

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

La compañía suscribió un contrato de concesión con el Consejo Nacional de Electrificación CONELEC (ahora 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 Ley Orgánica de Servicio Público de Energía Eléctrica.

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 Servicio Público de Energía Eléctrica, publicada en el Suplemento del Registro Oficial Nro. 418 de 16 de enero de 2017, 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.

NOTA 2.- BASES DE PRESENTACION 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 2018.

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 anuales:

OBLIGACION	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 atribuible a la adquisición.

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 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. En el Anexo Nro. 1 (págs.31 y 32) 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 (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 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.- POLITICA DE GESTION 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 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 203701 clientes regulados y no regulados.

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

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

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

Demanda

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

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

Precios

Los precios de la energía, se encuentran regulados por el Estado, se fijan de conformidad con la Codificación del Reglamento de Tarifas expedido por 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 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 (VAD)

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

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

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

3.2. Riesgo de Crédito

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

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

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

Los préstamos que se efectúan al personal son autorizados por el Gerente de Finanzas en función de capacidad económica del trabajador.

Se calcula la provisión por deterioro, en base a la antigüedad de saldos. 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.

dic-18	Ventas	Clientes
Residencial	2,157,834.08	178,644
Comercial	859,063.95	17,111
Industrial	185,804.23	1,435
Otros	329,280.63	6,511
Total	3,531,982.89	203,701

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 2018 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 CRITICOS

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 2018, 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 EQUIVALENTE DE EFECTIVO

La composición al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

<i>Efectivo y Equivalentes de efectivo</i>	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2018</i>
Efectivo en Caja	241,241.13	139,242.50
Saldo en Bancos	9,485,691.21	18,545,465.33
Total:	9,726,932.34	18,684,707.83

NOTA 7.- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

7.1.- Composición del rubro

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en Dólares)**

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2017 y 2018, es la siguiente:

CLASES DE DEUDORES NETO	CORRIENTES		NO CORRIENTES	
	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018
Documentos por Cobrar	3,679.65	3,679.65		
Cuentas por cobrar venta de energía	315,712.82	173,782.29		
Cuentas por cobrar consumidores	953,069.92	1,298,962.46		
Otras cuentas por cobrar(*)	3,609,112.81	3,676,142.94	21,868,639.48	25,181,502.75
Total de Cuentas por Cobrar	4,881,575.20	5,152,567.34	21,868,639.48	25,181,502.75
Provisión cuentas por cobrar	(882,599.87)	(951,947.38)		
Total:	3,998,975.33	4,200,619.96	21,868,639.48	25,181,502.75

(*) La composición de Otras Cuentas por Cobrar es el siguiente:

CUENTA	31/12/2017		31/12/2018	
	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
ANTICIPOS A EMPLEADOS	58,883.32	-	80,774.29	-
ENTIDADES OFICIALES	3,313,540.78	21,868,639.48	3,177,905.65	25,181,502.75
CASAS COMERCIALES	144,089.84	-	181,214.11	-
VARIOS	87,643.67	-	233,444.64	-
LIQUIDACION DE SINIESTROS(DEDUCIBLE/RASA)	4,955.20		2,804.25	
TOTAL	3,609,112.81	21,868,639.48	3,676,142.94	25,181,502.75

7.2.- Clasificación de la Cartera

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no vencidos al 31 de diciembre de 2017 y 2018 son los siguientes:

Clase de Deudor	31/12/2017	31/12/2018
Letras de Cambio	3,679.65	3,679.65
Cuentas por cobrar venta de energía	173,782.29	173,782.29
Cuentas por cobrar consumidores	1,298,962.46	973,608.96
Otras Cuentas por cobrar	3,676,142.94	3,656,052.40
Total:	5,152,567.34	4,807,123.30

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar vencidos al 31 de diciembre de 2017 y 2018 son los siguientes:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en Dólares)**

