

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL DEL SUR S.A.

Supervisión Firmas Privadas revelar y evaluar la información para expresar una opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros de la empresa eléctrica regional del sur s.a., por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2017, revelando aquellos hechos que pudieran afectar su posición económica financiera y que eventualmente incidirían en el dictamen presentado por la compañía auditora, por el período comprendido entre el 1 de enero de 2017 y el 31 de diciembre de 2017

AUDITORÍA EXTERNA DP LOJA

Loja - Ecuador

ÍNDICE

CONTENIDO	PÁGINAS
Siglas y abreviaturas utilizadas	
SECCIÓN I	
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	
Dictamen	1
Estado de Situación Financiera	7
Estado de Resultados Integrales	11
Estado de Cambios en el Patrimonio	12
Estado de Flujo de Efectivo	13
Notas a los estados financieros	15
SECCIÓN II	
DETALLE DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA COMPLEMENTARIA	
Índices de liquidez y solvencia	48
SECCIÓN III	
RESULTADOS DE LA AUDITORÍA	
Carta de control interno	50
CAPÍTULO I	
CONTROL INTERNO	
Seguimiento al cumplimiento de las recomendaciones emitidas	51
ANEXO	
1. Servidores relacionados	53

SIGLAS Y ABREVIATURAS UTILIZADAS

Siglas y Abreviaturas	Significado
ARCONEL	Agencia de Regulación y Control de Electricidad
CENACE	Centro Nacional de Control de Energía
Cia. Ltda.	Compañía Limitada
CONELEC	Consejo Nacional de Electrificación
CONT.	Contribuciones
DR4-DPL-AE	Dirección Regional 4 – Delegación Provincial de Loja – Auditoría Externa
EERSSA	Empresa Eléctrica Regional del Sur Sociedad Anónima
(E)	Encargado
Etc.	Etcétera
GADM	Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal
INECEL	Instituto Ecuatoriano de Electrificación
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
MEER	Ministerio de Electricidad y Energías Renovables
MEM	Mercado Eléctrico Mayorista
Nº - No.	Número
N/A	No aplica
NIA	Norma Internacional de Auditoría
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
PPyE	Propiedad, Planta y Equipo
Ref.	Referencia
REVAL.PPE	Revalorización Propiedad, Planta y Equipo
S.A.	Sociedad Anónima
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América
%	Tanto por ciento

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL DEL SUR SOCIEDAD ANÓNIMA

SECCIÓN I INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



Ref. Informe Aprobado el: 2018-09-12

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Loja,

Señores
Presidenta Ejecutiva y Miembros del Directorio
EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL DEL SUR S.A.
Ciudad.

Informe sobre la auditoría de los Estados Financieros

Opinión

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 2017, el de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio Neto y el de Flujos del Efectivo, correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión y de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, los estados financieros adjuntos, expresan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Empresa Eléctrica Regional del Sur Sociedad Anónima, al 31 de diciembre de 2017, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo.

Fundamento de la opinión

3. Llevamos a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y las Normas Ecuatorianas de Auditoría Gubernamental. Nuestra responsabilidad de acuerdo a dichas normas, se describe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría a los estados financieros".

uno hecho

Somos independientes de la Empresa Eléctrica Regional del Sur Sociedad Anónima, de conformidad al Código de Ética para Contadores profesionales, emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores; y, a los requerimientos de ética aplicables a la auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

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

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

4.1 Propiedad, Planta y Equipo

La Empresa mantiene un saldo equivalente al 75% del Activo, en las cuentas que conforman el rubro Propiedad, Planta y Equipo, según la nota 11 a los Estados Financieros preparados al 31 de diciembre de 2017. El rubro es objeto de evaluación, control, mantenimiento, seguridad, valoración y registro de la depreciación en los porcentajes establecidos en el capítulo 4 "*Tabla de porcentajes de depreciación*" del Sistema Uniforme de Cuentas para los Organismos del Sector Eléctrico aprobado por el INECEL.

Los procedimientos utilizados por la Empresa y evidenciados en nuestra auditoría, garantizan el control, la custodia y el registro de los recursos, así como la provisión del servicio de energía eléctrica en forma oportuna, segura y confiable.

En la evaluación realizada, no determinamos asuntos relacionados con las cuentas Propiedad, Planta y Equipo, que puedan poner en riesgo significativo nuestra opinión.

Sobre la base del trabajo realizado, concluimos que no existe incertidumbre, por lo que al respecto no tenemos nada que informar.

4.2 Reconocimiento de ingresos

La actividad económica principal de la Empresa Eléctrica Regional del Sur Sociedad Anónima, es la generación, compra, distribución y comercialización de energía en el área de concesión definida por el ARCONEL. Adicionalmente, presta servicios relacionados con la dotación del servicio eléctrico tales como la instalación de medidores, extensiones de red, cambio de postes, aprobación de proyectos, etc.

DD: kef

El proceso para medir el consumo se lo realiza mediante un contrato de tercerización, siendo el Contratista quien reporta las cifras que registran los contadores del medidor, dentro de los 18 primeros días del mes, mientras que la Empresa, determina el consumo a base de la información de mes inmediato anterior, para facturar el servicio prestado.

Realizada la facturación pasa al Departamento Contable para registro; y, a través del sistema informático, al área de Recaudaciones de la Empresa e instituciones recaudadoras, con quienes se ha suscrito convenios, para su cobro.

Los reportes de recaudación son enviados diariamente a Tesorería para revisión y a Contabilidad para su registro. El reconocimiento de ingresos, la Empresa lo efectúa sobre la base de un ciclo de medición, facturación y recaudación que acumula valores no cobrados y los distribuye en bandas de tiempo de 30 días hasta más de 360 días, aplicando el método del devengado, es decir registra la facturación como una cuenta por cobrar, que continuamente se afecta según los cobros; proceso que cumple lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera. En base a los procedimientos de auditoria aplicados, no encontramos evidencia sobre la existencia de riesgos potenciales que puedan afectar la recaudación de ingresos de la Empresa.

Otras cuestiones

5. La Ley Orgánica del Servicio Público de Energía Eléctrica, publicada en el Registro Oficial 418, Tercer Suplemento, del 16 de enero de 2015, en la Décima Segunda Disposición Transitoria, señala:

"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 públicas..."

No obstante, la Empresa Eléctrica Regional del Sur Sociedad Anónima, mantiene su gestión societaria y operativa sin ningún cambio y continúa convocando a reuniones de Directorio, en cumplimiento a las instrucciones de la Subsecretaría de Distribución y Comercialización de Energía del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, según consta en el correo electrónico de 23 de marzo de 2016, remitido a los Gerentes y Presidentes Ejecutivos de las Empresas Eléctricas del país. Sobre la base de esta instrucción, el Directorio de la Empresa Eléctrica Regional del Sur S.A., ha celebrado 5 sesiones durante el ejercicio

no se le

económico 2017, hasta que se emitan nuevas disposiciones por parte de los órganos rectores del sector eléctrico.

