

PKF & Co.



INFORME APROBADO

DIRECCIÓN REGIONAL 1

FECHA: 05 febrero 2015

No. DRA-DPG-AE-0004-2015

Señores

Junta General de Accionistas y Miembros del Directorio de la Empresa Eléctrica Provincial Galápagos ELECGALÁPAGOS S.A.

Puerto Baquerizo Moreno, Ecuador

PKF

Accountants &
business advisers

Dictamen de los Auditores Independientes

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la **Empresa Eléctrica Provincial Galápagos ELECGALÁPAGOS S.A.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013, el estado de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, así como la información financiera complementaria, por el año terminado a esa fecha y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América).

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de la **Empresa Eléctrica Provincial Galápagos ELECGALÁPAGOS S.A.**, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

[Firma]

PBX (593-4) 2453883 - 2450889 • Fax (593-4) 2450886 • E-mail pkf@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-06-2045 • Guayaquil • Ecuador

Tel (593-2) 2263959 - 2263960 • Fax (593-2) 2256814 • pkfuio@pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito • Ecuador

Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Normas Ecuatorianas de Auditoría Gubernamental, aplicables y obligatorias en las entidades y organismos del sector público sometidas al control de la Contraloría General del Estado. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la **Empresa Eléctrica Provincial Galápagos ELECGALÁPAGOS S.A.** Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración la **Empresa Eléctrica Provincial Galápagos ELECGALÁPAGOS S.A.**, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Des

Bases para la calificación de opinión

4. Al 31 de diciembre de 2013, la Empresa Eléctrica Provincial Galápagos ELECGALÁPAGOS S.A., no realizó la conciliación mensual entre el reporte de cartera y los estados financieros, por lo que el saldo en los estados financieros de cuentas por cobrar clientes por concepto de venta de energía fue superior al saldo presentado en el reporte de cartera por 368 659,26 USD.
5. La Empresa Eléctrica Provincial Galápagos ELECGALÁPAGOS S.A., no ha registrado en los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, la provisión por obsolescencia de sus inventarios, por lo que no logramos determinar si el saldo de la cuenta inventarios se encuentran valorado correctamente.
6. No hemos recibido los estados financieros de los Fideicomisos en los cuales la Empresa Eléctrica Provincial Galápagos ELECGALÁPAGOS S.A. mantiene participación, que al 31 de diciembre de 2013, asciende a 3 916 931,84 USD, tampoco recibimos respuesta a la solicitud de confirmación enviada, por lo que no es posible confirmar por fuente externa la razonabilidad de este saldo.
7. A pesar que la Administración de la Empresa Eléctrica Provincial Galápagos ELECGALÁPAGOS S.A. realizó las gestiones correspondientes ante el Servicio de Rentas Internas para la recuperación del Impuesto al Valor Agregado pagado por la adquisición de bienes o servicios provenientes de años anteriores por 805 590,48 USD, no reconoció una provisión para cubrir las posibilidades de recuperación de este valor.

Tras JAR

Opinión calificada:

8. En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en los párrafos "Bases para la calificación de opinión", los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la **Empresa Eléctrica Provincial Galápagos ELECGALÁPAGOS S.A.**, al 31 de diciembre de 2013, así como los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con los principios de contabilidad descritos en la Nota B.

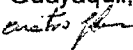
Exclusiones al alcance:

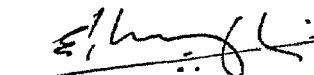
9. Mediante Orden de Trabajo 0005-DR1DPG-2012 del 4 de junio de 2012 y alcance con memorando 0267 DR1DPG-2012 de 4 de julio de 2012, la Contraloría General del Estado, realizó un examen especial No. DR1-DPG-AE-0002-2013, a los gastos por adquisición de bienes y servicios, gastos de viáticos, activos fijos, remuneraciones y denuncias presentadas por el período comprendido entre el 1 de enero de 2009 y 31 de marzo de 2012, de la Empresa Eléctrica Provincial Galápagos ELECGALÁPAGOS S.A. Las transacciones relacionadas con esa revisión y período se excluyeron de nuestra auditoría.

Párrafos de énfasis:

10. Los estados financieros por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2012, auditados por otros auditores cuya opinión con salvedades relacionadas con las diferencias entre el inventario físico y saldos presentados a los estados financieros y las gestiones para la devolución del IVA por parte del Servicio de Rentas Internas, se emitió el 14 de mayo de 2013, se presentan con fines comparativos.