<i>Clase de Deudor</i>	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2018</i>
Cuentas por Cobrar Consumidores		
Con vencimiento de 30 a 60 días	81,903.42	160,555.09
Con vencimiento de 61 a 90 días	31,943.82	38,255.22
Con vencimiento de 91 a 180 días	30,904.28	26,859.31
Con vencimiento de 181 a 360 días	20,212.82	16,877.67
Con vencimiento mayor 360 días	89,619.73	82,806.21
Subtotal:	254,584.07	325,353.50
Otras cuentas por cobrar		
Con vencimiento de 30 a 60 días	-	291.63
Con vencimiento de 61 a 90 días	-	-
Con vencimiento de 91 a 180 días	-	523.96
Con vencimiento de 181 a 360 días	-	10,303.73
Con vencimiento mayor 360 días	8,462.37	8,971.22
Subtotal:	8,462.37	20,090.54
Total:	263,046.44	345,444.04

7.3.- Provisión

El movimiento de la provisión por cuentas incobrables entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2017 y el 1 de enero y 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

<i>CONCEPTO</i>	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2018</i>
Saldo Inicial	840,196.35	882,599.87
Incremento	44,578.10	69,347.51
Aplicación contra Provisión	(2,174.58)	-
Saldo Final	882,599.87	951,947.38

NOTA 8.- INVENTARIOS

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

<i>Clases de Inventario</i>	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2018</i>
Bodegas	8,305,054.33	8,174,654.24
Combustibles y Lubricantes	141,149.90	122,796.29
Provisión desvalorización Inventario	(805,487.05)	(805,487.05)
Total:	7,640,717.18	7,491,963.48

NOTA 9.- PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

<i>PAGOS ANTICIPADOS</i>	<i>CORRIENTE</i>		<i>NO CORRIENTE</i>	
	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2018</i>	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2018</i>
Anticipos a Proveedores	1,490,121.81	1,372,738.65	-	-
Seguros Pagados por anticipado	141,529.66	175,416.99	-	-
Otros anticipos entregados	47,135.40	102,523.38	54,114.29	54,114.29
Total:	1,678,786.87	1,650,679.02	54,114.29	54,114.29

NOTA 10.- ACTIVOS y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

10.1 Activos por Impuestos Corrientes

No existen movimientos de Activos por Impuestos Corrientes.

10.2 Pasivos por Impuestos Corrientes

<i>Pasivos por Impuestos</i>	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2018</i>
IVA Ventas	766.65	98.50
Total:	766.65	98.50

NOTA 11.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

11.1 Valores brutos de propiedades, plantas y equipos.

<i>CLASES DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</i>	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2018</i>
CENTRALES HIDROELECTRICAS	6,644,883.41	14,545,984.42
CENTRALES TERMOELECTRICAS	10,432,973.83	10,500,978.05
EQUIPOS FOTOVOLTAICOS	60,006.05	692,823.65
SISTEMA DE TRANS. DE DATOS	1,407,891.25	1,418,114.39
LINEAS Y SUBESTAC. TRANS.	29,861,037.17	36,956,923.85
SISTEMAS DE DISTRIBUCION	79,493,545.61	83,310,615.05
INSTALACION SERV. CONSUMIDORES	25,875,695.63	27,646,863.57
INSTALACIONES GENERALES	12,816,770.22	14,014,792.73
OBRAS EN CONSTRUCCION	20,077,999.55	7,302,370.28
TOTALES:	186,670,802.72	196,389,465.99

11.2 Valores netos de propiedades, plantas y equipos

<i>CLASES DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</i>	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2018</i>
CENTRALES HIDROELECTRICAS	4,674,249.76	12,315,150.03
CENTRALES TERMOELECTRICAS	8,954,445.22	8,955,522.01
EQUIPOS FOTOVOLTAICOS	0.00	600,117.98
SISTEMA DE TRANS. DE DATOS	758,873.88	671,082.54
LINEAS Y SUBESTAC. TRANS.	15,543,643.78	22,010,371.58
SISTEMAS DE DISTRIBUCION	62,960,529.60	62,866,826.28
INSTALACION SERV. CONSUMIDORES	19,582,197.01	19,802,143.87
INSTALACIONES GENERALES	8,580,983.22	8,966,015.87
OBRAS EN CONSTRUCCION	20,077,999.55	7,302,370.28
TOTALES:	141,132,922.02	143,489,600.44