6. Los estados financieros de la Empresa Eléctrica Regional del Sur S.A., correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, fueron auditados por Consulfincó Cía. Ltda., que expresó sobre ellos una opinión no modificada, el 12 de julio de 2017.
7. Los procesos precontractuales, contractuales y de ejecución de contratos, para adquisición de bienes, servicios y de consultoría, realizados durante el ejercicio 2017, no fueron analizados, consecuentemente no opinamos al respecto; en vista de que, la finalidad de nuestra auditoría fue revelar y evaluar la información para expresar una opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros, según consta en la Cláusula Cuarta del Contrato No. 055-CGE-DNayS-GCSACP-2017 de servicios de auditoría suscrito el 21 de diciembre de 2017.

Responsabilidades de la dirección y de los integrantes del gobierno de la Empresa, en relación con los estados financieros

8. La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la dirección considera necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.
9. En la preparación de los estados financieros, la Dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Empresa para continuar en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la utilización de principios contables de Empresa en funcionamiento, excepto si la Dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.
10. El Gobierno de la Empresa es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Empresa Eléctrica Regional del Sur S. A.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

11. Fueron nuestros objetivos, obtener seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto, están libres de incorrección material, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión; seguridad que no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA, siempre detecte una incorrección material cuando exista, que puede estar originada por fraude o error; si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

emane de la

12. Como parte de la auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante su desarrollo; también:

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

12.2. Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados en función de las circunstancias, más no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Empresa.

12.3. Evaluamos la procedencia de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

12.4. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización del principio contable de Empresa en Funcionamiento por parte de la Dirección; y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Empresa, para continuar en funcionamiento. Si concluyéramos que existe una incertidumbre material, se requeriría que llamemos la atención en este informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros, o, si dichas revelaciones no son adecuadas. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.

12.5. Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

13. Comunicamos a los responsables del gobierno de la Empresa, el alcance de la presente acción de control en el momento de realización de la auditoría planificada.

emce luyó

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

14. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Empresa Eléctrica Regional Sur S. A., como agente de percepción y retención, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.

UHY Assurance & Services Auditores Cía. Ltda.

RNAE 0603



Edgar Ortega Haro

Socio de Auditoría – Representante legal

sis luyt

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América)

		NOTA N°	2017-12-31	2016-12-31
	ACTIVOS CORRIENTES		23 045 411,72	32 819 039,52
	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	6	9 726 932,34	13 280 128,41
11101	Caja General		241 241,13	152 832,07
11102	Bancos		9 485 691,21	13 127 296,34
	DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	7	3 998 975,33	7 546 825,42
11201	Documentos por Cobrar		3 679,65	3 679,65
11202	Cuentas por Cobrar por Venta de Energía		315 712,82	1 655 357,82
11203	Cuentas por Cobrar Consumidores		953 069,92	1 232 391,51
11204	Otras Cuentas por Cobrar		3 609 112,81	5 495 592,79
11205	Provisión Acumulada Cuentas Incobrables		(882 599,87)	(840 196,35)
	INVENTARIOS	8	7 640 717,18	8 283 676,42
11301	Bodegas		8 305 054,33	8 576 515,49
11302	Combustibles y Lubricantes		141 149,90	191 281,45
11303	Provisión por Deterioro		(805 487,05)	(484 120,52)
	PAGOS ANTICIPADOS, CORRIENTES	9	1 678 786,87	3 618 685,12
11401	Anticipos a Proveedores		1 490 121,81	3 577 210,36
11402	Pagos Anticipados		188 665,06	41 474,76
	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10	0	89 724,15
11501	Crédito Tributario a favor de la Empresa		0	2 242,58
11502	Impuesto al Valor Agregado		0	87 481,57

Sierra Leona

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América)

		NOTA Nº	2017-12-31	2016-12-31
	ACTIVOS NO CORRIENTES	11	164 659 723,61	156 164 409,64
	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		141 132 922,02	133 144 308,64
12101	Bienes e instalaciones en servicio		166 592 803,17	142 951 016,79
12102	Depreciación acumulada bienes e instalaciones		(45 537 880,70)	(39 539 182,20)
12103	Obras en construcción de bienes e instalaciones		20 077 999,55	29 732 474,05
	DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	12	21 868 639,48	21 055 855,61
12201	Obligaciones por cobrar a largo plazo		21 868 639,48	21 055 855,61
	INVERSIONES EN ASOCIADAS CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN	13	556 446,34	556 446,34
12301	Inversiones en asociadas		556 446,34	556 446,34
	PAGOS ANTICIPADOS, NO CORRIENTE	9	54 114,29	54 114,29
12402	Cuentas por liquidar		54 114,29	54 114,29
	ACTIVOS INTANGIBLES	14	1 026 046,32	1 335 665,65
12501	Intangibles		1 026 046,32	1 335 665,65
	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	15	21 555,16	18 019,11
12601	Obras por cuenta de consumidores		21 555,16	18 019,11
	TOTAL ACTIVOS		187 705 135,33	188 983 449,16

02/01/2018

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América)


	PATRIMONIO NETO Y PASIVOS	NOTA N°	2017-12-31	2016-12-31
	PASIVOS CORRIENTES		7 781 354,94	16 361 728,79
	ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	17	6 326 120,35	14 393 956,48
21102	Cuentas por Pagar		3 803 387,20	8 008 871,36
21103	Cuentas por Pagar Compra de Energía		2 522 733,15	6 385 085,12
	PROVISIONES, CORRIENTE	18	349 700,00	367 731,38
21201	Juicios		349 700,00	367 731,38
	CUENTAS POR PAGAR POR IMPUESTOS CORRIENTES	10	766,65	287 539,21
21301	Obligaciones con el SRI		766,65	287 539,21
	ANTICIPOS DE CLIENTES, CORRIENTE	19	1 000 898,49	962 995,05
21401	Valores de Terceros por Pagar		952 590,41	815 831,23
21402	Anticipos Consumidores		48 308,08	147 163,82
	PASIVOS ACUMULADOS O DEVENGADOS	20	103 869,45	349 506,67
21501	Obligaciones Patronales		103 869,45	349 506,67
	PASIVOS NO CORRIENTES:		18 823 775,07	19 162 526,66
	PROVISIONES, NO CORRIENTE	18	15 022 934,80	15 547 235,18
22201	Provisiones Beneficios a Empleados		11 250 323,37	11 774 623,75
22202	Provisiones Contingentes Judiciales		3 772 611,43	3 772 611,43
	ANTICIPOS DE CLIENTES, NO CORRIENTE	19	3 800 840,27	3 615 291,48
22301	Anticipos para Construcciones		46 099,42	42 153,02
22302	Otros Créditos Diferidos		3 754 740,85	3 573 138,46
	TOTAL DE PASIVOS		26 605 130,01	35 524 255,45

more info

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América)

