

Concilio : NO.204-DR1-Df>G

Sección: Organización Provincial de Galápagos

Atento: Se informa aprobado DR1-DPG-AE-0010-2016

Por medio de la presente se informa a usted que el día 16 de Julio de 2016

Se informa a usted que el día 16 de Julio de 2016

El presente

Marco Sa'ao Bravo

PRESIDENTE EJECUTIVO EMPRESA ELÉCTRICA GALÁPAGOS

ELECGALAPAGOS S.A.

Ciudad

De conformidad con lo establecido en el artículo 92 de la Ley Orgánica de la Contraloría General del Estado, las recomendaciones deben ser aplicadas de manera inmediata y con el carácter de obligatorio.

Adjunto al presente remito un ejemplar del informe probado No OR1-0PG-AE-0010-2016, el cual se refiere a los estados financieros de la Empresa Eléctrica Provincial de Galápagos ELECGALAPAGOS S.A. por el período comprendido entre el 1 de enero de 2014 y el 31 de diciembre de 2014.

De conformidad con lo que dispone el artículo 92 de la Ley Orgánica de la Contraloría General del Estado, las recomendaciones deben ser aplicadas de manera inmediata y con el carácter de obligatorio.

Particular que como Copia de los fines penales.

Atentamente,

Dios, Patria, y libertad,

Por el Contralor General del EGI.

j/

Al Sr. Carlos Varas Espinoza
Orogala Provincial de Galápagos

CONTRAIORIA GENERAL DEL ESTADO

AUOITORIA EXTER" A O. GALÁPAGOS

OR1-0PG-AE.o010-2016

-1

EMPRESA ELECTRICA PROVINCIAL GALAPAGOS ELECJ.U.APAGOS S.A.

INFORME GENERAL

AloldJolor.I lo. E.t.dOs flnlnc.!,.os de ., EMPRIIA ELECTRICI PROVHCLALJOALAPAOQS
ELECOALAPAGOS S.A.IJO'I ~ cOfll,"",..iM."., ■ 1, ■ M«o.I'Ot4 ,..all •
..... 2'01.

DPORE EMYtN₃

..

PHILOSOPHY 101, 102

VilO

E.;IPRESA EIECTRICA PROVINCIAL GALAPAGOS ELECG;.LAPAGOS S A.

Aut:tona .i 10\$ cst3do, tlnlnC'~lo~ d. 1, E.'PRE\$A EIECTRICA PROVINCIAL
<;'lriPACOS ELECCAt..AP/.GOS S.A. po, ~Ipo,iodo cornpler.dldo enn e el 1ee enero do
201,;yel31 (10rnelembro de 201.1.

OEIEGACIO:l GAL,;,PAGOS - CONTRAIORIA GENERAL DEL ESTAOO

Puerto Bnqucrizo r.'orcno· Ecuador



~
COS

EI.1PRESA ELECTRICA PROVINCIAL GALÁPAGOS EIECGAIAPAGOS S.A.

...JerOI de RegJ JOO., 'fContro CoJ.: ecme cae

Eme'es:¡ P-,¡J¡,~lcrEsvateg¡a Corporacion Eló~tnc~ del E:-l,,:3jQ·
CEIEC EP

crr.

i.,'·

..;Q:• 0

le, Oroan:a C~Emorcsls ?":bICJ5

I.OSE;)

Le (0'0.1!"IIC3 del SON'OO: Público

f. e

".l'F

t:"IttL+. t ~i"
:~-,fr.l
'l ~;:;.:z_

EMPRESA EUTRICA PROVINCIAL GALÁPAGOS ELECTRICAS GALÁPAGOS S.A.

P"jt('13S

CorUonido

IO::!C'i!

SECCIO:: 1- tntcrme de auditori,}

- 1P

S-S

10-11

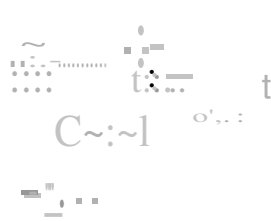
" - - "

SECCION 11- ROJult.Jdo5 ee 'a audito"il

78-80

Ci1ptulo JI

11.S-12I



...1 I' U".';;o
...i...4o~
... " 'o;o;"J~'
... "j".>.. :~ '...
C. "'[""f'r.;tllO- ~ :,'
...S.Ij;
~\ljJ;~j:"lj"~J

t,;;{.j - 1)1)0~At. - ...00'I-... ::!_o~i0

INFORI'E DE ~OS AUDITORES INDEPENDIENTES

..... #0

..... Lf..Sc-et e 'o;-:Cf, , Ate cr sus ee

EU\>rQS:'ElóCltica PfovIncl:tl GJIJpJgos ELECG \LAPAGOS S.A.

...e r ~ J..Siaee es oeS:.1~GS-3rt eROS S(l~3fJj)S q,,j: SI?- "'fT'pa<\a1 ce
E~r'lI)t:t1 E.,;C1C~ Pro'. 'r= 31 Gilla:."G0s. ELECGAL';PAGOS S;, que
:orl'.p~cnC~rel estae el., SI!u31!!Orf.ni;lne~fi\ 3 ;) ' de dlc+en',brl' de ?J14 J ios
o:orreSr~:r'd~"lles e.,IJlr1:1G~ ~Sjaees d-! evat.rac61"(l~1 pJ:'lmorj~ j"-
•. "c i~te';;' •- /y' e aro :~'rr "3:::0 e"t~sa fo1-n3 as =C:'l1-u"l"S""-:-" O: as
f " " ---:a:~"cJ..I"";\0~ls!G:ra,\C:.lSe'C'c31,-0.iS

Rcsponsl1blld"d do la AcInlllllstración sobre 105 estados finanCI0I05 separados

ELtCC:'LA,°;'_GOS S'; es 'sPo"la~.) ee .1 Cf":J)3~a:~") ", '~S~ft:a:"
°J:cnl: ~ ce -es:~s ~O\;S fl"la""~fOS \$~P3f"~~S d~ecce-cc (,r: .as Ne-n-as
l~~(rl"~:cnates ce lr.'~n'i)tee F,jil,..:~r.,ltUIF) "Ce co-ure «uerr-c n-e:esa',c
r,r,,\ j:~rlj:,r IJ (1'00)""1"" 'le ~1:3dO' nnane.eres que es:~n htr-es.de
, cc-vcees S:n,f.ca;jJ"~ do:b'jO a: tra..ce o erl~'

ResponS1bihdad del audllor

~ IJl""\111'1 IfSPOI"15JOji'd.10~'e,presj)' vna Op n,0n sobre eSIOs 0'18:10\$tlI'JnCt-e'os
e } '1~C~en rustr,,j "Jd.:orr, NUo:Slraaudj:orja h.e erecwaea ce aeuercc con
'~O"T1:IS rte'na:: Ol"a!~s C~ :",IJ:01il)' ~Orl'l'iIS ECJatc' .1O" C~ AJdr:o'ea,
G"t~"II"l"':Oi :>c""~, "onr:as '~J,i'renQLLil :..m;'-3mos:o ,,,.IS:'5 et ccs
~ Jr.' ,;,,,;rr,os" re-l C-i-I'n;)la ~IJdl0rla var3 oolar~' t.-er:~:3 r3:0'a~e de !j.f'

_____, 1 ~

.....