11.3 Depreciación acumulada de propiedades, plantas y equipos

CLASES DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	31/12/2017	31/12/2018
CENTRALES HIDROELECTRICAS	1,970,633.65	2,230,834.39
CENTRALES TERMoeLECTRICAS	1,478,528.61	1,545,456.04
EQUIPOS FOTOVOLTAICOS	60,006.05	92,705.67
SISTEMA DE TRANS. DE DATOS	649,017.37	747,031.85
LINEAS Y SUBESTAC. TRANS.	14,317,393.39	14,946,552.27
SISTEMAS DE DISTRIBUCION	16,533,016.01	20,443,788.77
INSTALACION SERV. ABONADOS	6,293,498.62	7,844,719.70
INSTALACIONES GENERALES	4,235,787.00	5,048,776.86
OBRAS EN CONSTRUCCION	0.00	0.00
TOTALES:	45,537,880.70	52,899,865.55

11.4 Movimientos

El detalle de los movimientos ocurridos en propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en Dólares)**

Concepto	Saldo 01/01/17	Adiciones	Transferencias	Reavaluo de PPyE	Bajas	Gasto depreciación año 2017	Saldo 31/12/17
CENTRALES HIDROELECTRICAS	4,891,621.17	-	-	-	-	217,371.41	4,674,249.76
CENTRALES TERMoeLECTRICAS	8,979,697.76	37,555.49	-	-	-	62,808.03	8,954,445.22
EQUIPOS FOTOVOLTAICOS	4,699.11	-	-	-	3,968.76	730.35	-
SISTEMA DE TRANSMISION DE DATOS	856,546.44	-	-	-	-	97,672.56	758,873.88
LINEAS Y SUBESTACIONES TRANS.	15,691,473.46	351,143.97	-	-	-	498,973.65	15,543,643.78
SISTEMAS DE DISTRIBUCION	51,798,748.73	14,470,505.56	-	-	-	3,308,724.69	62,960,529.60
INSTALACION SERVICIO A ABONADOS	12,217,064.10	8,428,079.19	-	-	72,107.00	990,839.28	19,582,197.01
INSTALACIONES GENERALES	8,971,983.82	478,933.47	-	-	48,355.54	821,578.53	8,580,983.22
OBRAS EN CONSTRUCCION	29,732,474.05	-	(9,654,474.50)	-	-	-	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

Concepto	Saldo 01/01/18	Adiciones	Transferencias	Reavaluo de PPyE	Bajas	Gasto depreciación año 2018	Saldo 31/12/18
CENTRALES HIDROELECTRICAS	4,674,249.76	7,905,433.49			4,332.48	260,200.74	12,315,150.03
CENTRALES TERMoeLECTRICAS	8,954,445.22	68,004.22				66,927.43	8,955,522.01
EQUIPOS FOTOVOLTAICOS	-	632,817.60				32,699.62	600,117.98
SISTEMA DE TRANSMISION DE DATOS	758,873.88	10,223.14				98,014.48	671,082.54
LINEAS Y SUBESTACIONES TRANS.	15,543,643.78	7,095,886.68				629,158.88	22,010,371.58
SISTEMAS DE DISTRIBUCION	62,960,529.60	3,817,069.44				3,910,772.76	62,866,826.28
INSTALACION SERVICIO A ABONADOS	19,582,197.01	1,819,240.94			48,073.00	1,551,221.08	19,802,143.87
INSTALACIONES GENERALES	8,580,983.22	1,262,317.75			64,295.24	812,989.86	8,966,015.87
OBRAS EN CONSTRUCCION	20,077,999.55	8,890,756.84	(21,666,386.11)				7,302,370.28
TOTALES:	141,132,922.02	31,501,750.10	-21,666,386.11	0.00	116,700.72	7,361,984.85	143,489,600.44

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.