		NOTA	2017-12-31	2016-12-31
	PATRIMONIO NETO:	21		
	CAPITAL		81 950 779,08	81 950 779,08
31101	Acciones Ordinarias		81 950 687,00	81 950 687,00
31102	Acciones Preferidas		92,08	92,08
	APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN		69 466 003,03	66 693 570,89
31201	Aportes para Futura Capitalización		55 719 841,67	52 947 409,53
31202	Aporte de Capital por Decretos Ejecutivos		13 746 161,36	13 746 161,36
	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		19 438 046,94	19 438 046,94
31402	Utilidad o Pérdida por Revaluación de Propiedad, Planta y Equipo.		19 438 046,94	19 438 046,94
	RESERVAS		866 681,48	866 681,48
32101	Reserva Legal		751 729,52	751 729,52
32104	Donaciones de Capital y Contribuciones Recibidas		114 951,96	114 951,96
	RESULTADOS ACUMULADOS		(12 007 543,45)	(12 276 172,03)
33102	Pérdidas Acumuladas		(12 007 543,45)	(12 276 172,03)
	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES ADOPCIÓN PRIMERA VEZ NIIF		(3 482 341,23)	(3 482 341,23)
33102	Resultados Acumulados Provenientes Adopción primera Vez		(3 482 341,23)	(3 482 341,23)
	RESULTADO DEL EJERCICIO		4 868 379,47	268 628,58
	Resultado del Ejercicio		4 868 379,47	268 628,58
	TOTAL DE PATRIMONIO NETO		161 100 005,32	153 459 193,71
	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVOS		187 705 135,33	188 983 449,16


Ing. Rafael Dario Cardoso Sarmiento
PRESIDENTE EJECUTIVO
SUBROGANTE


Dr. Adolfo Fabián Valarezo Cueva
GERENTE DE FINANZAS (E)


Lic. Guido Alfonso Salinas Erreyes
CONTADOR GENERAL

DEZ 14/18

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América)

		NOTA	2017-01-01	2016-01-01
		22-23-24	2017-12-01	2016-12-01
	INGRESO ACTIVIDADES ORDINARIAS			
411	Ingresos Ordinarios		37 703 825,41	37 786 263,24
412	Ingresos de Operación relacionados a la energía		480 807,68	460 958,49
413	Otros Ingresos de Operación		777 896,91	1 852 260,98
	(-) COSTOS			
511	Costo de Ventas		(22 654 232,11)	(27 521 532,43)
	Ganancia Bruta		16 308 297,89	12 577 950,28
	OTROS INGRESOS			
421	Ingresos ajenos a la operación		1 384 095,41	1 626 087,50
	(-) GASTOS			
521	Gastos de Venta		(4 307 593,15)	(3 640 785,58)
522	Gastos Administrativos		(7 446 907 69)	(8 264 968,75)
523	Gastos Financieros		(8 296,29)	(8 133,66)
524	Otros Gastos		(1 061 216,70)	(2 021 521,21)
	Ganancia/Pérdida		(11 439 918,42)	(12 309 321,70)
	RESULTADO INTEGRAL TOTAL		4 868 379,47	268 628,58


Ing. Rafael Dario Cardoso Sarmiento
PRESIDENTE EJECUTIVO
SUBROGANTE


Dr. Adolfo Fabián Valarezo Cueva
GERENTE DE FINANZAS (E)



Lic. Guido Alfonso Salinas Erreyes
CONTADOR GENERAL

once copy

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	PATRIMONIO NETO		RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS			OTROS RESULTADOS INTEGRALES	TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	DONACIONES DE CAPITAL Y CONT.	PÉRDIDAS ACUMULADAS	ADOPCIÓN NIIF	RESULTADO DEL EJERCICIO		
SALDOS AL 2015-12-31	81 950 779,08	47 255 071,18	751 729,52	102 050,58	(12 622 454,16)	(3 482 341,23)	346 282,13	19 438 046,94	133 739 164,04
Cambios en el Patrimonio									
Resultado Integral									
Incrementos (disminuciones)		19 438 499,71		12 901,38					19 451 401,09
Transferencias					346 282,13		(346 282,13)		0,00
Ganancia/Pérdida							268 628,58		268 628,58
SALDOS AL 2016-12-31	81 950 779,08	66 693 570,89	751 729,52	114 951,96	(12 276 172,03)	(3 482 341,23)	268 628,58	19 438 046,94	153 459 193,71
Cambios en el Patrimonio									
Resultado Integral									
Incrementos (disminuciones)		2 772 432,14							2 772 432,14
Transferencias					268 628,58		(268 628,58)		0,00
Ganancia/Pérdida							4 868 379,47		4 868 379,47
SALDOS AL 2017-12-31	81 950 779,08	69 466 003,03	751 729,52	114 951,96	(12 007 543,45)	(3 482 341,23)	4 868 379,47	19 438 046,94	161 100 005,32


Ing. Rafael Dario Cardoso Sarmiento
PRESIDENTE EJECUTIVO
SUBROGANTE


Dr. Adolfo Fabián Valarezo Cueva
GERENTE DE FINANZAS (E)


Lic. Guido Alfonso Salinas Erreyes
CONTADOR GENERAL

base info

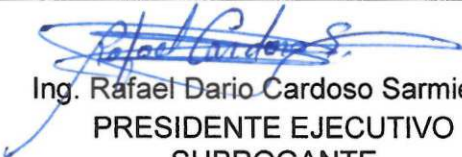
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América)


		2017-01-01	2016-01-01
		2017-12-31	2016-12-31
9501	FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	7 747 457,10	5 325 092,30
950101	Clases de cobros por actividades de operación		
95010101	Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	35 877 141,38	34 978 607,36
95010105	Otros cobros por actividades de operación	1 317 279,40	1 026 865,99
950102	Clases de pagos por actividades de operación		
95010201	Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(16 327 931,50)	(21 986 842,46)
95010203	Pagos a y por cuenta de los empleados	(10 665 250,97)	(8 580 378,69)
95010205	Otros pagos por actividades de operación	(2 445 484,92)	(105 026,24)
950105	Intereses pagados	(8 296,29)	(8 133,66)
9502	FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(14 073 085,31)	(16 850 222,31)
950209	Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(14 073 085,31)	(17 967 330,19)
	Anticipos de efectivo efectuados a terceros	0,00	1 117 107,88
9503	FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	2 772 432,14	19 451 099,71
950301	Aporte en efectivo por aumento de capital	2 772 432,14	19 451 099,71
9505	INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(3 553 196,07)	7 925 969,70
9506	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	13 280 128,41	5 354 158,71
9507	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9 726 932,34	13 280 128,41

mace/h/fc

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

		2017-01-01	2016-01-01
		2017-12-01	2016-12-01
96	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	4 686 379,47	268 628 ,58
970	AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	4 972 783,39	5 131 426,94
97001	Ajustes por gasto de depreciación y amortización	6 401 350,26	5 772 324,68
97005	Ajustes por gastos en provisiones	1 1 45 104,05	2 184 991,00
97011	Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(2 573 670,92)	(2 825 888,74)
980	CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(2 093 705,76)	(74 963,22)
98001	(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	831 119,44	(1 363 623,94)
98003	(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	1 939 898,25	0,00
98004	(Incremento) disminución en inventarios	315 625,85	944 169,70
98005	(Incremento) disminución en otros activos	78 929,10	(925 269,57)
98006	Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(3 632 621,95)	973 029,42
98007	Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(286 772,56)	(990 672,52)
98008	Incremento (disminución) en beneficios empleados	(1 563 336,12)	(247 625,44)
98009	Incremento (disminución) en anticipos de clientes	223 452,23	362 155,88
98020	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	7 747 457,10	5 325 092,30


Ing. Rafael Dario Cardoso Sarmiento
PRESIDENTE EJECUTIVO
SUBROGANTE


Dr. Adolfo Fabián Valarezo Cueva
GERENTE DE FINANZAS (E)


Lic. Guido Alfonso Salinas Erreyes
CONTADOR GENERAL

esto nce lupo

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 Orgánica del Servicio Público de Energía Eléctrica y demás leyes de la República.