...,"'~i!!h
o:' " "

IOORE STEPHE JS

'o~ 05~j_'IOG8'iiticiOtO\$ho eSlá, afeetlldJ3 pO' :js:or,tO,;!5o S gr-f,;...;itq'os Una 3U" 10'3 eereerer ee II ar cae.en ca erocee m entos dest!!\a~o\$ J la otle-nCI:lr oc la ev!denc.a ce O1tJc+~;jsdbre 1;1\$CO...cdiJdC\$ y 'e~'ela:l:rt&p~e5enl,j9\$ e' 1;)5eSla~o\$ tlnan.'!e'os _cs ~ro:ec..merlCSse et.:o~a:os ccper::en e... i... o cer ilud+lcr o incluyen la evalUacl~n del riesgo de cistcrs enes \$tj;nltC3!1'o'JS'IIOS es;jdl's r "J'Cl!rO\$ p.!!' "aoJé! e erro' Al ("ecluar es:a a.a ;ioil@n ce rlt;'S30 e aud~er ::m3 en conSld~ra:..6n .os ,""tro'es Jn:einJS de a. Adm;n!S;filC en de cnlprcS3 Eltctrc.a Proo'l.",al Ga!aD..IO'S S:LECG,;~i.F);"GOS S; r(!"~Jr:~s car.. J C'C;:;3f,)tlOn}:res.er:::t;n fa:o:"lab:-e do \$1.5 est.l:l:IC5 ~rjinc eres ..t~jr de d;Se*!r olccodlr!ertO' de aud tOfia ac'acuados J ras e rCU'SlanClas ce-e nJ C:J"

Empr~\$3 meenea Pro.,ne,al GJIJpaJc5 EIECQALAPAGOS S j.. Vna "ud lorr.1 ra-ne ~1 CO""O'é,oje i e:;j..a: 01 de C:u;@...e: :;3" 'J'Iac', ..: :..l:1(S"_ ac-cpraeas }' de que las es: maCtO'1CS&rrac &5 heC"laSpor !a ';;Ili,n.\$lraC on son razo.,ables asl eernc una eva'vaeen d~ la pr(!s('o.,tac~" ;ere-Jl !:- o estaecs 1""13f'it.efOSConSC!!~iJmJS QI,;~) e",Ccn"a Ce 3.L.C:lc.naqae renos obtertdo C!! ,uf*c!en:e 'I aprocla;la p,'a oroperel:!,ar ur a eeae paa t!-O~~sa- r..e5tra O~~:!!" ea'l ta-;;a C~ 3.,1:~10',jIi

Sases pura caliric,"r la opinión

■

i,s 3

E.LECGj!..L\PAGOS S A En cOl"seec..e-nca ro estol""S e' :crCt-:ore-s ce 6,aJuar a e~stenc'3 'Ce e..en:uJ1es .-;jj,m~" c-ecce r-:;,~es Jt.:II~I~le-S j; e);trllJuol':la'es y JUICIO'n!Cll)dQSocr In Comoaf!..a o ;0'1':;1 el J Su estaae a'ua! 'el efé-c~æce tenj~r..l sc:-e es ~s~:Jes (..aec "!'-'cs,jtfj ..rtes

~ "J31 ~~ d eeme-æ. 2f)1": !~j':fno ;o~~~!s ""!JS c:e\,j=r,l~ ;!:-~~;J:ISI..... _51f'e.1cas tOfOlO::ltlo"ne-r:rat en de S:~::~í.CQ 3 a29 .j51 L'SD es ~2C USD j' 1723 83;) USO, déV~(t."lda\$,rlre el ,,,l:;0 segun registres :or:ltj es do CJL!r;JS :;f cec-a- Cl.e--~' ce- pagar '):II:~r.(!Spara r",l.,l-QS Cdc:a ca, ~"e\$ respect-veememe ' / t05 montOS cors,gn~:1;:15 en las t:..,t tm~C.Ol'H~8e !iil coro -:o-:;bas ee \t "'tS:~"~de Elf":lf.C:tao J Ere'; ~ R~rj;:,;:: ~ ::!" ccrserc a ~ j"" _ (-

"1~s, ;; S
,! "I z~ I
~J

VIOORE STEPH E\IS

"O u~ ecs-ce a~lern ""ar el mon:o de los é'ler,tuaes 8Jl#s1esSl les j~",ber~
mnJn (lsl~b'ee~(Sé con 13do~unl0n.nc.Ónde ,oportecOfSeSIXII"d er":~

€ No oolu ..rros rcsnpj;eS~i.15) nueS1ri."l\$0heltuc:'e, de cor,f,rn1aci6n remjltadas tl ..
;-mpreS3 PCb"cJ Co(por.\<:icnE'~':Inc~del E'UIÓ~'~CeL=10 iC::LECl S,
ec~ ac ca"ne--scccee ",('""t05 llernj;lr;os d~ a...fI:oria oc '\,oc 1=05;";
~;tiS~JC(rn05ctrrc lrj exutene-e de er-as ej:~lr~ejon"s o eventoates f:fetto~ o
a.t.;~~»Ø":ae'IIc.e I~;IIn:t~f de 01',1 ir.d.;jfe see-e les rnC:'ltos m,)l""h.:":~s t'
3S =...cr-tas. oe- :l:1)3f :01"1 !:. CEIEC qce se.Jl.n r;:915!OS cc-üab'es a 31 do:-
e c.e",b(~ ce 20.t aSCtefl-oen a G 620 995 USO

Dt:bj:o :) cue n",e"~'ae'J'1lfalaClon cerne aud icres lr..cep.,nOterte\$ 5t pICd'UJOt1
\$ep:lemlbr~ de 201S 'O ~\$tu"tljflIOSpresentes en lo observilCj!):" ae los (eCUCf!:C~
~s':""\ ~e ;..S ",er:a~:s ce .a Com~añ'a:13.i de eer-e-e ce 2:1':
a:jccr" men:e a la lecha la E"llj;ros'l'no ha o~e'tuad""Jn a1al'11 del ce:er.oro
a:tunl ce su!" n..ema- 05 PIf estes m:l:'/1:155 b;en :lp't:~:1"rOSp·C>~o~"l",;;
a:"!-""":-;)os: c:~1 .j~:-,a ;;lar) es~e rut'tO ro f... ces b'e sahSiatrrrcs ce it
e),s~~'l'@ (tS'CJ vetlo"actor, de:enoro / cuas op~r(lclonC\$0 ajustes d'f'rent~" ~1
es m~n:e'ad,s ae:/:5 cve seS... regls.:(C\$:cn:a:'O\$ J esa t~ctoJ;0:.. :3 ...

la El~p(esa Elccrrica Provi1c al Galapa;os
EIECG;U..P;GOS S j. ma-mene en sus regIstros centobles créo to :.rlOJJJ'(!
..~ l'rDJes:o a' 'Jale' :~9'e-g1:1~ fiJA. senet3tO e"l ar'los ante...ores, see-e os
C\la!~sno ha corrup!e:J:to (,.'1j;OaIISt\$de tos memcs qu-e podrIDn 50! recccernacs
J t'.\C<j d-e ~O::lluC!!\$ de de/elue'en ec este tmpJ.,"to a-ue il-I SRI E.,
c:nsoej;w~,) c~.t el) a .j) fa 13cet (ofendo oJoal\$15 ro IUI POS0'0 dt:~'m na .I
r3::on.,bl cae ee os va.l:lles Cil ros Impuestos por I"cupe~r. cuyos '.lloOS S6311n
"~] stro~ cJ"~ab \ li a: 3.~j~d c{: 'llbt...de 2),4 j!'jE'l=~" ~6.+.)5~ USO

Opinion Calificada

En nJ~Slra e' n Con ~i cecie por IIS r,O\$!bles e~eclos de IOS;~SU"~O\$des;:n:os en
os. carrarcs a.,lefl:HéS del 4 al 8 IOS esteces fll""arClerossecarnacs a'r~.1
•.~.(~.)~

~OORESTEPHE _S_

... ..