<i>DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO</i>	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2018</i>
TERMOPICHINCHA	14,532.01	14,532.01
HIDROPASTAZA S.A.	3,556.34	3,556.34
GOBIERNO AUTONOMO 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	409,717.60
MINISTERIO FINANZAS SUBS.TERCERA EDAD	632,445.75	893,025.83
MINISTERIO FINANZAS SUBS.TARIFA DIGNIDAD	7,931,624.20	10,830,599.78
MINISTERIO FINANZAS DEFICIT TARIFARIO	8,752,436.25	8,752,436.25
MINISTERIO FINANZAS(ESCENARIOS DEPORTIVO	1,070.71	1,070.71
MINISTERIO FINANZAS(DEUDA CATAMAYO)	942,718.27	942,718.27
MINISTERIO FINANZAS COMPENSACION RACIONA	394,660.15	394,660.15
Total:	21,868,639.48	25,181,502.75

NOTA 13.- INVERSIONES EN ASOCIADAS CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL METODO DE LA PARTICIPACION

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

NOMBRE:	PAIS	MONEDA	INVERSIÓN	% PARTICIPACIÓN
Empresa de Generación Hydrochinchipe S.A.	Ecuador	DÓLAR	20%	483,000.00
Total:				483,000.00

Existe un certificado de Aporte para Futura Capitalización por US \$ 73,446.34

No se reconocen ganancias o pérdidas por cuanto la Empresa de Generación Hydrochinchipe 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 2017, y al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

<i>Clase de activos intangibles, neto</i>	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2018</i>
Programas Informáticos	37,332.49	102,343.74
Licencias	988,713.83	729,965.76
Total:	1,026,046.32	832,309.50

El tiempo de vida útil aplicado para la amortización de los Activos Intangibles es de cinco años en el caso de Programas Informáticos y el tiempo de vigencia en Licencias.

El movimiento de los saldos de los activos intangibles correspondientes al período 01 de enero al 31 de diciembre de 2017 y 2018, es el siguiente:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en Dólares)**

<i>Detalle</i>	<i>Programas Informáticos</i>	<i>Licencias</i>
Saldo Inicial al 01/01/2017	58,972.48	1,276,693.17
Adiciones	7,259.00	-
Amortización	(28,898.99)	(287,979.34)
Saldo Final al 31/12/2017	37,332.49	988,713.83
Adiciones	102,629.13	-
Amortización	(37,617.88)	(258,748.07)
Saldo Final al 31/12/2018	102,343.74	729,965.76

El cargo a resultados por amortización de intangibles registrada en gastos de administración al 31 de diciembre de 2017 es de US \$ 66,516.87 y al 31 de diciembre de 2018: US \$ 546,727.41

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 2017 y 2018, es la siguiente:

<i>Concepto</i>	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2018</i>
Saldo Inicial	18,019.11	21,555.16
Incremento	4,946.97	2,864.26
Disminuciones	(1,410.92)	(467.56)
Saldo Final	21,555.16	23,951.86

El valor cargado al costo al 31 de diciembre de 2017 es \$ 1,410.92 y al 31 de diciembre de 2018 es \$ 467.56

NOTA 16.- ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Al cierre del ejercicio no se tienen 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 al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

17.1 Detalle de Cuentas por Pagar

<i>Acreedores Comerciales y otras cuentas por pagar</i>	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2018</i>
Cuentas por Pagar	3,803,387.20	3,481,118.96
Cuentas por pagar compra energía	2,522,733.15	2,055,501.24
Total:	6,326,120.35	5,536,620.20

NOTA 18.- PROVISIONES CORRIENTE Y NO CORRIENTE

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

18.1 PROVISIONES CORRIENTES

<i>Provisiones, Corrientes</i>	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2018</i>
Juicios Laborales	230,000.00	220,000.00
Juicio Contencioso Administrativo	119,700.00	-
Total:	349,700.00	220,000.00