3 de octubre de 2014
Guayaquil, Ecuador




Edgar Naranjo López
Licencia Profesional No. 16 485
Superintendencia de Compañías No. 015

Empresa Eléctrica Provincial Galápagos ELECGALÁPAGOS S.A.

Estados de Situación Financiera

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Activos			
Activos circulantes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(Nota C)	588 225,10	943 313,38
Cuentas y documentos por cobrar	(Nota D)	4 317 023,40	4 730 916,92
Inventario	(Nota E)	2 568 649,07	1 556 871,02
Gastos pagados por anticipado	(Nota F)	241 234,94	767 194,38
Total activos circulantes		<u>7 715 132,51</u>	<u>7 998 295,70</u>
Propiedad, planta y equipo	(Nota G)	18 118 853,58	14 638 191,27
Otros activos	(Nota H)	4 886 817,82	4 928 876,91
Total activos		<u>30 720 803,91</u>	<u>27 565 363,88</u>
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos circulantes			
Cuentas y documentos por pagar	(Nota I)	4 484 571,04	1 584 211,61
Impuestos y contribuciones		239 916,16	342 275,77
Total pasivos circulantes		<u>4 724 487,20</u>	<u>1 926 487,38</u>
Pasivos a largo plazo	(Nota J)	2 456 709,87	2 295 623,81
		<u>2 456 709,87</u>	<u>2 295 623,81</u>
Patrimonio	(Nota K)		
Capital social		9 902 402,19	9 902 402,19
Aportes para futuras capitalizaciones		11 333 533,29	10 252 282,68
Otras reservas		465 034,98	420 874,75
Adopción por primera vez NIIF		(54 371,60)	(54 371,60)
Resultados acumulados		1 893 007,98	2 822 064,67
Total patrimonio		<u>23 539 606,84</u>	<u>23 343 252,69</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>30 720 803,91</u>	<u>27 565 363,88</u>

Elenco

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros

Empresa Eléctrica Provincial Galápagos ELECGALÁPAGOS S.A.

Estados de Resultados

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Años terminados al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Ingresos operacionales			
Venta de energía	(Nota L)	3 504 764,26	3 445 133,39
Otros ingresos operacionales			
Intereses por servicio al cliente		7 360,74	14 287,68
		<u>7 360,74</u>	<u>14 287,68</u>
Total ingresos operacionales		<u>3 512 125,00</u>	<u>3 459 421,10</u>
Ingresos no operacionales			
Subvenciones del Gobierno			
Ministerio de Electricidad y Energía Renovable	(Nota M)	6 018 073,64	5 204 000,47
Otros ingresos no operacionales			
Transferencia de materiales			8 614,49
Comisiones		88 662,76	64 427,57
Otros		281 445,11	147 363,84
		<u>370 107,87</u>	<u>220 405,90</u>
Total ingresos no operacionales		<u>6 388 181,51</u>	<u>5 424 406,37</u>
Ingresos financieros			
Ingresos por intereses			
Intereses bancarios		3 882,56	2 505,41
Total ingresos financieros		<u>3 882,56</u>	<u>2 505,41</u>
Total Ingresos		<u>9 904 189,07</u>	<u>8 886 332,88</u>
Costos y gastos de operación			
Costos de operación			
Costos de Generación	(Nota N)	7 073 596,93	5 154 614,46
Costos de Distribución	(Nota O)	1 306 314,09	1 157 642,99
Costos de Comercialización	(Nota P)	661 186,19	540 188,46
Total costos de operación		<u>9 041 097,21</u>	<u>6 852 445,91</u>
Gastos de administración	(Nota Q)	<u>1 943 479,80</u>	<u>1 592 284,68</u>
Total gastos de administración		<u>1 943 479,80</u>	<u>1 592 284,68</u>
Total costos y gastos		<u>10 984 577,01</u>	<u>8 444 730,59</u>
Utilidad (pérdida) del ejercicio		<u>(1 080 387,94)</u>	<u>441 602,29</u>