La Empresa suscribió un contrato de concesión con el Consejo Nacional de Electrificación CONELEC (actual ARCONEL), 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 Orgánica del Servicio Público de Energía Eléctrica.

Con fecha 16 de octubre de 2009, se expide la Ley Orgánica de Empresas Públicas, la que en el número 2.2.1.5 de la Segunda Disposición Transitoria, dispone a las empresas públicas, que:

“...hasta que se expida el nuevo marco jurídico del sector eléctrico, seguirán operando como compañías anónimas reguladas por la Ley de Compañías, exclusivamente para los asuntos de orden societario. Para los demás aspectos tales como el régimen tributario, fiscal, laboral, contractual, de control y de funcionamiento de las empresas se observarán las disposiciones contenidas en esta Ley...”.

La Ley Orgánica del Servicio Público de Energía Eléctrica, publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial 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 públicas...”; proceso que se encuentra en ejecución.

Quito, 15 de

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; representan la adopción integral explícita y sin reservas de la referida norma y reflejan la situación financiera de la Empresa Eléctrica Regional del Sur S.A., al 31 de diciembre de 2017.

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.

2.3 Efectivo y Equivalente de Efectivo

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

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.

no se aplica

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 realiza asignando los siguientes porcentajes anuales:

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

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 atribuibles a la adquisición.

El costo se determina por el método promedio ponderado.

La provisión para deterioro de inventarios es calculada sobre la base de un análisis específico y es cargada a resultados del ejercicio.

2.6. Propiedad, Planta y Equipo

Los activos fijos que conforman la cuenta 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.

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.

Diegocho Ruiz

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, (máximo 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 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, *manejo de litigios*

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 un año.

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.

Ver nota 12.1

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 Empresa 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.

Ver más en la p. 10

- 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.

Ver anexo 10

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 a la Agencia de Regulación y Control de Energía (ARCONEL) antes 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 198.817 clientes regulados y no regulados. La Empresa como agente distribuidor con generación no escindida, forma parte del Mercado Eléctrico Mayorista (MEM), 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.

ver anexo 1.6

La demanda de energía obliga a la Empresa 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 ARCONEL, 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 N° 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

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.

Valor agregado de distribución

- 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 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.; que 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.

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre – 2017	Ventas	Clientes
Residencial	2 041 534,35	174.357
Comercial	800 878,69	16.597
Industrial	219 013,27	1.526
Otros	276 574,49	6.337
Totales	3 338 000,80	198.817

Verificarse por el

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, 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 2017 se ha visto afectada por la falta de transferencia de recursos por parte del MEER relacionados a los 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.

Venerable

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 2017, las asignaciones por el déficit tarifario se registraron 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 2017 y de 2016, es la siguiente:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Efectivo y Equivalentes de efectivo	2017-12-31	2016-12-31
Efectivo en Caja	241 241,13	152 832,07
Saldo en Bancos	9 485 691,21	13 127 296,34
Totales	9 726 932,34	13 280 128,41

NOTA 7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

7.1 Composición del rubro

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2017 es la siguiente:

Ver Anexo 12

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Clases de deudores neto	Corrientes		No corrientes	
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Documentos por Cobrar	3 679,65	3 679,65		
Cuentas por cobrar venta de energía	315 712,82	1 655 357,82		
Cuentas por cobrar consumidores	953 069,92	1 232 391,51		
Otras cuentas por cobrar(*)	3 609 112,81	5 495 592,79	21 868 639,48	21 055 855,61
Total de Cuentas por Cobrar	4 881 575,20	8 387 021,77	21 868 639,48	21 055 855,61
Provisión cuentas por cobrar	(882 599,87)	(840 196,35)		
Totales	3 998 975,33	7 546 825,42	21 868 639,48	21 055 855,61

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

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2017-12-31		2016-12-31	
	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
Anticipos a empleados	58 883,32	0	18 267,42	0
Entidades oficiales	3 313 540,78	21 868 639,48	5 220 559,98	21 055 855,61
Casas comerciales	144 089,84	0	110 478,86	0
Faltantes por responsabilidad	0	0	146,28	0
Varios	87 643,67	0	146 140,25	0
Liquidación de siniestros	4 955,20	0	0,00	0
Totales	3 609 112,81	21 868 639,48	5 495 592,79	21 055 855,61

Se anexa la información detallada de las cuentas por cobrar.

7.2 Clasificación de la cartera

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no vencidos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, son los siguientes:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Clase de Deudor	2017-12-31	2016-12-31
Letras de Cambio	3 679,65	3 679,65
Cuentas por cobrar venta de energía	315 712,82	1 655 357,83
Cuentas por cobrar consumidores	698 485,85	864 282,30
Otras Cuentas por cobrar	3 600 650,44	5 475 488,79
Totales	4 618 528,76	7 998 808,57

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar vencidos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, son los siguientes:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Clase de Deudor	2017-12-31	2016-12-31
Cuentas por Cobrar Consumidores		
Con vencimiento de 30 a 60 días	81 903,42	173 226,57
Con vencimiento de 61 a 90 días	31 943,82	49 658,66
Con vencimiento de 91 a 180 días	30 904,28	41 177,15
Con vencimiento de 181 a 360 días	20 212,82	21 961,66
Con vencimiento mayor 360 días	89 619,73	90 495,19
Subtotal:	254 584,07	376 519,23
Otras cuentas por cobrar		
Con vencimiento mayor 360 días	8 462,37	11 693,97
Subtotal:	8 462,37	11 693,97
Totales	263 046,44	388 213,20

ver en anexo 1

7.3. Provisión

El movimiento de la provisión por cuentas incobrables entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2016 y el 1 de enero y 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Concepto	2017-12-31	2016-12-31
Saldo Inicial	840 196,35	785 475,85
Incremento	44 578,10	54 720,50
Aplicación contra provisión	(2 174,58)	0
Saldo Final	882 599,87	840 196,35

NOTA 8. INVENTARIOS

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Clases de Inventario	2017-12-31	2016-12-31
Bodegas	8 305 054,33	8 576 515,49
Combustibles y lubricantes	141 149,90	191 281,45
Provisión desvalorización Inventario	(805 487,05)	(484 120,52)
Totales	7 640 717,18	8 283 676,42