,r(tr:oQr~05 o'-esen-:a(a.:~"ta:~eTenteer\.:;C/~o) ~s~e;~os"):c"":a~::~s
S:1J~:)'1 f~a.,ee:a ce 1~ :rrp'esa El't,~rc.J P'Q.:l'"tal G.a.l~a;:-s
ELECGo\L.J.PAGOS S A al 3i de clj,;j.eTb'c ce 20f': i e' d~5e(Tlceflc de s.s
op-er_'Clones/ Sus fluJosde eteenve ccr el ~~o :0'" "10:10en es a Iecna ce
c-on'Ctmodadcon las Normas 'n~elnaC:lon3lesde 'nformaclofOlFinancle'J (N :F'

A,unto:s que:tequieren énfasis

}O Lilli t'l.):;o~ t na-c ercs C~ 1,) Emor~s.1 E:OClrca Prj"nCl3 Ga acacas
ELeCG~I.APAGOSA POel ar.:;jermr acc a 31 c.: d: .",~r~de 20' 3 ~~~cn
a.c :ad:Jsoca 0:r05J.ó:c-es ~ ~Ice se (-n' e el..r')'1fo JRj.CPG.:':t.:~:lo!
:1IS :U:f.:lb,);;:e15:2 '~~r~o c~ 2C15 r:~:,e jJ"a (P""o", ca :.a~ cc+ ocs
\$.)-v ec.lxos c\J~ . " \.1<:;1'0- 5C"L..en:a~iJsf~ e j)~O 2.01': -(,J~~jil5 :':"
)'O';j:,Cl'I di.! l; .erra-es j' c':~e'.efo ce: ltTlpj.le,rce :>c' te:ur""!J' IIA r d~s
s.)ll,'e-d.l-oicøye fu~'o:"l sc't'.J:'Ol"3.='.IS rel,lotCl'IJ:l<1S CO!"lli'l~c:no .1:o. rr~ns~j C~
leptor:e (le cartera ccn reslst'OS CO'ltJote! i '3 obrenc6, ce l.:!e)lad.:ls f "iJ~:~~s.
d~ los Fj~::ejcomj,os~, os caa'es lv Co~oañ a Mal":lto'1o! :J~Cpa: (1.,

'1 O~ "" .treo i) ios Norn1as tntemacrcr-ates de Ir,fo'~nc OnF narelcr.l res estacce
flnnnCt~ros de la Enl!If~Sa E'é~;j~ Provlnel,)! G""~IP1'I90SELECGj'LAP";OOS
S 7l) debe., e-ese-cene en forma InOI'itÓua! ~por (t:C:\JC'I!lIt'f;~de l~ Cort'J'O""l
Generoll del ES1Jdo\ 'I eonS:l~loacocon \$t,J'S e"!l::l:JC~5ce c-coosue escec.a
,Fldt:I:OM SO ,",'crca:ij Prcj ecto E6!jc-o53n C:j!'.Cb~ 1 ~Or 1:) I~'~ ~, 03!':a:105
,....rceres. ccrscll:a~os se :'esel"tart oer seplr.)oo LCo.tJs,1adO\$"L.,,;-e-os
I~jUT::' C:fibé1 se- leic:osen co~jun:o CC"\105 (511'01 ina" c eres IO""!~"C3~e~

~.~:/'",c"

...:..0.. .l.
Cot '.1~x.
; i 1"..."1

(.:)

Er,IPRESA ELECTRICA PROVINCIAL GALAPAGOS ELECGALÁPAGOS S.A.

asrauc de Situnclén Financio,, Sep~r"do
~ 3' ded(.cmtyeCl~2.01o!) 201~
~E.>.Pfesacm c~a~e" _cces E~tadosUndos =| Arr:-=n~,)!

ACTIVO

'e:IVO'i C:OffiontO\$

, .1,1_)""-:1 0, <1' -es co e' .t.v;
_.... ")5 j:-:.. ' 'J' C:,-C-C: . s

% .. :.!)So ee-eee r.rC""::I;t-,, c=c-a e..

;"~r,! .. f l7.lr C';!>'.j(f,r,:.d3:~~rdl,;,e'on..a'o1\

""""n':lf""""

.1.1 R:

6 V 17

~

10

I'

S..

•..E! ;,-

'!:-3·

1=> ~, ■

10 :-~8j8P

' {oS2 >33

"S' ■■

-CS

3 ;e.~

;VI:!:~

...)) ■

■ ;,;

3 8~1... "

2 51).6 , ":+

■ · 2:~t

■ ■

10!..1 activos C:Otrjonr~t.

16 '18 li3":'

e 5:lj "

:!';IVOno corrlontos

1: C'~;~+~)~;:"~ ..,

~t' ~~nla" ,!; ,,,,

C:!' ~'c.Ij\CS

"

1j

1·1

:', (!,2 ·42

::>:.070

1' ?lü 931

■ '5 ■■

∴,29S 157

•, / " ' ■

If.;:!, ,

:) t;ol.

::~

30 ::;0 801

/

EMPRESA ELÉCTRICA PROVINCIAL GALÁPAGOS ELEC GALÁPAGOS S.A

ESIJdo do Sltu<'lcl6n Financio,;. SOp3r:l<lo

Al 31 de d;Oerrb(e de 201': '12013

E.c,"es.do en ~613teSce 'os ESId'OI U" :::>501 'mef ca

PASIVOS

P..~ v OS cc"fonlel'>

CIA ...)\) CjC.TC.. " ~/'eQ.~.flA	"	:Ci< i~	nl=7 -
C...s doCI t...;IT ~n! Clto("scfC""Os	,	:?::2 01,V	2690 1
Cu.;-n!1J~00' p.3~:lrp., ~t/~~~~!,tl'l"s,	l'	2:': 1'	~fl';- ;::.
B' ...e~~ a. mp.C.l..	1°	~:~6'!	~ 1-
... A"S:'l-S CO' r.~J_"			;- "

r ..",.yOno corrlontes

U('~l"~r. """"r e':!l';j,	:	'IJ'':(1	___(,4
O~'rG..110S" O;:lj'l'lj"		55' (111	
			~

TOI.11 pa:'oivOl

Pilovlmonio

C:P;1.,' see .11	i ~ '1C	' :=:.,
:fX.>'to tU~Uf.(:lr.! " 'oC:,(l"\	o!. 70' (l,	11"115",
l:~,1 L~g;,'		
::tco la. ~:;s _l..... ,;s_~	. 3	

10t.11 p"ttill10nla

JO 110 BOJ

...

EI/PRESA ELECTRIC,\ PROVINCIAL GALAPAGOS ELECGAIÁPAGOS S."

E\$I~do (le Rcsult.Idos
Po."\$os o~t~r'...fr;t:fosatJt(tecc.ITJYe-ce2~-!2:~3
E... e"l d,a'es.j~ tos el.li1COSU.,~C~ ce ;'.rr:er,c,a

	$\begin{matrix} =t"/""\delta r:l \\ \sim' \end{matrix}$	$\begin{matrix} \sim \\ \sim \end{matrix}$	$\begin{matrix} \sim \\ \sim \end{matrix}$
$\begin{matrix} ;'ll'\sim C \\ :'\{':l''r''IQ \\ CC:\sim t'';:'l'':-l\sim I.:'jo'' \end{matrix}$	$\begin{matrix} \bullet\bullet \\ 2\sim \\ \mathbb{Z}' \end{matrix}$	$\begin{matrix} \dots\cdot-3\cdot:l. \\ 10\ C->5.jI3 \\ 8.:es\bullet. \end{matrix}$	$\begin{matrix} Sj)\sim\bullet \\ e\ 016\ G_i,\sim. \\ 5\sim dl.: \end{matrix}$
		$\begin{matrix} - \\ -/Z\sim. \end{matrix}$	$\begin{matrix} \sim \\ \sim \end{matrix}$
$\begin{matrix} ,'';j;\sim t: ''\sim .sl+'';\sim \\ C.'l\sim:j\bar{l} :, ,.ij,-, ''l',,,on \\ Gd'','\sim v\ ;:'l''':\$ \end{matrix}$	$\begin{matrix} \sim 5 \\ \sim \end{matrix}$	$\begin{matrix} ,2\ 216\ \sim Zl \\ ,2\ 313\ !,:'''i \end{matrix}$	$\begin{matrix} 132C'.\ \sim O\sim\bullet \\ tl'\ 09\sim\sim OI \end{matrix}$
		$\begin{matrix} \sim \\ \sim \end{matrix}$	$\begin{matrix} 1\ J\ ;:(\dots \end{matrix}$
		$\begin{matrix} :-''l\ tE.. \\ ,\ So\sim \end{matrix}$	$\begin{matrix} 2:'\sim,Sa \\ .I: 'ti\ 12' \end{matrix}$
$\begin{matrix} = \\ r \end{matrix}$		$\begin{matrix} 2\ ;\ ;_0\ - \end{matrix}$	$\begin{matrix} \bullet C:.\ 3:-'' \end{matrix}$