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 2017 y al 31 de diciembre de 2018, está conformado por:

<i>Provisión beneficios a los empleados</i>	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2018</i>
Provisión Jubilación Patronal	10,026,480.79	10,307,918.18
Provisión Desahucio o Retiro	1,223,842.58	1,719,369.85
Total:	11,250,323.37	12,027,288.03

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

<i>JUBILACION PATRONAL</i>	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2018</i>
Saldo Inicial	10,483,965.16	10,026,480.79
Costos por Servicios	842,183.15	1,478,430.98
Pensiones Pagadas	(1,299,667.52)	(1,196,993.59)
Saldo Final	10,026,480.79	10,307,918.18

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

<i>DESAHUCIO O RETIRO</i>	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2018</i>
Saldo Inicial	1,290,658.59	1,223,842.58
Costos por Servicios	214,309.04	495,527.27
Valores Pagados	(281,125.05)	-
Saldo Final	1,223,842.58	1,719,369.85

18.3 HIPOTESIS ACTUARIALES

Las principales hipótesis actuariales utilizadas tanto al 31 de diciembre de 2017 como al 31 de diciembre de 2018 son las siguientes:

	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2018</i>
Tasa de Descuento	7.24%	6.95%
Tabla de Mortalidad	TM General IESS 2000	TM General IESS 2000
Tasa de Inflación	N/A	N/A

NOTA 19.- ANTICIPOS DE CLIENTES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en Dólares)

El detalle de los Anticipos de Clientes Corriente y no Corriente, al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre 2018, es el siguiente:

19.1 ANTICIPOS DE CLIENTES CORRIENTES

DETALLE	31/12/2017	31/12/2018
Valores de Terceros por pagar		
CUERPO DE BOMBEROS	11.26	479,810.66
PLAN RENOVA (BANCO DE FOMENTO)	4,834.30	3,318.56
COCINAS DE INDUCCION	7,865.61	8,446.32
CIRCUITO EXPRESO	289,318.57	391,928.71
MEER-FINANCIAMIENTO CIRCUITO EXPRESO	650,527.11	650,527.11
EQUIPAMIENTO COCINAS INDUCCION	33.06	34.44
TASA DE RECOLECCIÓN DE BASURA GADM SARAGURO	0.50	4,280.00
<i>Subtotal</i>	952,590.41	1,538,345.80
Anticipos Consumo de energía	48,308.08	39,656.27
<i>Total:</i>	1,000,898.49	1,578,002.07

19.2 ANTICIPOS DE CLIENTES NO CORRIENTES

DETALLE	31/12/2017	31/12/2018
Anticipos para Construcciones	42,153.02	67,059.42
Otros Créditos Diferidos		
Valores de Terceros por Recaudar	345,728.47	186,517.97
Depósitos en Garantía Largo Plazo	3,227,409.99	3,701,502.42
<i>Subtotal</i>	3,573,138.46	3,888,020.39
<i>Total:</i>	3,615,291.48	3,955,079.81

19.3 MOVIMIENTO ANTICIPOS PARA CONSTRUCCIONES

DETALLE	31/12/2017	31/12/2018
Saldo Inicial	42,153.02	46,099.42
Ingresos del Periodo	9,643.08	22,823.48
Transferencia Ingresos	-5,696.68	-1,863.48
<i>Total:</i>	46,099.42	67,059.42

NOTA 20.- PASIVOS ACUMULADOS O DEVENGADOS

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Pasivos Acumulados o Devengados	31/12/2017	31/12/2018
Obligaciones Patronales	90,351.13	100,734.35
Obligaciones con el IESS	259,155.54	2,991.72
<i>Total:</i>	349,506.67	103,726.07

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 2018.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en Dólares)**

	31/12/2017	31/12/2018
Capital Social	81,950,779.08	81,950,779.08
Total:	81,950,779.08	81,950,779.08