NOTA 9. PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de este rubro, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

misma info

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Pagos anticipados	Corriente		No corriente	
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Anticipos a proveedores	1 490 121,81	3 577 210,36	0	0
Seguros pagados por anticipado	141 529,66		0	0
Arriendos pagados por anticipado	0	1 089,00	0	0
Otros anticipos entregados	47 135,40	40 385,76	54 114,29	54 114,29
Totales	1 678 786,87	3 618 685,12	54 114,29	54 114,29

NOTA 10. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

10.1 Activos por impuestos corrientes

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Activos por impuestos	2017-12-31	2016-12-31
Retención rendimientos financieros	0	45,10
Impuesto a la salida de divisas	0	2 197,48
Impuesto al valor agregado	0	87 481,57
Totales	0	89 724,15

10.2 Pasivos por impuestos corrientes

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Pasivos por impuestos	2017-12-31	2016-12-31
IVA Ventas	766,65	287 539,21
Totales	766,65	287 539,21

menor y otro lufo.

NOTA 11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

11.1 Valores brutos de propiedad, planta y equipo

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Clases de propiedad, planta y equipo	2017-12-31	2016-12-31
Centrales hidroeléctricas	6 644 883,41	6 644 883,41
Centrales termoeléctricas	10 432 973,83	10 395 418,34
Equipos fotovoltaicos	60 006,05	63 974,81
Sistema de transmisión de datos	1 407 891,25	1 407 891,25
Líneas y subestaciones transmisión	29 861 037,17	29 509 893,20
sistemas de distribución	79 493 545,61	65 023 040,05
Instalación servicios consumidores	25 875 695,63	17 519 723,44
Instalaciones generales	12 816 770,22	12 386 192,29
Obras en construcción	20 077 999,55	29 732 474,05
Totales	186 670 802,72	172 683 490,84

11.2 Valores netos de propiedad, planta y equipo

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Clases de propiedad, planta y equipo	2017-12-31	2016-12-31
Centrales hidroeléctricas	4 674 249,76	4 891 621,17
Centrales termoeléctricas	8 954 445,22	8 979 697,76
Equipos fotovoltaicos	0,00	4 699,11
Sistema de transmisión de datos	758 873,88	856 546,44
Líneas y subestación transmisión,	15 543 643,78	15 691 473,46
Sistemas de distribución	62 960 529,60	51 798 748,73
Instalación servicios consumidores	19 582 197,01	12 217 064,10
Instalaciones generales	8 580 983,22	8 971 983,82
Obras en construcción	20 077 999,55	29 732 474,05
Totales	141 132 922,02	133 144 308,64

no me gusta

11.3 Depreciación acumulada de propiedad, planta y equipo

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Clases de propiedad, planta y equipo	2017-12-31	2016-12-31
Centrales hidroeléctricas	1 970 633,65	1 753 262,24
Centrales termoeléctricas	1 478 528,61	1 415 720,58
Equipos fotovoltaicos	60 006,05	59 275,70
Sistema de transmisión de datos	649 017,37	551 344,81
Líneas y subestaciones transmisión	14 317 393,39	13 818 419,74
Sistemas de distribución	16 533 016,01	13 224 291,32
Instalación servicios abonados	6 293 498,62	5 302 659,34
Instalaciones generales	4 235 787,00	3 414 208,47
Totales	45 537 880,70	39 539 182,20

11.4 Movimientos

El detalle de los movimientos ocurridos en Propiedad, Planta y Equipo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

movimientos de

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Concepto	Saldo al 2017-01-01	Adiciones	Transferencias	Reevalúo de PPyE	Bajas	Gasto depreciación año 2017	Saldo al 2017-12-31
Centrales hidroeléctricas	4 891 621,17	0	0	0	0	217 371,41	4 674 249,76
Centrales termoelectrónicos	8 979 697,76	37 555,49	0	0	0	62 808,03	8 954 445,22
Equipos fotovoltaicos	4 699,11	0	0	0	3 968,76	730,35	0
Sistema de transmisión de datos	856 546,44	0	0	0	0	97 672,56	758 873,88
Líneas y subestaciones transmisión	15 691 473,46	351 143,97	0	0	0	498 973,65	15 543 643,78
Sistemas de distribución	51 798 748,73	14 470 505,56	0	0	0	3 308 724,69	62 960 529,60
Instalación servicio a abonados	12 217 064,10	8 428 079,19	0	0	72 107,00	990 839,28	19 582 197,01
Instalaciones generales	8 971 983,82	478 933,47	0	0	48 355,54	821 578,53	8 580 983,22
Obras en construcción	29 732 474,05	0	(9 654 474,50)	0	0	0	20 077 999,55
Totales	133 144 308,64	23 766 217,68	(9 654 474,50)	0,00	124 431,30	5 998 698,50	141 132 922,02

Trueta y Cuervo *huf*

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Concepto	Saldo 2016-01-01	Adiciones	Transferencias	Reevalúo de PPyE	Bajas	Gasto depreciación año 2016	Saldo 2016-12-31
Centrales hidroeléctricas	5 221 493,39	301,38	0	0	0	330 173,60	4 891 621,17
Centrales termoeléctricas	9 130 739,43	75 129,09	0	0	0	226 170,76	8 979 697,76
Equipos fotovoltaicos	10 214,19	0	0	0	0	5 515,08	4 699,11
Sistema de transmisión de datos	938 760,53	14 841,01	0	0	0	97 055,10	856 546,44
Líneas y subestaciones transmisión	1 129 995,69	4 927 118,62	0	0	29 139,52	336 501,33	15 691 473,46
Sistemas de distribución	8 693 179,89	6 170 681,00	0	0	0	3 065 112,16	51 798 748,73
Instalación servicio a abonados	10 216 820,71	2 950 915,79	0	0	75 185,00	875 487,40	12 217 064,10
Instalaciones generales	8 702 159,02	1 110 868,06	0	0	91 896,97	749 146,29	8 971 983,82
Obras en construcción	26 818 475,94	19 251 818,73	(16 337 820,62)	0	0	0	29 732 474,05
Totales	120 861 838,79	34 501 673,68	(16 337 820,62)	0,00	196 221,49	5 685 161,72	133 144 308,64

TUCUMAN y CAJON DE LOS

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:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar largo plazo	2017-12-31	2016-12-31
Termo pichincha	14 532,01	14 532,01
Hidropastaza S.A.	3 556,34	3 556,34
Gobierno Autónomo Municipal Catamayo	2 918 965,66	2 918 965,66
Instituto Ecuatoriano Seguridad Social	20 220,15	20 220,15
Ministerio de Finanzas (ley discapacidad)	256 409,99	132 633,80
Ministerio Finanzas subsidio tercera edad	632 445,75	494 068,19
Ministerio Finanzas subsidio tarifa dignidad	7 931 624,20	5 072 932,10
Ministerio Finanzas déficit tarifario	8 752 436,25	11 060 498,23
Ministerio Finanzas (Escenarios Deportivos)	1 070,71	1 070,71
Ministerio Finanzas (Deuda Catamayo)	942 718,27	942 718,27
Ministerio Finanzas compensación	394 660,15	394 660,15
Totales	21 868 639,48	21 055 855,61