_JI nc13Se. cl,cat vas an.:JS so, parte rte-granle ce es estacos ~ir~ntlc'OS



.



e

Σ;
V/
O:
e,
...;
W

Estado do Flujo *do* arccuvo Separado
 AI31 de cjc-embrc de 201..
 l:)presJdo en d6'ar~sde lOsEs::a,::,;jsUrdos dÍ! ";."eru:a

23. " ●
1!-. _•...
'4.~o:~

e, _!:"\-e-T:IT(~~::~, te.',)~""CI Ct e'tt.: ::
 ,JH fQ:... 1"t~!:"~t.te.',4"~::~/f:.
 I 't: - f":ju.3~r:=-"ctt:!,c:t""311~!:]Jt!:(j

<le)

EMPRESA ELECTRICA PROVINCIAL GALAPAGOS EIEGt.IÁPAGOS S.A

EstJdo de Flujo de efc"j'lo SOp.JrJdo
A II ce cjc-enlb'~de 201.:
IE ~ct!ls:ldCen dolj)res d!Oo!. ElItldos Unidos d.';-~:'CJ'

∴zu 201.

$$\sim -\mathcal{I}''',$$

~J-'''!o!e!~'''! (~>-- -- , -
 ~.t,t);;~Jj(f,:!
 ∴.~.~{111:
 =~,{~γ~ICI{.,
 Co!;t:1:~ -
 ...C... -C-

7. ' : € ~ j . jv1 ~ C :
 : : \$ ' ~ ~ 1C.2 ~ ~ ! ~
 I ~
 ' j : ' ~ ~
 19 i , - ' O :

$$_{\sim, 1} j' : "I, r \quad r, ;, !.$$
$$.e^-: \quad ..$$

..~-'It. ;1.

$$n \sim \langle \cdot \rangle_{\mathbb{C}^1; \mathbb{O}^1; \mathbb{J}^1}$$

[--.--: 'O1.':~1 fl- _ ': ::' "' 1:', :....,
~"t'.-1!:-

ELIPRESA ELECTRICA PROVINCIAL GALAPAGOS ELECGALÁPAGOS S.,\.

Notas a los EstadosFfnl1n(lcrosSopJtados
~l 3' ce él:jembfed2~":
E>~'e~3::o e"ldótares ce ::5 ES:3:'OSUnodosce .;."ref,cat

IIUFORMACIO GENERAL ---

1.' Constitución 'l objeto sector

_3 En- 'C\$ol C-:: ••ca Pr...n:131 Gl 3paglS ELECG.....t,....l:..a0s S A se CJ.,s-tlLo,"
en 13e ud.:J:ide Gu,)Y3qt. n1ed,anto esc.rltvra cubtl:ij CC!CbfdCJel 9 de "0\ el""1l)le ae
19~8 aprocadap,r IG Supemte""~nClæ CcmOJ"";)S en GUY);aq~,1 e 21 :e
c,;e-o'~ ee ,... 'n"O 3":' e r.sC""I:lt n el Re-; at-e :~~!C.Ili~t eCa,IÓ1\ S31lCt,SIct:'l
ti 3' ce- d;E"IT'ore ee 1??5 re'o,."al">C0 su Es:all.10 medianle escq;lu'a j;Gbh:J
o:orgJd;\ por el ilo~nro Publico del Canl6n Son Crls16:l31en ~, Reponorio 200~...:aj
én CJ'T'p'memo do 13 R-esol.c.cn SC-IJ-OJC-G-09-GIO501Ú e>.~oa.ca PO' .)
E...j:~f~r~nc a C~ CCoF""caras el 25 é"! sec: crrtire de 2'OP ' .0'1=0 CON"Oe\$a; on
"laln.= P.lento Baquenzo ~.1creno en la 15o'Snn Cristoo,,' C::ln 1'1;5 Clgenel3S Puejo
'1~..l cee-te y 'am 'l Puerto V@l:jsc(lIbartcl

D~ a:0.: a ,3 est.;rjtt.ra~e refrm nlegr31 de los es1a:....cs la Emrc:sa :lÓCl1 :J
?~o,.lnClnl Ga apJgo5 ELECGALAFAGOS SA, la Com:l"~ a lOntl por objeto o
;;je'-er,J;;r ,.,,nsn so") C-.,StfIDuc:cn, ccmrrca'lZol:>O:"l:O erecg'), o!.,:rl(:~ e-t ~
;;~o!..t :Cl"C...s,,::"fl i) pr(Sl300r ce se:~j,tj,;)s afines a es13S etapas. ce contclmTdlC
:cn f,J Ley de Reglnlon cet secier Electrice 'l más Leyes de 13Repútl Clt e., l~s Isl3S
San Cr Illoba sa-na Crw: Isnbe'3'1 Ftcreana oci arch clé'ag:> ce Goll:tpa;os

= cC,e:.o So"al ce (3 EmorOSJ Eteclra P,o,-"nclal Ga':\pagos ELECGALApAGOS
S A ,cn-pre"ct! lo 5,gUt~,e

li:en-e-ra- .1 oler:i)de e"er9!~ en o. csntcoes S""lla Crvz, S",, Crls1~b~el
j,nDela
~.l"~.,,e: les "0J;)OSse1er,jcCtes en op:lm35 cond conos
lr:af~'~1""J. la P;lr. epa; on OT:f.er:cs ca e"lgera mr .lS acoldo ten e' r-...: o
an'b erre de G\!)!jpaEos
/ ---

S~e~ tot:'J

:J,-,,: "l-e.,_ a S!':-t:".lxn ee er.etgl3 !!O"ula ~t'hJJ la f",tfeSa Eo'cJ San
C:i.S:obal_SA EOLICSj' ..~en_lo_cual J3_EmpcosD_El6c:ncil PlovInc.:JI GaláptJOos
cLECC;:tLÁPAGOS S:' ~l"":'enep.rtló~,con a :'.~,6\$ del FtdltCIM50 r:e'can'
Proyec1o Eol ce San Cri\$to.oiJI, Dicho ftdecomiSO fue constituido por las eompañj,s
,IEP "J Rj'.E y en c3t.:lod Jdhe,~,t~ y (;r1:0 ~n~ft(.,ar,o ELEGALAPAGOS Ve-

..: Prc"e:lo E~' ee Sjn C""5~Cbi) ner-e CO!"l1t.ne eal Ob.f1.t;Ot~errpja.zar el s stOfTV
ce gene'ac,en oas;,.do en la cOl'nbusuón de diesel. oor una fuen~e da Cl'O:gIOI'I'IPI)
1.e \ot,.za a .\en:o d(IIlit zona DJragtr'~';lr e-ecIr,t d-il.oE pro/teto h.e (h:S.IIIQ:'!:'l'
ce-:rc cel m..-ec ce. corl'.ef"IO de colaoora; Oñ suser.ro e:'lrf el Gobierno do li)
Po?-J;:!a ~""r EelJ;,t,j~~ ; Global S\oS:fnlable El(!clrl:./ Partn.:rs!"llc - GSEP
ar~otT~rmer:- e;~) (:.'"', cart~ oe. proglJma ;101>.1de fe-e-leclrji cae en de las 151IS
Galj~agos con energio 'enovable lld~r"dopor oll.1tn s:~r,oce E!~:tr,o;lr)d/ é.nQrga

El p3'Q:J~e; reo se e1C:~er-r., ublcado en el Cerro e' Tropc:on ce iJ rs.J SJ.!l
Cr stCDII eS1;)CCOS::.1do CO~tres (3; atfoj;eneradrcs oc 800 ~,\;cada un!) fi.ce:e;:s
j'E-S9, (abr codos ~<>n;:jomD:tflla esp:afIola1.1AOE, rECN~:_OGr;.,SRENOVABLES
S ~ :\aua:men:~ del Gf:J;:-o GAI.'ESA1. OOf1, 130:0, 'a octel'1C;3 tela !l"S131"daes !3e
~':00 ~'k/J las forres j!(,jnen51 5 meues de a'turti y 1,)\$aspas t eren l.lrdlan1tlrO C~