21.1.1 Número de Acciones y Capital

ACCIONES	31/12/2017	
	NUMERO DE ACCIONES	CAPITAL
Ordinarias	81950687	81,950,687.00
Preferidas	2302	92.08
Total:	81,952,989.00	81,950,779.08

21.2 APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION

Este rubro al 31 de diciembre de 2017 y 2018, está conformado por:

	31/12/2017	31/12/2018
Aportes para Futura Capitalización	52,947,409.53	58,787,338.73
Mandato Constituyente 15	13,746,161.36	13,746,161.36
Total:	66,693,570.89	72,533,500.09

21.3 Reservas

21.3.1. Reserva Legal

El monto generado por este concepto al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	31/12/2017	31/12/2018
Reserva Legal	751,729.52	751,729.52
Total:	751,729.52	751,729.52

21.4 Resultados

En este grupo se encuentran:

	DETALLE	31/12/2017	31/12/2018
Otros Resultados Integrales		19,438,046.94	19,438,046.94
Resultados Acumulados		(12,007,543.45)	(7,139,163.98)
Ganancia(Pérdida) Año 2011	(4,333,690.67)		
Ganancia(Pérdida) Año 2012	(3,498,874.78)		
Ganancia(Pérdida) Año 2013	(2,653,968.23)		
Ganancia(Pérdida) Año 2014	(2,135,920.48)		
Ganancia(Pérdida) Año 2015	346,282.13		
Ganancia(Pérdida) Año 2016	268,628.58		
Ganancia(Pérdida) Año 2017	4,868,379.47		
Resultados Adopción NIIF		(3,482,341.23)	(3,482,341.23)
Total:		3,948,162.26	8,816,541.73

NOTA 22.- INGRESOS DE ACTIVIDAD ORDINARIAS

22.1 Ingresos Ordinarios

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en Dólares)**

El siguiente es el detalle de los ingresos ordinarios

<i>Ingresos actividades ordinarias</i>	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2018</i>
Venta de Energía	37,703,825.41	39,305,189.69
Ingresos de Operación relacionados con energía	480,807.68	414,388.72
<i>Otros Ingresos de Operación relacionados con energía</i>		
Déficit Tarifario	57,171.31	-
Multas	720,725.60	816,972.32
Ingresos Ajenos a la Operación	1,384,095.41	1,451,024.34
Total:	40,346,625.41	41,987,575.07

22.2 Otros Ingresos por Función

<i>Ingresos Ajenos a la Operación</i>	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2018</i>
Multas a Contratistas	115,636.01	163,078.74
Venta de chatarra	1,049.62	569.92
Venta de material	36,862.35	17,398.86
Venta de Planos y especificaciones	8,080.72	11,159.25
Sobrantes de Materiales	18,450.56	18,216.77
Indemnización de seguros	-	87,759.12
Otros ingresos	1,029,105.02	982,374.26
Reingreso de materiales repotenciación	3,961.63	1,984.16
Ingresos Financieros	170,949.50	168,483.26
Total:	1,384,095.41	1,451,024.34

NOTA 23.- COMPOSICION DE RESULTADOS RELEVANTES

Los ítems del Estado de Resultados por Función al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2018, se descomponen como se describe en las siguientes notas:

<i>DETALLE</i>	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2018</i>
Costo de Venta	27,521,532.43	20,120,204.24
Gastos de Venta	3,640,785.58	4,389,087.56
Gastos Administración	8,264,968.75	6,465,008.23
Gastos Financieros	8,133.66	6,323.71
Otros Gastos	2,021,521.21	201,984.35
Total:	41,456,941.63	31,182,608.09