Ses

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros

Empresa Eléctrica Provincial Galápagos ELEGALAPAGOS S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Adopción por primera vez NIIF	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2012	9 902 402,19	6 824 857,30	165 145,38	(54 371,80)	1 718 107,88	18 554 141,25
Utilidad del ejercicio					441 602,29	441 602,29
Aportes realizados en el año 2012		3 427 425,38			3 427 425,38	3 427 425,38
Constitución de reservas			255 729,37		(255 729,37)	-
Corrección error año 2011					1 002 961,92	1 002 961,92
Ajustes años anteriores					(82 878,15)	(82 878,15)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	9 902 402,19	10 252 282,88	420 874,75	(54 371,60)	2 822 084,67	23 343 262,89
Pérdida del ejercicio					(1 080 387,94)	(1 080 387,94)
Ajuste por aporte de futura capitalización Proyecto Híbrido Isabela	a)	200 000,00				200 000,00
Ajuste por aporte de futura capitalización Obras FERUM 2013	b)	115 481,71				115 481,71
Ajuste por aporte de futura capitalización Proyecto PLANRED 2013	c)	81 347,00				81 347,00
Ajuste por aporte de futura capitalización Proyecto PMD 2013	d)	474 956,00				474 956,00
Ajuste por aporte de futura capitalización Obras FERUM Fondos BID 2012	e)	9 985,90				9 985,90
Ajuste por aporte de futura capitalización Proyecto Fotovoltaico Puerto Ayora		109 480,00				109 480,00
Constitución de reservas			44 160,23		(44 160,23)	-
Ajustes en movimiento de bodega					35 518,60	35 518,60
Ajuste en obras de construcción PMD 2011					32 714,00	32 714,00
Ajuste en obra de construcción PMD 2012					2 598,88	2 598,88
Ajuste en obra de construcción de regeneración urbana					13 040,00	13 040,00
Ajuste en jubilación patronal					110 884,58	110 884,58
Otros ajustes					935,42	935,42
Saldo al 31 de diciembre de 2013	9 902 402,19	11 333 533,29	465 034,98	(54 371,60)	1 893 007,98	23 538 606,84

a) Corresponde a aportes económicos del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable - MEER, para la financiación y ejecución de las obras de nivelación y compactación del Proyecto Híbrido Isabela

b) Corresponde a aportes económicos del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable - MEER, para la financiación y ejecución del proyecto Obras Ferum 2013

c) Corresponde a aportes económicos del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable - MEER, para la financiación y ejecución del proyecto Plan de Reducción de Pérdidas - Planred 2013

d) Corresponde a aportes económicos del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable - MEER, para la financiación y ejecución del Proyecto para Mantenimiento y Distribución - PMD 2013

e) Corresponde a aportes económicos del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable - MEER, para la financiación y ejecución del Proyecto Fotovoltaico Puerto Ayora-Covento

sid

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros

Empresa Eléctrica Provincial Galápagos ELECGALÁPAGOS S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Actividades de operación:		
Efectivo recibido por ventas de bienes y prestación de servicios	4 345 414,69	9 422 590,98
Efectivo pagado a proveedores, trabajadores	(7 972 180,99)	(6 679 577,75)
Subvenciones del Gobierno Central	6 018 073,64	5 204 000,47
Diferencia aritmética en presentación de flujo de efectivo (1)		(6 835 603,50)
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	2 391 307,34	1 111 410,20
Actividades de inversión:		
Compra de activos fijos	(1 585 705,23)	(5 894 037,40)
Aumento de intangibles	(5 708,19)	(84 875,58)
Aumento de obras en construcción	(2 372 714,76)	(2 012 780,64)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(3 964 128,18)	(7 991 693,62)
Actividades de financiamiento:		
Depósitos en garantía	35 778,95	53 933,72
Aumento del pasivo a largo plazo	90 721,42	
Pago de jubilación patronal	9 981,58	
Corrección error 2011		1 002 961,92
Aumento futura capitalización	1 081 250,61	3 427 425,38
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento	1 217 732,56	4 484 321,02
Disminución del efectivo	(355 088,28)	(2 395 962,40)
Saldo del efectivo al inicio del período	943 313,38	3 339 275,78
Saldo del efectivo al final del período	588 225,10	943 313,38

(1) Error aritmético reportado en los estados financieros del año 2012.

Octio

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros

Empresa Eléctrica Provincial Galápagos ELECGALÁPAGOS S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

(Continuación)

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Conciliación del superávit operacional con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(1 080 387,94)	441 602,29
Transacciones que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación	447 234,04	253 049,49
Bajas de propiedad, planta y equipo	30 523,64	
Amortización de activos intangibles	47 767,28	
Provisión para jubilación patronal	135 288,69	286 043,81
	<u>(419 574,29)</u>	<u>980 695,59</u>
Variación en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas y documentos por cobrar	463 181,82	(1 095 344,93)
Inventarios	(976 259,45)	589 322,17
Gastos pagados por anticipado	525 959,44	20 716,51
Cuentas y documentos por pagar	2 900 359,43	741 260,23
Impuestos	(102 359,61)	(125 239,37)
	<u>2 810 881,63</u>	<u>130 714,61</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	<u>2 391 307,34</u>	<u>1 111 410,20</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros

