	81 950 779
Total	81 950 779	81 950 779

21.1.1 Número de acciones y capital

Acciones	2015		2014	
	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	81 952 989	81 950 779	81 952 989	81 950 779

21.2 Aportes para Futura Capitalización

"Este rubro al 31 de diciembre de 2015 y del 2014, está conformado por":

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Aportes para Futura Capitalización	33 508 910	22 027 626
Mandato Constituyente 15	13 746 161	13 746 161
Total	47 255 071	35 773 787

21.3 Reservas

21.3.1. Reserva Legal

"El monto generado por este concepto al 31 de diciembre de 2015 y del 2014 es el siguiente":

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Reserva Legal	751 729	751 729
Total	751 729	751 729

21.4 Resultados

"En este grupo se encuentran":

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Otros Resultados Integrales	19 543 975	19 438 047
Pérdidas Acumuladas	(12 622 454)	(10 486 533)
Resultados Adopción NIIF	(3 482 341)	(3 482 341)
Total	<u>3 439 180</u>	<u>5 469 173</u>

NOTA 22 INGRESOS DE ACTIVIDAD ORDINARIAS

22.1 Ingresos Ordinarios

"El siguiente es el detalle de los ingresos ordinarios"

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Venta de Energía	36 325 660	32 943 126
Ingresos de Operación relacionados con energía	471 876	680 957
Déficit Tarifario	2 310 553	4 952 332
Multas	595 800	416 836
Ingresos operacionales	<u>39 703 889</u>	<u>38 993 251</u>
Ingresos Ajenos a la Operación	2 754 019	405 444
Total	<u>42 457 908</u>	<u>39 398 695</u>

22.2 Otros Ingresos por Función

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Multas a Contratistas	123 093	56 807
Venta de chatarra	142	3 011
Venta de material	62 258	37 296
Venta de Planos y especificaciones	20 314	19 546
Sobrantes de Materiales	135 076	3 777
Indemnización de seguros	1 549 365	-
Otros ingresos	390 609	85 533
Reversión de Provisiones	298 159	36 860
Ingresos Financieros	175 003	162 614
Total	<u>2 754 019</u>	<u>405 444</u>

NOTA 23 COMPOSICIÓN DE RESULTADOS RELEVANTES

"Los ítems del Estado de Resultados por Función al 31 de diciembre de 2015 y del 2014, se descomponen como se describe a continuación:"

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Costo de Venta	31 103 386	31 914 837
Gastos de Venta	3 717 036	3 537 106
Gastos Administración	5 689 435	4 823 636
Gastos Financieros	7 955	8 838
Otros Gastos	1 593 814	1 250 198
Total	42 111 626	41 534 615

23.1 Gastos por Naturaleza

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Compra de energía	18 518 083	17 770 769
Costos de Generación	2 604 250	2 545 936
Costos de Subtransmisión	1 797 838	3 603 759
Costos de Distribución	6 739 126	6 314 737
Costos de operación y mantenimiento	1 444 089	1 679 636
Costos de Comercialización	3 717 036	3 537 106
Gastos de administración		
Operación Administración	4 503 209	3 633 857
Mantenimiento Instalaciones Generales	652 688	741 673
Amortizaciones	86 464	148 693
Provisiones	447 073	299 412
Gastos Financieros		
Intereses	1 649	2 401
Comisiones Bancarias	6 307	6 438
Otros Gastos		
Gasto Venta de Material	59 481	31 435
Otras Pérdidas	764 413	24 335
IVA que se Carga al Gasto	769 920	1 194 428
Total	42 111 626	41 534 615

23.2. Gastos de Personal

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Sueldos y Salarios	6 756 180	6 883 198
Sobretiempos y Horas Extras	378 465	457 972
Beneficios Contrato Colectivo	264 086	274 732
Reconocimiento económico eficiencia	-	162 230
Aportes Patronales y Fondos Reserva	1 319 107	1 502 565
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	696 630	893 902
Subrogaciones Temporales y honorarios	-	58 134
Otros gastos de personal	97 614	32 173
Desahucio o retiro	-	160 447
Total Gastos de Personal	9 512 082	10 425 353