23.1. Gastos por naturaleza

<i>Gastos por Naturaleza</i>	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2018</i>
Compra de Energía	9,504,367.20	3,809,810.77
Costos de Generación	1,669,867.45	2,220,337.11
Costos de Subtransmisión	2,115,335.06	2,614,961.84
Costos de Distribución	7,879,985.32	9,187,720.38
Costos de Operación y Mantenimiento	1,484,677.08	2,287,374.14
Costos de Comercialización	4,307,593.15	4,389,087.56
Gastos de administración		
Operación Administración	5,773,994.90	5,087,924.14
Mantenim. Instalaciones Generales	984,122.97	1,011,697.88
Amortizaciones	316,878.33	296,038.70
Provisiones	371,911.49	69,347.51
Gastos Financieros		
Intereses	1,244.26	873.39
Comisiones Bancarias	7,052.03	5,450.32
Otros Gastos		
Gasto Venta de Material	39,476.93	13,545.84
Otras Pérdidas	49,768.07	188,438.51
IVA que se Carga al Gasto	236,801.77	-
Pérdida por cambio estimaciones contables	735,169.93	-
Total:	35,478,245.94	31,182,608.09

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en Dólares)**

23.2. Gastos de personal

Gastos de Personal	31/12/2017	31/12/2018
Sueldos y Salarios	7,694,501.09	7,787,989.08
Sobretiempos y Horas Extras	316,434.08	289,840.94
Beneficios Contrato Colectivo	405,742.50	455,529.89
Aportes Patronales y Fondos Reserva	1,604,409.37	1,591,427.10
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	867,142.52	876,835.38
Subrogaciones Temporales y honorarios	75,205.59	72,180.26
Otros gastos de personal	-	-
Desahucio o retiro	1,035,126.68	2,287,923.83
Total Gastos de Personal	11,998,561.83	13,361,726.48

23.3. Depreciación y amortización

DEPRECIACIÓN	31/12/2017	31/12/2018
Costo de Venta	5,224,352.93	6,578,019.29
Gastos Administración	860,119.00	861,199.61
Total:	6,084,471.93	7,439,218.90

AMORTIZACIÓN	31/12/2017	31/12/2018
Gastos Administración	316,878.33	296,038.70
Total:	316,878.33	296,038.70

23.4 Otros gastos

Otros Gastos	31/12/2017	31/12/2018
Venta de Material	39,476.93	13,545.84
Otras Pérdidas	49,768.06	188,438.41
IVA que se Carga al Gasto	236,801.77	-
Pérdida por cambio estimaciones contables	735,169.93	-
Total otros gastos	1,061,216.69	201,984.25

NOTA 24.- RESULTADO FINANCIERO

Resultado Financiero	31/12/2017	31/12/2018
<i>Ingresos Financieros:</i>		
Intereses créditos clientes	170,949.50	168,483.26
Total Ingresos Financieros	170,949.50	168,483.26
<i>Gastos Financieros</i>		
Intereses Pagados	1,244.26	873.39
Comisiones Bancarias	7,052.03	5,450.32
Total Gastos Financieros	8,296.29	6,323.71
Total Resultado Financiero	179,245.79	174,806.97

NOTA 25.- MEDIO AMBIENTE

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

	31/12/2017	31/12/2018
Cargo al Gasto	222,729.44	456,794.75
<i>Total:</i>	222,729.44	456,794.75

NOTA 26.- HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2018, 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.

Ing. Alfredo Vinicio Zúñiga Tinizaray
PRESIDENTE EJECUTIVO

Dr. Fabián Valarezo Cueva
GERENTE DE FINANZAS (e)