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:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Nombre:	País	Moneda	Inversión	% Participación
Empresa de Generación Hidrochinchipe S. A.	Ecuador	Dólar	20%	483 000,00
Total				483 000,00

Existe un certificado de Aporte para Futura Capitalización por 73 446,34 USD. No se reconocen ganancias o pérdidas por cuanto la Empresa de Generación Hidrochinchipe S.A., se encuentra en etapa pre-operacional.

moneda y porcentaje

NOTA 14. ACTIVOS INTANGIBLES

Este rubro está integrado por programas informáticos y licencias, su composición al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, es la siguiente:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Clase de activos intangibles neto	2017-12-31	2016-12-31
Programas Informáticos	37 332,49	58 972,48
Licencias	988 713,83	1 276 693,17
Totales	1 026 046,32	1 335 665,65

El tiempo de vida útil aplicado para la amortización de los activos intangibles es de cinco años en el caso de programas informáticos.

El movimiento de los saldos de los activos intangibles correspondientes al período 01 de enero al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Detalle	Programas Informáticos	Licencias	Total
Saldo Inicial al 2016-01-01	83 739,49	128 440,17	212 179,66
Adiciones	4 788,19	1 209 316,88	1 214 105,07
Amortización	(29 555,20)	(61 063,88)	(90 619,08)
Saldo Final al 2016-12-31	58 972,48	1 276 693,17	1 335 665,65
Adiciones	7 259,00	0	7 259,00
Amortización	(28 898,99)	(287 979,34)	(316 878,33)
Saldo Final al 2017-12-31	37 332,49	988 713,83	1 026 046,32

El cargo a resultados por amortización de intangibles registrada en gastos de administración al 31 de diciembre de 2016, es 90 619,08 USD y al 31 de diciembre de 2017, es de 316 878,33 USD.

Truena y Asociados

NOTA 15. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Este rubro está conformado por los presupuestos particulares de obras que se construyen a favor de terceros y que aún no se han concluido. Su movimiento al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Concepto	2017-12-31	2016-12-31
Saldo Inicial	18 019,11	11 362,48
Incremento	4 946,97	10 509,84
Disminuciones	(1 410,92)	(3 853,21)
Saldo Final	21 555,16	18 019,11

El valor cargado al costo al 31 de diciembre de 2016, es de 3 853 21 USD y al 31 de diciembre de 2017, es de 1 410,92 USD.

NOTA 16. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Al cierre del ejercicio 2017, no se registran valores en esta cuenta.

NOTA 17. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

17.1 Detalle de cuentas por pagar

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	2017-12-31	2016-12-31
Cuentas por pagar	3 803 387,20	8 008 871,36
Cuentas por pagar compra energía	2 522 733,15	6 385 085,12
Totales	6 326 120,35	14 393 956,48

Truett

NOTA 18. PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES

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

18.1 Provisiones corrientes

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Provisiones Corrientes	2017-12-31	2016-12-31
Juicios laborales	230 000,00	248 031,38
Juicio contencioso administrativo	119 700,00	119 700,00
Totales	349 700,00	367 731,38

Corresponden básicamente a las obligaciones existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de sucesos pasados por concepto de reclamos legales, laborales y civiles, en base a la opinión de Asesoría Jurídica. Se registran por el monto más probable que estima la Empresa desembolsar para cancelar la obligación.

18.2 Provisiones no corrientes

Este rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2017, está conformado por:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Provisión beneficios a los empleados	2017-12-31	2016-12-31
Provisión jubilación patronal	10 026 480,79	10 483 965,16
Provisión desahucio o retiro	1 223 842,58	1 290 658,59
Totales	11 250 323,37	11 774 623,75

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

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Jubilación patronal	2017-12-31	2016-12-31
Saldo inicial	10 483 965,16	8 562 178,92
Costos por servicios	842 183,15	2 581 697,37
Pensiones pagadas	(1 299 667,52)	(659 911,13)
Saldo final	10 026 480,79	10 483 965,16

mediana y medio

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

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Desahucio o retiro	2017-12-31	2016-12-31
Saldo inicial	1 290 658,59	1 720 550,81
Costos por servicios	214 309,04	163 297,60
Valores pagados	(281 125,05)	(593 189,82)
Saldo final	1 223 842,58	1 290 658,59

18.3 Hipótesis actuariales

Las principales hipótesis actuariales utilizadas al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, son:

Detalle	2017	2016
Tasa de descuento	7,24%	7,32%
Tabla de mortalidad	TM General IESS 2000	CSO 1980-HM
Tasa de inflación	N/A	N/A

NOTA 19. ANTICIPOS DE CLIENTES

El detalle de la cuenta al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

19.1 Anticipos de clientes, corrientes

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Detalle	2017-12-31	2016-12-31
Valores de terceros por pagar		
Cuerpo de bomberos	11,26	4 924,49
Seguro contra incendios	0	0,28
Plan Renova (Banco de Fomento)	4 834,30	750,05
Cocinas de inducción	7 865,61	5 677,75
Circuito expreso	289 318,57	153 916,34
MEER-Financiamiento circuito expreso	650 527,11	650 527,11

Cuentas por pagar

Equipamiento cocinas inducción	33,06	35,21
Tasa de recolección de basura GADM Saraguro	0,50	0
Subtotal	952 590,41	815 831,23
Anticipos consumo de energía	48 308,08	147 163,82
Totales	1 000 898,49	962 995,05

19.2 Anticipos de clientes no corrientes

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Detalle	2017-12-31	2016-12-31
Anticipos para construcciones	46 099,42	42 153,02
Otros créditos diferidos		
Valores de terceros por recaudar	284 886,42	345 728,47
Depósitos en garantía largo plazo	3 469 854,43	3 227 409,99
Subtotal	3 754 740,85	3 573 138,46
Totales	3 800 840,27	3 615 291,48

19.3 Movimiento anticipos para construcciones

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Detalle	2017-12-31	2016-12-31
Saldo Inicial	42 153,02	49 592,08
Ingresos del periodo	9 643,08	18 336,47
Transferencia ingresos	(5 696,68)	(25 775,53)
Totales	46 099,42	42 153,02

NOTA 20. PASIVOS ACUMULADOS O DEVENGADOS

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 es el siguiente:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Pasivos acumulados o devengados	2017-12-31	2016-12-31
Obligaciones patronales	100 309,64	90 351,13
Obligaciones con el IESS	3 559,81	259 155,54
Totales	103 869,45	349 506,67

Revisado y aprobado

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 2017 y 2016.