23.3. Depreciación y amortización

Depreciación	31 de diciembre de	
	2015	2014
Costo de Venta	4 292 417	6 781 344
Gastos Administración	1 173 093	669 472
Total	5 465 510	7 450 816

Amortización	31 de diciembre de	
	2015	2014
Gastos Administración	86 464	148 693
Total	86 464	148 693

23.4 Otros gastos

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Venta de material	59 481	31 436
Otras Pérdidas	764 413	24 335
IVA carga gasto	769 920	1 194 427
Total	1 593 814	1 250 198

NOTA 24 RESULTADO FINANCIERO

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Ingresos Financieros		
Intereses Bancarios	2	13
Intereses créditos clientes	175 001	162 601
Total Ingresos Financieros	175 003	162 614
Gastos Financieros		
Intereses Pagados	1 648	2 401
Comisiones Bancarias	6 307	6 437
Total Gastos Financieros	7 955	8 838
Total Resultado Financiero	167 048	153 776

NOTA 25 MEDIO AMBIENTE

"La Empresa ha efectuado desembolsos por concepto de gastos relacionados con el medio ambiente por":

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Cargo al Gasto	124 343	263 979
Total:	124 343	263 979

NOTA 26 HECHOS POSTERIORES

"Entre el 31 de diciembre de 2015, 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".

Servidores relacionados

Nombres y apellidos	Cargo	Período de gestión	
		Desde	Hasta
Ing. Alicia María Jaramillo Febres	Presidenta Ejecutiva	2014-09-12	2015-12-31
Ing. Jalme Estevan Aguirre Suárez	Superintendente de Sistemas	2008-06-14	2015-12-31
Ing. Rafael Darío Cardoso Sarmiento	Superintendente de Generación	2014-05-01	2015-12-31
Ing. Luís Alberto Chicaiza González	Jefe de Facturación	2013-02-01	2015-12-31
Dr. Juan Gustavo Cueva Cueva	Asesor Jurídico	2013-06-27	2015-12-31
Ing. Fabian Guerrero Jaramillo	Superintendente Administrativo y Servicios Generales	1990-12-01	2015-12-31
Dr. Leonardo Gustavo Jácome Carpio	Contralor	2015-01-01	2015-12-31
Ing. Freddy Leonardo León Estrella	Jefe de Recaudación	1996-08-11	2015-12-31
Ing. Oscar María Montero Montero	Superintendente de Construcciones	2014-03-01	2015-12-31
Ing. Oscar Rene Mora Sisalima	Jefe de Bodega	1990-04-16	2015-12-31
Ing. Marden Rigoberto Ortiz Flores	Jefe de Adquisiciones	2007-06-01	2015-12-31
Ing. Silvana Marivel Peña Maldonado	Jefe de Clientes	2013-02-01	2015-12-31
Ing. Edwin Hartmando Pinos Martinez	Jefe de Seguridad Industrial	1984-06-16	2015-12-31
Lic. Yanet Susana Ríofrio Yazbek	Secretaría Ejecutiva	2000-07-12	2015-12-31
Lic. Guido Alfonso Salinas Erreyes	Contador General	2013-10-28	2015-12-31
CPA, Wilman Francisco Samanlego	Supervisor de Inventarios y Avalúos	1984-08-01	2015-12-31

Dr. Adolfo Fabián Valarezo Cueva	Gerente de Finanzas	2007-11-16	2015-12-31
Ing. Marcos Francisco Valarezo Orejuela	Superintendente de Subestaciones	2006-10-02	2015-12-31
Ing. María del Cisne Velásquez Benavides	Analista de Recursos Humanos	1980-03-07	2015-12-31
Eco. Jenny Alexandra Villavicencio Agüa	Jefe de Presupuesto	2013-01-01	2015-12-31
Ing. Jorge Daniel Benavides Ontaneda	Gerente de Gestión Ambiental	2014-05-01	2015-12-31
Ing. Carlos Raúl Barreto Calle	Gerente de Planificación	2014-03-06	2015-12-31
Ing. Alfredo Vinicio Zuñiga Tinizaray	Gerente de Comercialización	2014-10-16	2015-12-31
Ing. Giovanni Enrique Galárraga Calvachi	Agente Financiero	2002-10-14	2015-12-31
Katy Elizabeth Criollo Yunga	Jefe de Tesorería	2014-10-26	2015-12-31
Carrión Sánchez Víctor Juvenal	Superintendente de Planificación	2014-09-25	2015-12-31