Lic. Guido A. Salinas Erreyes
CONTADOR GENERAL

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en Dólares)**

ANEXO Nro. 1

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL DEL SUR S.A. PORCENTAJES DE DEPRECIACIÓN DE BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO - CTA. 121.02					
SUBCUENTA	ETAPAS FUNCIONALES	CODIGO ANTERIOR	ACTUAL SUCOSE		
			VIDA ÚTIL	%	
121.02.001	CENTRALES HIDROELÉCTRICAS (500-5000 KW)				
002	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	11	33 AÑOS	3.00	
003	OBRAS HIDRÁULICAS	12	33 AÑOS	3.00	
004	INSTALACIONES ELECTROMECÁNICAS	14	30 AÑOS	3.33	
005	OTROS EQUIPOS DE LA CENTRAL HIDRÁULICA	17	30 AÑOS	3.33	
006	CARRETERAS, CAMINOS Y PUENTES	18	40 AÑOS	2.50	
121.02.002	CENTRALES DE COMBUSTIÓN INTERNA (DIESEL 514 - 900 RPM)				
002	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	31	25 AÑOS	4.00	
003	INSTALACIONES ELECTROMECANICAS	34	14 AÑOS	7.14	
004	DEPÓSITOS DE COMBUSTIBLE	35	14 AÑOS	7.14	
005	OTROS EQUIPOS DE LAS CENTRALES DE COMBUSTIÓN INTERNA	37	14 AÑOS	7.14	
006	CARRETERAS, CAMINOS Y PUENTES	38	50 AÑOS	2.00	
121.02.003	EQUIPOS FOTOVOLTAICOS				
001	EQUIPOS FOTOVOLTAICOS	42	10 AÑOS	10.00	
121.02.004	SISTEMA DE TRANSMISIÓN DE DATOS				
002	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	51	35 AÑOS	2.86	
003	EQUIPOS DE COMUNICACIÓN	52	10 AÑOS	10.00	
004	CAMARAS, DUCTOS Y POZOS	53	10 AÑOS	10.00	
005	POSTES, TORRES Y ACCESORIOS	54	14 AÑOS	6.67	
006	CONDUCTORES Y ACCESORIOS AÉREOS	55	10 AÑOS	10.00	
007	CONDUCTORES Y ACCESORIOS SUBTERRÁNEOS	56	10 AÑOS	10.00	
121.02.005	LINEAS Y S/E DE SUBTRANSMISIÓN (69 KV)				
002	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	61	35 AÑOS	2.86	
003	EQUIPOS DE SUBESTACIONES	62	30 AÑOS	3.33	
004	DUCTOS Y POZOS DE REVISIÓN	63	30 AÑOS	3.33	
005	POSTES, TORRES Y ACCESORIOS	64	30 AÑOS	3.33	
006	CONDUCTORES Y ACCESORIOS AÉREOS DE SUBTRANSMISIÓN	65	30 AÑOS	3.33	
007	CONDUCTORES Y ACCESORIOS SUBTERRÁNEOS	66	30 AÑOS	3.33	
008	CARRETERAS, CAMINOS Y PUENTES	68	25 AÑOS	4.00	
121.02.006	SISTEMA DE DISTRIBUCIÓN				
002	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	71	30 AÑOS	3.33	
003	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 AÉREOS DE DISTRIBUCIÓN	75	25 AÑOS	4.00	
007	CONDUCTORES SUBTERRÁNEOS DE DISTRIBUCIÓN	76	25 AÑOS	4.00	
008	SISTEMAS DE ALUMBRADO PÚBLICO Y SEÑALES LUMINOSAS	77	20 AÑOS	5.00	
009	TRANSFORMADORES DE DISTRIBUCIÓN	78	25 AÑOS	4.00	
121.02.007	INSTALACIONES DE SERVICIO A CONSUMIDORES				
001	ACOMETIDAS	81	14 AÑOS	6.67	
002	MEDIDORES	83	14 AÑOS	6.67	
121.02.008	INSTALACIONES GENERALES				
002	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	91	33 AÑOS	3.00	
003	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	
121.02.009	INSTALACIONES GENERALES - FONDO DE REPOSICIÓN				
002	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	91	33 AÑOS	3.00	
003	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	

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en Dólares)**

	010	EQUIPOS DE BODEGA Y DIVERSOS	99	10 AÑOS	10.00
121.02.010		INSTALACIONES GENERALES - COSTOS ADMINISTRATIVOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO - CAOYM			
	002	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	91	33 AÑOS	3.00
	003	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
121.02.011		INSTALACIONES GENERALES - FINANCIAMIENTO DE LA C.A.F.			
	002	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	91	33 AÑOS	3.00
	003	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
121.02.012		INSTALACIONES GENERALES - SIGDE			
	002	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	91	33 AÑOS	3.00
	003	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