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Detalle	2017-12-31	2016-12-31
Capital social	81 950 779,08	81 950 779,08
Totales	81 950 779,08	81 950 779,08

21.1.1 Número de acciones y capital

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Acciones	2017-12-31		2016-12-31	
	Número de acciones	Capital	Número de acciones	Capital
Ordinarias	81.950.687	81 950 687,00	81.950.687	81 950 687,00
Preferidas	2.302	92,08	2.302	92,08
Totales	81.952.989	81 950 779,08	81.952.989	81 950 779,08

21.2 Aportes para futura capitalización

Este rubro al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está conformado por:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Detalle	2017-12-31	2016-12-31
Aportes para futura capitalización	55 719 841,67	52 947 409,53
Mandato constituyente 15	13 746 161,36	13 746 161,36
Totales	69 466 003,03	66 693 570,89

millones y dos céntimos

21.3 Reservas

21.3.1. Reserva Legal

El monto generado por este concepto al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, es:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Detalle	2017-12-31	2016-12-31
Reserva legal	751 729,52	751 729,52
Totales	751 729,52	751 729,52

21.4 Resultados

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Detalle	2017-12-31	2016-12-31
Otros Resultados Integrales	19 438 046,94	19 438 046,94
Resultados Acumulados	(12 007 543,45)	(12 276 172,03)
Ganancia (Pérdida) Año 2011	(4 333 690,67)	0
Ganancia (Pérdida) Año 2012	(3 498 874,78)	0
Ganancia (Pérdida) Año 2013	(2 653 968,23)	0
Ganancia (Pérdida) Año 2014	(2 135 920,48)	0
Ganancia (Pérdida) Año 2015	346 282,13	0
Ganancia (Pérdida) Año 2016	268 628,58	0
Resultados Adopción NIIF	(3 482 341,23)	(3 482 341,23)
Totales	3 948 162,26	3 679 533,68

NOTA 22. INGRESOS DE ACTIVIDAD ORDINARIAS

22.1 Ingresos Ordinarios

El siguiente es el detalle de los ingresos ordinarios:

Compras y ventas de inventario

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Ingresos actividades ordinarias	2017-12-31	2016-12-31
Venta de energía	37 703 825,41	37 786 263,24
Ingresos de operación relacionados con energía	480 807,68	460 958,49
Otros ingresos de operación relacionados con energía		
Déficit tarifario	57 171,31	1 116 528,86
Multas	720 725,60	735 732,12
Ingresos ajenos a la operación	1 384 095,41	1 626 087,50
Totales	40 346 625,41	41 725 570,21

22.2 Otros Ingresos por Función

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Ingresos ajenos a la operación	2017-12-31	2016-12-31
Multas a contratistas	115 636,01	69 684,80
Venta de chatarra	1 049,62	655,99
Venta de material	36 862,35	55 731,33
Venta de planos y especificaciones	8 080,72	14 800,08
Sobrantes de materiales	18 450,56	8 820,91
Indemnización de seguros	0	328 710,35
Otros ingresos	1 029 105,02	406 848,72
Reversión de provisiones	3 961,63	542 293,87
Ingresos financieros	170 949,50	198 541,45
Totales	1 384 095,41	1 626 087,50

NOTA 23. COMPOSICION DE RESULTADOS RELEVANTES

Los ítems del Estado de Resultados por función al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2017 se descomponen como se describe en las siguientes notas:

evaluación y evaluación

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Detalle	2017-12-31	2016-12-31
Costo de venta	22 654 232,11	27 521 532,43
Gastos de venta	4 307 593,15	3 640 785,58
Gastos administración	7 446 907,69	8 264 968,75
Gastos financieros	8 296,29	8 133,66
Otros gastos	1 061 216,70	2 021 521,21
Totales	35 478 245,94	41 456 941,63

23.1. Gastos por naturaleza

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Gastos por naturaleza	2017-12-31	2016-12-31
Compra de energía	9 504 367,20	14 074 045,58
Costos de generación	1 669 867,45	2 382 305,11
Costos de subtransmisión	2 115 335,06	1 892 079,70
Costos de distribución	7 879 985,32	7 786 508,33
Costos de operación y mantenimiento	1 484 677,08	1 386 593,71
Costos de comercialización	4 307 593,15	3 640 785,58
Gastos de administración		
Operación administración	5 773 994,90	6 807 774,60
Mantenimiento instalaciones generales	984 122,97	877 235,11
Amortizaciones	316 878,33	87 162,96
Provisiones	371 911,49	492 796,08
Gastos financieros		
Intereses	1 244,26	1 548,45
Comisiones bancarias	7 052,03	6 585,21
Otros gastos		
Gasto venta de material	39 476,93	65 239,27
Otras pérdidas	49 768,07	41 174,78
IVA que se carga al gasto	236 801,77	531 286,83
Pérdida por cambio estimaciones contables	735 169,93	1 383 820,33
Totales	35 478 245,94	41 456 941,63

cuarenta y cinco mil

23.2. Gastos de personal

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Gastos de personal	2017-12-31	2016-12-31
Sueldos y salarios	7 694 501,09	8 225 698,67
Sobretiempos y horas extras	316 434,08	296 617,70
Beneficios contrato colectivo	405 742,50	458 196,32
Aportes patronales y fondos reserva	1 604 409,37	1 578 429,87
Beneficios sociales e indemnizaciones	867 142,52	937 504,00
Subrogaciones temporales y honorarios	75 205,59	62 494,31
Otros gastos de personal	0	19 895,99
Desahucio o retiro	1 035 126,68	2 484 351,26
Totales	11 998 561,83	14 063 188,12

23.3. Depreciación y amortización

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Depreciación	2017-12-31	2016-12-31
Costo de venta	5 224 352,93	4 981 126,43
Gastos administración	860 119,00	801 464,22
Totales	6 084 471,93	5 782 590,65

Amortización	2017-12-31	2016-12-31
Gastos administración	316 878,33	87 162,96
Totales	316 878,33	87 162,96

23.4 Otros gastos

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Otros Gastos	2017-12-31	2016-12-31
Venta de Material	39 476,93	65 239,27
Otras Pérdidas	49 768,06	41 174,78
IVA que se Carga al Gasto	236 801,77	531 286,83
Pérdida por cambio estimaciones contables	735 169,93	1 383 820,33
Totales	1 061 216,69	2 021 521,21

Cuando que se

NOTA 24. RESULTADO FINANCIERO

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Resultado Financiero	2017-12-31	2016-12-31
Ingresos Financieros:		
Intereses créditos clientes	170 949,50	198 541,45
Total Ingresos Financieros	170 949,50	198 541,45
Gastos Financieros		
Intereses Pagados	1 244,26	1 548,45
Comisiones Bancarias	7 052,03	6 585,21
Total Gastos Financieros	8 296,29	8 133,66
Total Resultado Financiero	179 245,79	206 675,11

NOTA 25. MEDIO AMBIENTE


La Empresa efectuó desembolsos por gastos relacionados con el medio ambiente por:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Detalle	2017-12-31	2016-12-31
Cargo al Gasto	361 525,24	222 729,44
Totales	361 525,24	222 729,44

NOTA 26. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2017, 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 su interpretación.



Ing. Rafael Darío Cardoso Sarmiento
PRESIDENTE EJECUTIVO SUBROGANTE



Dr. Fabián Valarezo Cueva
GERENTE DE FINANZAS (E)



Lic. Guido A. Salinas Erreyes
CONTADOR GENERAL

ELABORADO Y REVISADO

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL DEL SUR SOCIEDAD ANÓNIMA

SECCIÓN II

DETALLE DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA COMPLEMENTARIA

Detalle de la información financiera complementaria

A continuación, se presenta los indicadores financieros más importantes de la Empresa Eléctrica Regional del Sur S.A., por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2017.

1. Índices de liquidez

Estos indicadores surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo:

Razón corriente:

Resulta de la división entre el activo y el pasivo circulantes. Revela la capacidad que tienen los activos circulantes para cubrir los pasivos de corto plazo:

$$\text{Razón corriente} = \frac{\text{Activo circulante}}{\text{Pasivo circulante}}$$

$$\text{Razón corriente} = \frac{23\,045\,411,72}{7\,781\,354,94}$$

$$\text{Razón corriente} = 2,96$$

Prueba ácida:

Prueba de liquidez más precisa, pues considera solo los activos corrientes más líquidos, excluyendo el cálculo de los inventarios, de esta forma, el índice pone mayor énfasis en la conversión más inmediata de los activos corrientes, para dar cobertura a las obligaciones de corto plazo.

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activo circulante} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo circulante}}$$

excluyendo y otros activos

$$\text{Prueba ácida} = \frac{23\,045\,411,72 \text{ USD} - 7\,640\,717,18 \text{ USD}}{7\,781\,354,94 \text{ USD}}$$

$$\text{Prueba ácida} = 1,98$$

2. Índices de solvencia

Tienen por objeto medir el grado y la forma en que participan los acreedores dentro del financiamiento de la Empresa. Establecen también el riesgo de los deudores y acreedores, así como la conveniencia del endeudamiento.

Endeudamiento del activo:

Este índice permite determinar el nivel de autonomía financiera. Cuando el índice es elevado indica que la Empresa depende mucho de sus acreedores y que dispone de una limitada capacidad de endeudamiento, lo que implica una descapitalización, con una estructura financiera más arriesgada. Por el contrario, un índice bajo representa un elevado grado de independencia de la Empresa, frente a sus acreedores.

$$\text{Endeudamiento del activo} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$$

$$\text{Endeudamiento del activo} = \frac{26\,605\,130,01 \text{ USD}}{187\,705\,135,33 \text{ USD}} \times 100$$

$$\text{Endeudamiento del activo} = 14,20 \%$$

Para el 2017, la participación de los acreedores es del 14,17% sobre el total de los activos de la Empresa, índice que no representa riesgo alguno.



Ing. Rafael Darío Cardoso Sarmiento
PRESIDENTE EJECUTIVO SUBROGANTE



Dr. Fabian Valarezo Cueva
GERENTE DE FINANZAS (e)



Lic. Guido A. Salinas Erreyes
CONTADOR GENERAL

evaluación y nuevo lucro

Loja, 1 de junio de 2018

Señora (es)
Presidenta Ejecutiva y Miembros del Directorio
EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL SUR S.A.
Ciudad.

De mi consideración:

Como parte de nuestra auditoria a los estados financieros de la Empresa Eléctrica Regional Sur S. A., por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, sobre los cuales emitimos dictamen en la primera sección de este informe, consideramos la estructura de control interno, a efectos de determinar nuestros procedimientos de Auditoría, en la extensión requerida por las Normas Internacionales de Auditoria 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.

Nuestro estudio y evaluación del control interno, nos permitió, además, determinar la naturaleza, oportunidad y alcance de los procedimientos de auditoria necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros de la Empresa Eléctrica Regional Sur S.A. 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. Nuestra evaluación no previó 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 Eléctrica Regional Sur S.A., en los estados financieros.

Atentamente,
UHY Assurance & Services Auditores Cía. Ltda.
RNAE 0603



Edgar Ortega Haro
Socio de Auditoría – Representante legal

Cinuenta besos

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL DEL SUR SOCIEDAD ANÓNIMA

SECCIÓN III RESULTADOS DE LA AUDITORÍA

CAPÍTULO I CONTROL INTERNO

Seguimiento al cumplimiento de las recomendaciones emitidas

Según memorando EERSSA-CONTR-2018-0012-M del 7 de febrero de 2018, la Unidad de Contraloría Interna de la Empresa Eléctrica Regional del Sur S. A., efectuó el seguimiento al cumplimiento de las Resoluciones emitidas por la Junta General de Accionistas y el Directorio; y, a las recomendaciones del Comisario y a la constante en el informe de Auditoría Externa DR4-DPL-AE-0039-2017.

La evaluación determinó, que las recomendaciones formuladas por la Junta General de Accionistas, el Comisario y la Contraloría General del Estado, se han aplicado en su totalidad; mientras que, de las 43 emitidas por el Directorio, se cumplieron 42, lo que representa el 97,67% de cumplimiento; y la siguiente, que corresponde al 2,33% está en proceso de aplicación:

Resolución del Directorio No. 12-17 de 22 de marzo de 2017

Al Gerente de Ingeniería y Construcción (e)

"6. Asuntos varios. - El directorio solicita que, para una próxima sesión, presente un informe del estado actual de la Central Hidroeléctrica Isimanchi"

Situación actual:

En memorando EERSSA-GEICO-2018-0124-M del 5 de febrero de 2018, el Gerente de Ingeniería y Construcción (e), informó a la Presidenta Ejecutiva, el estado de la Central Hidroeléctrica Isimanchi, e indicó que las obras civiles son funcionales, por lo que, para dar cumplimiento a lo dispuesto por el ARCONEL, se ha reiniciado las pruebas de operación, documento que sería conocido en la reunión del Directorio convocada para el 21 de mayo de 2018, según consta en el orden del día.

Conclusión

La Unidad de Contraloría Interna de la Empresa Eléctrica Regional del Sur S. A., efectuó el

seguimiento al cumplimiento de las Resoluciones emitidas por la Junta General de Accionistas y el Directorio; y, a las recomendaciones del Comisario y a la constante en el informe de Auditoría Externa DR4-DPL-AE-0039-2017; determinándose que se cumplió la totalidad de las recomendaciones formuladas por la Junta General de Accionistas de la Empresa Eléctrica Regional Sur S. A. y la de la Contraloría General del Estado; mientras que, de las 43 emitidas por el Directorio, se aplicaron 42, la restante, en proceso de implementación.

Recomendación

A la Presidenta Ejecutiva:

1. Verificará que las recomendaciones sugeridas por el Directorio, la Junta General de Accionistas, el Comisario y la Contraloría General del Estado, mediante resoluciones o informes de auditoría, respectivamente, se apliquen de manera oportuna, para que se cumpla el objetivo de mejorar la gestión administrativa y/o financiera de la Empresa en forma oportuna.



Edgar Ortega Haro

Socio de Auditoría – Representante legal

Emmanuel y dos hijos