SUBCuenta	ETAPAS FUNCIONALES	COSTO ANTERIOR	ACTUAL SUJOS	
			VIDA ÚTIL	%
191.02.001	CENTRALES HIDROELECTRICAS (500-999 KW)			
001	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	11	25 AÑOS	3.39
002	OBRAS HIDRÁULICAS	12	25 AÑOS	3.30
004	INSTALACIONES ELECTROMECÁNICAS	14	25 AÑOS	3.33
005	OTROS EQUIPOS DE LA CENTRAL HIDRÁULICA	17	25 AÑOS	3.33
006	CARRERAS, CAMINOS Y PUENTES	18	45 AÑOS	2.50
191.02.002	CENTRALES DE COMBUSTIÓN INTERNA (DIESEL, 514 - 999 HP)			
001	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	34	25 AÑOS	4.00
002	INSTALACIONES ELECTROMECÁNICAS	34	14 AÑOS	7.14
004	DEPOSITOS DE COMBUSTIBLE	35	14 AÑOS	7.14
005	OTROS EQUIPOS DE LAS CENTRALES DE COMBUSTIÓN INTERNA	37	14 AÑOS	7.14
006	CARRERAS, CAMINOS Y PUENTES	38	25 AÑOS	2.50
191.02.003	EQUIPOS FOTOVOLTAICOS			
001	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	47	10 AÑOS	10.00
191.02.004	SISTEMA DE TRANSMISIÓN DE DATOS			
001	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	31	25 AÑOS	3.39
002	EQUIPOS DE COMUNICACIÓN	32	10 AÑOS	10.00
004	CÁMARAS, DUCTOS Y POZOS	33	10 AÑOS	10.00
005	POSTES, TORRES Y ACCESORIOS	34	14 AÑOS	6.87
006	CONDUCTORES Y ACCESORIOS AEREOS	35	10 AÑOS	10.00
007	CONDUCTORES Y ACCESORIOS SUBTERRANEOS	36	10 AÑOS	10.00
191.02.005	LINEAS Y SE DE SUBTRANSMISIÓN (33 KV)			
001	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	51	25 AÑOS	3.39
002	EQUIPOS DE SUBESTACIONES	52	25 AÑOS	3.33
004	DUCTOS Y POZOS DE REVISIÓN	53	25 AÑOS	3.33
005	POSTES, TORRES Y ACCESORIOS	54	25 AÑOS	3.33
006	CONDUCTORES Y ACCESORIOS AEREOS DE SUBTRANSMISIÓN	55	25 AÑOS	3.33
007	CONDUCTORES Y ACCESORIOS SUBTERRANEOS	56	25 AÑOS	3.33
008	CARRERAS, CAMINOS Y PUENTES	57	25 AÑOS	4.00
191.02.006	SISTEMA DE DISTRIBUCIÓN			
001	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	71	20 AÑOS	3.33
002	EQUIPOS DE SUBESTACIONES	72	25 AÑOS	4.00
004	DUCTOS Y POZOS DE REVISIÓN	73	25 AÑOS	4.00
005	POSTES, TORRES Y ACCESORIOS	74	25 AÑOS	4.00
006	CONDUCTORES AEREOS DE DISTRIBUCIÓN	75	25 AÑOS	4.00
007	CONDUCTORES SUBTERRANEOS DE DISTRIBUCIÓN	76	25 AÑOS	4.00
008	SISTEMAS DE ALUMBRADO PUBLICO Y SEÑALES LUMINOSAS	77	25 AÑOS	4.00
009	TRANSFORMADORES DE DISTRIBUCIÓN	78	25 AÑOS	4.00
191.02.007	INSTALACIONES DE SERVIDO A CONSUMIDORES			
001	ACONECTOS	81	14 AÑOS	6.87
002	MEDIDORES	82	14 AÑOS	6.87
191.02.008	INSTALACIONES GENERALES			
001	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	91	25 AÑOS	3.39
002	MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	92	10 AÑOS	10.00
004	EQUIPO DE TRANSPORTE	93	5 AÑOS	20.00
005	HERRAMIENTAS Y EQUIPOS DE TALLERES	94	10 AÑOS	10.00
006	EQUIPOS DE LABORATORIO	95	10 AÑOS	10.00
007	EQUIPOS DE COMUNICACIÓN	96	10 AÑOS	10.00
008	EQUIPOS DE CONSTRUCCIÓN Y MANTENIMIENTO	97	10 AÑOS	10.00
009	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	98	5 AÑOS	20.00
010	EQUIPOS DE BODEGA Y DIVERSOS	99	10 AÑOS	10.00
191.02.009	INSTALACIONES GENERALES - FONDO DE REPOSICIÓN			
001	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	91	25 AÑOS	3.39
002	MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	92	10 AÑOS	10.00
004	EQUIPO DE TRANSPORTE	93	5 AÑOS	20.00
005	HERRAMIENTAS Y EQUIPOS DE TALLERES	94	10 AÑOS	10.00
006	EQUIPOS DE LABORATORIO	95	10 AÑOS	10.00
007	EQUIPOS DE COMUNICACIÓN	96	10 AÑOS	10.00
008	EQUIPOS DE CONSTRUCCIÓN Y MANTENIMIENTO	97	10 AÑOS	10.00
009	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	98	5 AÑOS	20.00
010	EQUIPOS DE BODEGA Y DIVERSOS	99	10 AÑOS	10.00
191.02.010	INSTALACIONES GENERALES - GASTOS ADMINISTRATIVOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO - OADM			
001	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	91	25 AÑOS	3.39
002	MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	92	10 AÑOS	10.00
004	EQUIPO DE TRANSPORTE	93	5 AÑOS	20.00
005	HERRAMIENTAS Y EQUIPOS DE TALLERES	94	10 AÑOS	10.00
006	EQUIPOS DE LABORATORIO	95	10 AÑOS	10.00
007	EQUIPOS DE COMUNICACIÓN	96	10 AÑOS	10.00
008	EQUIPOS DE CONSTRUCCIÓN Y MANTENIMIENTO	97	10 AÑOS	10.00
009	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	98	5 AÑOS	20.00
010	EQUIPOS DE BODEGA Y DIVERSOS	99	10 AÑOS	10.00
191.02.011	INSTALACIONES GENERALES - FINANCIAMIENTO DE LA C.A.F.			
001	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	91	25 AÑOS	3.39
002	MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	92	10 AÑOS	10.00
004	EQUIPO DE TRANSPORTE	93	5 AÑOS	20.00
005	HERRAMIENTAS Y EQUIPOS DE TALLERES	94	10 AÑOS	10.00
006	EQUIPOS DE LABORATORIO	95	10 AÑOS	10.00
007	EQUIPOS DE COMUNICACIÓN	96	10 AÑOS	10.00
008	EQUIPOS DE CONSTRUCCIÓN Y MANTENIMIENTO	97	10 AÑOS	10.00
009	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	98	5 AÑOS	20.00
010	EQUIPOS DE BODEGA Y DIVERSOS	99	10 AÑOS	10.00
191.02.012	INSTALACIONES GENERALES - BODEGA			
001	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	91	25 AÑOS	3.39
002	MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	92	10 AÑOS	10.00
004	EQUIPO DE TRANSPORTE	93	5 AÑOS	20.00
005	HERRAMIENTAS Y EQUIPOS DE TALLERES	94	10 AÑOS	10.00
006	EQUIPOS DE LABORATORIO	95	10 AÑOS	10.00
007	EQUIPOS DE COMUNICACIÓN	96	10 AÑOS	10.00
008	EQUIPOS DE CONSTRUCCIÓN Y MANTENIMIENTO	97	10 AÑOS	10.00
009	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	98	5 AÑOS	20.00
010	EQUIPOS DE BODEGA Y DIVERSOS	99	10 AÑOS	10.00

CONTRALORÍA GENERAL DEL ESTADO.- DELEGACIÓN PROVINCIAL.- Certifico que el informe N° DR4-DPL-AE-0017-2016 que antecede, contenido en cuarenta (40) fojas útiles, es fiel copia de la original que reposa en el archivo de esta Institución, al que me remito en caso de ser necesario.-

Loja, 27 de mayo de 2016



Dr. Arturo Piedra Armijos
DIRECTOR REGIONAL 4 LOJA