L..!~J.c:: se con1ple:6 13cons:ru:c on del prefecto ~Ó.ca. se susctjb6 ur' (on1ro1:0 ee
C~Tg.r3 te"l" de ee "9<,) el 3 de a:)11ce 20.07 entre la Co."pafia 'l :olca S3r'1
CnSIObiJI S A EOLICS .; a f.' de que la ~o:aJ.da:tdc "" er,ef6'a eólica ptc<CJc,ja p:'
es;,) u' rr.: "t Toç'l a,;;;~:Jf~) pel El..ECG;LAoAGOS Ila'a iu a I':j:nJc,cn y
CO"l"C'C'J !::3CtO\ en les hab,tanles ce la 'Sl,) Sa, Cris.O:Jol tver Nota 2 16 /' 2ij

Er 1't:~n=f(' cJ~2.JI: se no~"" Pro~e;:) ParQ\,e :01 co 831113uaya CO,\S1ruCCI:)1 se
com,i)e~QU'çj"le el 0('020',-' y 9~ne(6 38,27 l.,\Wh

- ~ _ ~

S3",IJ Cruz

Er. reJacll~nó'llproyeclé 6(11Q'0110lcoque ln;lO su con\$lr "ec.;ln *eI* la ISIJ San~Crvz .
SJj~.ati partircel dlcemb(e 2014, el GO:lerno cej ECJo:ler (l!p(~!en~acqpor el ~"EE",
" Ja;Ja, In:trnat e"a' CO'po/a:'o'lSystem - JICS r'~a'Cf1e aC;Jerdo ee .;en:~ el ::
ee IU}3 C:1 2010 ca-a el *PI~IK:O*de lnroct.~:cn de E"elg a L TptOJ DCYS.,~e:'Tobe
G-ef"-r"t Or, de- L'e=-tnc cad Sc-I.;tf

la IlrplemO"l10'lon d~1 SISlemo 1010'0'01HuCSolar os en 50 k\p J;..ll'l10con un 5'S!~""d
de almacenarmentc en ba:erj.., tRecalgat:e IO'l'll • Larga 'l'ca PI'J'110~\ctda, Es'~
Pfoyec;o Jp!tc/ccna e' -e':l.irso 50t..lf ce la Isla 8411.1 f~u'afa 'as 'lJCh.:i:gnés 0-':
Par: ..El) !co / a'rr3Cel'a-d \$.1 excese ce ere";,; a E, F,na,,;~arme-ucse reace :,,
Cloor.es<Jt:t,1EER / JíC.; (Coopera.,On Jacooesa)

El 5 de alC:t~mora de 2\11': \$~ celebr6 el Cor'IC'O Espectrlco de COO~C'd:'C1
Internstlluo:Ol";j entre el ~.trjS\CH,de Etec,rj;...:ia...:1 EnefSlil Re":;/~b'o ~.tEER / ~1
Errp-eS3Et~!' el P/O. :1': a' GiiJL10a~CEl~CG':.l.;:it';GOS S;.. ~:~e' c ,...C'~:lt eze
t-c3djuYOlt "COl)~es er-rre 3M;,) l~S1.l:1.<;:;.creSOL,)l e.J' a cat,o l;JS3:t" daoes ci,e
estan baJola reipons;j;tthdad ool Goo.etno EcuatoflQr:o pa-a ta eecoc.ér-de ?ro)ec~o
Fotovo ItUCQen Ja Isla Ba na - Arehlp élago do G3!3P.J~OSque ~I.ecul.lel ,.hnlslerlo
Ce Eli':.tlld~:f / Enetgla R~no,atlle r~IEER con lit ~olJbor.;c-6n ce Gcb:emo C~
Jao., a tia,, de Ja~a" lrl~rr,,: 0"01berce-ai ~1 S,J:ftT" - JICS

E mente IO~3' :II~e el 'l' r',le' () de! ~lectr e c."li; , E-t'fg a RErO'.~!)e f..~ER ~r;
eompforr~t(!' ,) lranfer,r a ELEG,A.L/~PI-.GOSS A es ce ~33 OSOCO USO S. e.en -!
Proyecto no está te:mlna:o a' Si de diciembre de 2014 'l'nc se h;j (01ln.111;300 a
t~J:ns'ere~:!.l ele 1:)\$Jctivos cO'rcspoflontes la cno-j;ln sererc1:la fue !!! :nd.1 aa-a el
3ba5t~Cimt~f'l:"ce e'eei-e.eaa :.1., pebl3:H~:"de c...1":O" \$""1:0Cnr

San Cr ~:O~",I

f""edlante unn donación cOll"pl~men:ana ce GSEP se jr,j~!alalo" 2 1U51Em3S
fl,:o""o!~,Jj:OS que es:~;"! f"ltC'c):"cc:accs a la re: c" (lsjrjbu:..ón de lo Com~Jnja
~.,," "c. ~_1 •



El ECGAIA?AGOS S;" en baja ~on5l(1n, Este srstema esta oasao en la genetlC10n
 JI: C""l~r.;) ele~trl:.) d veces de un con.u., ~ce p.rte'es seares ce ~,1 k'II, Ins'... J::.)
 en 1," Esc.t.;,;a Peal Pa:illo Andr~de y dos conjUnto5 de 5,11r.1tJ Y 25 j,\.:
 -€Sflé;t.J'j" T~:..t Insto.,)a:s on la cvo,ert' de la ::'31ada ccntrOI de San Cn5!obal
 CICil Sisl,nl~ cve...io con s...oroplO cqt,ipvde med,Clón oe e~rgliJ

~o~: SIS~ery;as fO::l~o:es c:!I,cs c« lal én-p'esas GSE? :e"er: pro,c~!:J
 e d;lc:'0 Darjj entren:jm 03'110el por\$onJll<1cal en este 11:>de tecnologjo, t enen LO!!.
 ~Cte-"a :~:.;,d~ t2 ; ~.yies:an perma'len:emen:e conectados en ba,a tenSlón a l
 reo d~ ::LECGAÍÁPAGOS S A DU'.l1teC aflo 2013 se comcl~ló la nSla'J::!.)'l'C~

1.2 Planes y PrOnr:ln13S on Ejecución:

.. 1100.tScC! Gobierno de ID Re:-pubhcadel Ecui'Jor, se sO'T:,6 f nnr.oarrien:o de
 33~:_ Ir'o:..ll'e' ca.;) ce De~.IT-c o ;J3""el -?rograma ee Refcr.:Jml~nto(l~l \$l\$!~rr'la
 Nd':~i:l de O str,bu,;lon Ef~:..rle.acel ECJaae: (RSNO)" y *?rog'a'll3 de E'e::fif~,.)~t"l
 P~'j| .•u,eJro~'argll':' de E.:l30:l~ JI(FeRUr~BID 111'

El lv~,nls~ef,odl) ;:leClnCldad 'í EllergIA RO'lovab'e (~.1!:ER) n traves ~l..~IJ
 S_t o;:;e:'.fa ee Os~t=_ton, Cc_""e:c,;)i!a:lo1 ce E~er9j" con ~l ;'0;>051:0 de
 ncr.fn-en:lr la cobenurjj 0.1 servreo al'tnco .) ni/el nac-ona S~ rrj)'l'e.(! ~'1
 CO~:, "i~:e ccm..o.cae er / CCJld+na:..on con 'a Errprosn ereClr1Cd Provincial
 Ga tlp:gos EIECG;,'LAP;GOS S;" para la pr.orszaClQ:"\ d~ p.fO,e'c:::os., e,9;"tl'S-a
 o~n:ro ce IOSaljo~ 20 1.1 Y 2015 En esie senuee dan!ro de los refefldcs Progra'M.l5se
 ,:- uló:la .ec..Cl{:~ C~ tas ~ j\.. ~":tesa:tfVIOadies

Progrlm.: Reforz.lmiellto del \$ls10m3 Ni'lcioni'll do Distribución RSNO 201-1

- ReDO~en8,lon de Centresce rransformlacioo y redes d~ baja le1s16n
- ;:lQvsee ~crt:l.e / ~t..e5.iJk., ccerac on de tres reeone:l,lCc.reS a '3 a 1<'l
 eo ~ aren de co,~f)S'II, de , " E,,,presa el~':kr:l o:o ..,r'al G;r:'.~p~g~;
 EIECG;'LAPAGOS S A
 j.'IC(~.~.fl4~'(-.•

- RemOCe!{IC~reces ce Cl\$lnOo,JO;ón de l;:tls."FI;o~:t...
Retr~3t en CI~des C~clstn"tuc.étl d~'os sec:,o~" Los .:r,l·C;~'Sc-reg...~J,
G,,nde Borreg..e")Cr,ca " ?OJ~epontVO<el PtO;ilt"SO
- Rf'lmc.del3Cen ce reées ce dl!lrbuc en de os bar! O' ~ed'(!o?itl er ':;15de! l.t)·
J Es"uf"~ J;1C rae core uo
Olser\o (le COS\$!..bt:'slaceres de d strl~J:!6:1 el" lJ' l\$");S \$3"13 C"1l: J SaO'
CrIS10bO\.
- FISC:lh't1cl6n para la remodelaC!6n de redes de dis!! buC!6n de los sectores los
Arroyos Sl:lrreQuertt Glande. Borregl.leri1 Chica y Pohdapoft '10 de' Progreso
8nrto Pcaregol 8ris"s d~! mar. '1 Esc.uelo Jac,nto G:)rdillo

P.1-a "10' progfanlos e' t.1EER :0", '5'ro 5":1 2~'OO:USO d,i':!~c e .1''' :J'_: '71:"
-:O'J 22

Progr3"13 dO ElecInflcación RurOIly Urbano r.ílrginOI· FERUfl BID 1120101

Cons~rt.oc:le~ ce 111.e!'3re~ce c!s:rcvCI~"en e ~:;HOI.t).utes a-ra S(:O~:O~
Apuac31111secter "'~eo') luoa. secte: PaJ~'oertlJo :0 ...:1 rU';\1 del Can!Cfl Sa'llt>
CIU:
Con)~u~:c'6n de nuc... , rec de distribuCi6n on ~fle.:c.rel P:lpnl, secie- el Cura
lena rUI31cel Canton rsaeeta
F'ICOI,'!3:jonpar; j la construeCi6n ce r-ueva red de CI,tribuCIO'l ~r~!corc.íe
011013n.31seeter e: 'Sl,l3C;jjal, sector t:ed;l LJl"la sector P.\:ilfO S~J.o ,~:tC' el
P.1D~'se::or el Ct..~3

F-ar.l eSlos pragl.l.,35 el \{EER Uéi'tsfono 1':1 :12i USO c..ra"'le el af:, 2:)i'::: . 'e'
11.:3 22

Pl,n do Reduc:clon de Pérdidas de Energía - PLANREP 2014

&1'1('"'0\$ de 1T',~O" tola'l:ado-es en jfa.,sfor~;)co(e, 01) d!\$If,bue tr. o; la zc-va
l.llc~n3en 01erea de GOr.cesl~!~ce 'a Comoa~t A::lemós se :U5t;la 00: miz,, ' l;j
... '~ 0/I... ' ' (

~.l~:'.(j;ll
√ft~.[~
'1 j r

seSl on ce jrfGI(J":tcq,,, eernere al rr.ed,an:e la depuracu)n y oaC::J31.:atlon C~I C;;jti,ISl'O
ee e erres ce as lOMaSce cebenera ce la Compañia

Para estos p-ogril"&>5 01',IEER transflno 18~599 USO durnn:e el afio 2014 Vér
Noto 22

Plan de Mejo,,,mlonto da los Sístem3S do Oístríbucón do Enorgr3 Eléctrica -
?MS 201.

- Remod-elac O" do r~dls ce clstrlo.JCjÓnde rneOi3 y b3J3 ~on\$lon de fa eacecere
de los aljolenladOfOS • '12 de Puerto Baqueuzo r-~oreno,C:n:on San CnSi6cal
 - Remoce'ac.co de rodos de d s:rjtución de boja :cnslon del sector de cerre
r.1Jndo, Pa~(oqu.:l ti Progreso, Can:on San Cl'1s16ba
 - RtX:IL:CIO"l de oerjooos (le lrlerrJoc.an ce se,,\jclo mplerren:Jnco veh'eue
a:!!:: 3::0 ;;ara o,;j.erj0\y mar-tenr; ento d~ redes e'1!"gI:odas en la tsia Sarta
 - :;eo_c:c.r ce 'es temcos ~e re50.:!st a tes 'C;3mcs recnecs r-edan~e la
c)rs,rt..(j!~" 'I eaJ P'i"" erto ce 1,J!"i o'iof"a tecn c-aon la central Santa CfU! de
l,l c.a.,da::de Pcenc ;";or3
 - In\::reo'eOI"" la s:tlstoecjon de nues~roel erees median~e fa remadelaocn del
cen:r:) de a~~ncjon 01 publiCO 'I réca\Jdacl"n de lo 3garCiil sO'lla CIUZ
 - Es:ablla(lcn ce les nlvetes de vollage mee ante el mejora." eme del srren-a de
coesia a :je"ra er los ce...ros ce dl-stn1;);jJo.ó'de los tll ment3d.o-es t '1 2 de
Sa-ra Crl,.Z
 - :":00:'105on ce :Q~.r.\,I-a rr~ .III:0: la cot\SltUec01 <fe n",e'o3 felij ce a s:nll;j"C'cr:
El e ca"" se :a:;)~c:J,13B""~tj
 - Re::;o:enc. ael:n de tranS':j'nT'.l.:lcres ce dl\$tr.:Juc On 'I rece ..f'9utaCl~n C~ la red
e' bt. en el parQjIJQan~s3nal-Induslrjal, u::;caco en 13::eno rural de sarta Cruz
 - ~/e)oral't"l(H"l~0 e),p~nslon de 1:fred do distnbuclon, med'anle ta cor,s1ru:cJ6n de
un nueve al mentiJoor 'i In Inflaestrllc:ura elécu.ca on el oarno el n"litador en
Pcene A)'~rl.l
- E.:o;jjnSlonce a rc:fts de dist"ouc.on en el sector ee los :Dlteres ane sanales. en
P\..t.c~::Mlfamll
- Corj:strioCC.o.1ce ..n cen!rc efe mJ'leJO 3mb-enta! de cesec-cs pe- "S'osos
~~~C\_C '#"/ '4 ""\_

pro.er'<!nles ee las 'ases ce s:~tt(!raer:'''I \$~k...lC''' ce 8"e'; J e ec:' ca c- 1)  
cor:l31 ee e Ot4'11::1t.s.t.-:l-FiSea'l3 ear'll6n \$,,\ C",,;ctal Pre', r-eea ec  
G3!ol;)3g05

POI-a C\$leS C10grol"T13Se; f'.E='R tla1's' t!O 2 5\$072200 USO d..r;tr,:ee 31'\020~.!  
.ver Noto 22j

SistOtlL., do Interconexión S3Ur.3- Santa Cruz con aportOI PNUO.GEF

El IniClOce construcclón y montaje cel sistema fu!" a pamr del 1do abnl (1~2013 Este  
t:lo/oe:o es un ccn-pc-ie-ue dIl:Pro,ec!~ Eólico Baltta - 59"'':0 Cr!o: La lu'e.) O~sij".b-  
lta,mISl6~ es de SOI(m cue ha sido diseñada y co"s:'ulca con el obje:o de mlriml;:a-  
en 'SJ tela' d.\d el tm&l.J:to ombient.)! de este t!OO de CO"ISIn..cæ- esta lr .a  
cO"i!oMeln28.litm de tr3110æeeee 6;) m de va-no s\bmbarro '\_20C;j..m ce "J""")  
suc:err,lne4 Su corS:'\_U:-=loestuvo a c.a-9-ode CELEC EC TAf.JSEIE.C""~ e

~3)~o...,. 0 Ctl Gob (>"00:>';;0'131 y ce Fo..do ~a~ él "'éC o J. ~:~e-l"::d;j,...e 31IGE=  
3 tta\os dolP~ogTamæe las Nacjo~ols Uncas tjr.t el OC5j:ro:n) (p,u:>

;;ttjJolmente se m:l!t:je"el'l los :ratlaJos para solentar j:~e,,dle1't~sen ~S s:ef'l'a C~  
Al,j:o:oMatj:acñn de las \$tJbes:a:tones {SAS)

El aV3n~odel proyecto en conjunto con el E6l!co Bnlto)" j) leen" :lo ern s en de este  
lr.tormo Q\$ dO 99~ó (201<:'93~:J

ProyC!CIOP.1rque Eólico Baltta 2.25t~lfJ/hcon apertes PNUO-GEF

.es :~b3.05 se "'c,aro"\ ccr, I,J00";;c.vl de t,grstrlJ:"tn de e rrt eeecs el 2; ce  
"cJemb'O de 2012 H:asla la te:m"3e~ndel :aba,o do campo ce' e-;:\_~:I' 3.e ro-  
~S" :05 ólerQGcne';,lcc-es In\$'!abdc sen 'un:.of'ar'.r:o Se enc\crt(ó) co-::: erre a  
~:&g'3;j~ di " :CfreITe:ec:c'Ogca a SCADA.

El a...r-ee del proyec1o en cenjl.n!o ce, e/ E6l,co Baltrn a la teth3 ee en-e-en ce este  
n'ormo es de 100% (20" 98%)  
[ , , , ~ , , , ~ ]

## PtoyoctoO Fotcvonalcc Puerto Ayora 1.5 rJlVh Coopor:lclón KOICA

La remce.on de terras cel rerrene se jntOó el 5 de d,c.embre de 2012 L~ Planla I;':...a el n c Q ter 1350'I.L!-eJOI\$CO'res!JO:1c;en:cs e .neo ce ccerilCt6n en m3)OCe 2el.! 'lolg.Jrandose Ofj(iatmer,t"en élclcmore dO201~.

E ccs:c ~, '3e rrOiOC!:) cercea los S mlllon~:! (le delates, financ-ados el travós ce lel ;.J~'";;De COOOC'03;l;~"lternac 0"31 00 cere ... (KOICA) el tI rl'teno de e~ec:..l~1;: Er'2lr~a ~ero;a::)'~ 'l la Errpres3 E éctrca Provine al GaláDagos EIECGA ..;PAGOS S A / SI) étl:t,er:ta eor.e luee

Proyecto Fotovoltaico 'i do A'nlj;COn3mlcnto (8.1torí35) en 13Isl,) B3l1rj):

1,"plo:merlaClOn de un SlSlema (OlovOIIOI(O de 50 ..'/jp Jun:o con un slsteMa C~ J -a~o;nam e.,:o ~n ~at!' as- Reeaf93b'~len-t., - ..lirga 'J'lDQ P-orno-AGlco), ES1e pro)'ec:o acroveeho el recurso solar ~e la Isla Baltra, regulará las ,j(Jctualj~nes ele 03#C;J~ Ea :~ ( J rra:e"l3la el f<C!\$O Cé enef9ia El Sistema se e.(lr!~a 3 la S'JbCS:JClon Baltra con unJ linc. ce 138 KV Y ccn 1.:ciudad de Puerto Ayora El t: "'J'<ca'Te-co se fea :0 (;n O1~"tesel '!.EER y ..:=A (Cooperac o., J3poneSJJ E..ECG;"LAP~GOS S A, (jmiO un convenio con el GQblerno ;'ut6,omo ~~~'fI:!!!'"~aj~ .1~",~o;jpe Sa~:a e'u: pafa la remce cr'cel s..eso SlIC'f'rf,ca ,cmJ j:31~J~ es :raba.'os ce .3 eor.lrapartO raclonjal El ave-ice del proyecto os del

## Proyectosde Roonor~ciónUtbilna

Er 6 31\0201': Se real.:3ro~os ~S:JOIOS;arj el sccte-ra-n emc cel COIC'e;j:1@'1 la a.erca Sil lr3 do P",eno ;">'Of3)' el ~Sluc'.O par~ 101:on~ urcana def.nldo por EIECGAL,":PAGOS en la CSI.,ls..1belQ fueron cu'mll,ads )" se-ae ~\es!Qs e~ :...s ::!t~C:c:"jC~ \Et:R tara !,narc'am enlo y ejocucjon de a 01)1"

## 1 1 Proceso do Tr.tnsfomi3clon a Empreaa?ública

Er 'J.J.:cr J la Le) Of.al'fIGa ce Emplesas PU:ltcas. pu;l::aca en S\J~.err.en.tocel R O ...!!I ct:' 1500 ceruere ce 2009 eSlob'ctO on la d;SDOS.,cl6,transl:,gno scgl,..llClj) : ~ • 2 E r:" S'llf o RIIC:Cf c(lc.l.gld): eei s-ec-uoe ecn ce KU.HCflanoon un p3:0 eo

Resol'ller la fus6n '<juidac'on osel161 o dJ,c;lut;lOnda las seeeeaces  
anontmas en las eue 0\$ accionista,

- 2 CON'j:rJr las aCC-H)'CSde pfO~eda~ ce ase cr- Sl.)5 m.nc-carcs PJDlu:es :  
p.t .. 3d:js C~m..r~t.l(J~é~S1a&empt~sas sea", : ; ~od~t: Cel Go:, ,...e Cc~.'a  
en I~\$~é:rr.nos sO"alDd<lseI'" OSI,)ley y,
- 3 ConShtu r tenedoras do acc-cnes de las empresas e"i las cuales es a:CI:'""IS:il

!..fl 1.1':0150ce QU~el ~:!"1510!"BROC~Od el sector 0'e'11 co e:ua:orl3no =,m~l. as  
.1':00;) ..") ee tes Go.!)ernos .ljJ:O!"Crr.~des:er~4'a'a~:5s'.' c-es ~G1'rts~,;n:7r!éS  
a es~s ht'ol'olise enlregn~a1 co" cargo a 1,,rersrc'tes en 50""0:15CL::l:GS e"" a  
J..lrl"dICC10de esos gcb!orno, y serán d \$1ntC5 o los que por 10yles c:otteSpond3 Lo!  
egresos nOC..(!\$3t100ber." IneOf,i)o:a°loen 01Presl..pueslo Ger,eriJl cet e:\$~a~oe., el  
s.bs ¡fuente ato fiscal. :al~a!:J"qué c1llcrtT':lr"!u., exee-te conood:ad~p3°a el c:ec:)  
a;l' c;.,a.,copJr~rreufj.s :ecn';~s p-cp as Q~ fa lt~:..!..stra El ~.,, @I&e-a Sea:c 0""101:::  
en conjun:o entre el ""l".\$.er o Rectcr cel Set:Qf Eléc~'leœeu,)~:ra-o 'l.OS;Ob 4l\_l"nll  
aulOnor110ScsG(ln:ra!lizados CLe correspondan De ro e)(IS:'f J;ve~d:: pJr~ Ct;l"3  
ceslgnnt.1ón en un plij:o m~)Imde trO'l'lla días \$é:á el 1.1"j1\$:eo Recter cel secre-  
ê:ectr:c., Q.L.~" lo rea .ce Las acocres Q",eel r:~n.s~erRe,~cf eer sc:~er eecn c.~  
eeva-enana c.cmpre 3 es a:cl:r stas prr/acos se pa.gjJ~nen ",l e azc n~ ."JJ;r J  
360 dros. de Gonformjd,d con fas disponibilidades del P1esupl..esto Genera' ce  
Es;lco, .11valor que o dOln11nau eyo~o cenra:ado pel 011.11S!enl Ractor, 0.1er  
det.ef.l ""01C3;paramelrol ~écnces prepjos do la ndus:r"

E' f""r:o de 2013 el G~tlefrO t.l.Jnlc..pa de ls;j,be.a.,e Con.se,ode-G!)berno ee:  
Reg~manEspaDa! de GalClpaQo., p~oceOlc:ono cede" la 1013dad de las :1:Clones;;;e  
su plOOed3d reprQSen!j~HtvaSd~! capi131 social de la Empresa Electrica Prev...c-a  
Ga1é.D.1gOSEIECGALÁPAGOS S.A. a 'JVnr de ta CO~DCf.1cOn EléC"Jie;J~! ECt.oa=c"  
CEIEC En ;u~ de 2e 13el G»e--n1)t/~n.~padé Sa., ClIS'4:x111 e!Gcb e-not,t,,j'" !=.1  
ce-Sllnl,) Cfl.l-;: tamb en ceee-cn sus aee ores el tavr de CELEC

S n omb:l<rgo,ha.s~ala feclula dol ecnacer 00 in.forme la E""prcsa EleClficil Pro.,...c al  
\_\_\_ --, Gal3:::tgol EIECG;J..APAGOS Sl~.. n~ se 1"3trar.s1cr:""laCœr- e-3 E.n!"~S3 P...: :a  
lE?) j,trl;ta"jQ') en 'ct d sposre-6~ :rol"stor,~ Sf:9~'l:;a¿ 2 1.: Ce la te, ar-'CSRe'e";t3  
"R~9'omonde excepciÓn' ClJees:..ablece  
/..J'7.' " : ..... , - ( \_

\$1 coouo del Dtlzo ptov,Slo (Jn el nllmero 2 2 7.2 tLO so C(J!np/jOfPel ptOCfISO de CO:71j;rE:~ J:CJO nOI Que /)61nl.'O q.e Ia\$ \$~Jac:cs Bra?""S do tj..rcra::j(J(J.t!ans,»,stÓn, diS/I:)UC,1ln y cOlnercja,'j:,lCfÓn(lf~l'ICDcon mjs ce un SCIC/Caooao« en /)loPJod~Cí:~o ~J/IsOJc Dcoon.'sta, hosta q(/e \$t) etplda el n..~.o ""a'ea ,WlcJ>eo CT, sec:OI cleer:~co, esas 9J,,;ycSa) 5!Jfj/Jfón operando como ccn1,'VJñiasanon'mas loguJildas por lo Ley da Co:n/fji)ias l),<c/U\$rlIJfneII'i) plru ,!os lISu'lltoS d(j.Q,don~SOC,f){DnØa"o IOJ--<fe"llj5-as~tOS-l()eS C'O'IJO"el'"Imen ,r.Ou~(Jr.o!,scal ~boGll.CO'i:raau9I,de tenrtcl 'l di) (o,'e,ona",~nro de lJ~ Cftlj'rOSa\$ 50 ODs,rvar.1n 18s d,+,!l)poSICtO,"tesCOlj:e:1idnS an ID LOy Los acc;ones rjr) esfQ'i compn/lias i~ podrj.,,, ser lf(lnS/encas DIseclor ptrla...""O •

~: :.:l-r" ~~t"):~Oñe la Ct:lTp~"a na emprenc;oo,tenas sccer-es pa'a CO",pletar la :rans/orniélc'ona EP es os Queel 2 COago~toce 2015 el Preslden:eE.-t.:t'Jv ce la ~t""eaf a "red jI""le e OI, o e r;vl.;art-:roEEFG-PE-20· 5-0336-0FC d;rrrg!dOtí la Pr-:)\!::l~"C3 j m'tmbros oel o .ecterc C:fsC"l~eel S~3:uñet Prc'oeso ce T(,;al'ts'o-ma~" ) ;: ""r'~s", =>. O t3 :.~e ll"leú,e erare O~fO\$!,rtcs, ,es 519,;er+tcS

s: ""\,:1:OS 3 IOS j:araonelfOS fs:a:.,te.oos PO" l~ Secretaria Ni)lional de p 3n ' ',JC-O""l~Ot.:),,ro' o SENoL';O=S CO'X'Of""ol a s\, ro"ma :CGt\ t3 So eia30'O el e.j=:eo;en:e oara 13creac Conde IL'Effipresa Publi ca de EL~CGALÁPAGOS

SENF!';JES a !f".es da O(IC,O SENPLt.,CES·SCI-201~005g..0F ce 26 do slc:etn:ye de 2\lf":' rj'i"l"<~ os rwt.1'es de. eQi.ºpo te-torl;QqL-eacorrj:ara·a., en e prQ(t)soOC trans'ortr<IC én a EmpresOlPU~'l'"

~ El ""EER a t'a/~5 ce o(llelo '.1EER·D~.1·201~..o..150·0Ede 1d de oetub'e de 20i<! d-es;jfL.:1 a \l': Ce'i'gldg ~ara e' accm[!>a1\j]Tl.en:oi repreSO'l'113C10nante SEfPLAOES en la transfÓmaelon RE mO'e\$G Pub~ca

• El i ca nOvl~(l1br)de 2014, se manlene una reunión co"" ros cetega:os do SS:N~LADES :::::ER y EIECG.;IA?AGOS S;" pa~j~ta lZartá hOJa ce rul::!de cs:g orOC~\$Cce tflt1SiOm"llctOI"leeree de tos e...aies S!! estabfeeIn tres "1.1'5

T\SPDSO ce recas 1.15 accenes que tensa CELEC EP e~ el p"~'.Je:!! aee 00"" ) ce la Empte-sa E~eetr!c.' Provjncal Gaj3p3~o, S A Et.ECGAIAP/,GOS, Q fao:or del Ente Ree:or e f,j1t'l.ster,Qde El~CUltd3d El""er~j(Re"o./.)~e -~.EEK

2 Cl..rn~',o@J:cm J'ller oro 1"l9feso <leJexpcdjell:e 3 SENPLAOES~;> eoee .~h;~r~.: L.

/

CO"ffosteQIJ S.:Oi esrae eo=j!o~:'I a nO"rratl~a!n ca e...,~ca :3' a e e'e:::  
 3 Ela'COtiOOtde-lCeac:o Eje-;~tr/o o,,Jeap-uebe 1,) tfa1'tl'Orm~tc" C'7 (...o-esJ  
 PIJb' ~

Al 31 de d,e,omb'ade 2015. Sé rnam.enepe""lderre la sesl~n da las aCClcl"e5al \=E~  
 qut mBr,t,cno CEIEC EP en la CO"T\paflia~,7~~;Jpro)C,maCIJIT',cnIO)

#### 1.4 Aprob:ición do los estados ñanclorcs

L05 (ltótJd!)s flit",n,jeros por el afio te:mjrado ti 31 de dlce."btc::o 2J't,. ,..ar s ce  
 Cr."ulldc~con 1. JjJ:o~':ac01' de fecha 19 de r,o'o'lombre de 2015 do a Prsl:l:lerc..l  
 Ej<lcll~ / pos:e'to't""en:e serán ~l.e'lto, .. c.c:"s!dera: ~l'ice 1.,J~""la Ge-;e-a: ee  
 Ace.o" stas para 5\1a~o!:la:lo., ée!nl: va

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES pOLInCAS CONTABLES

A eo.,1nu3: on se c~sc.,te., 3S prtnC-.;l3'Oslcl:e..s eo"~,;es .,~e~13JJS e" 'a  
 pre~3ra:~n ce e\$~Oss'ac:os financieros T31ccrr c 1, 'C'~uere 01Norm:! Ir:t:-na:l~"a  
 de J,lom~"o.,n FJr.an:ltra.. e5135potitleas han Sit!~ dls.~adas en tune,on a las fl t:  
 v gontes 0131 ee dieembre de 2014 y aplca:las de mor,tIHl un'10f""0 e" :C.C051;5  
 ele'cle os pr(l\$ont"joJ en es-os c~ladclt financieros

### 2.1 Basos do peeparactén de estados financieros

Oll a:..crce «1" la5 Normas In:e-rnaClona es do Intormí)Clon Fjncanc e-a os C!lo:ac:)s  
 rlninCll!~O' (le una efl:-Cold qce cesee subslcl aras (en: caces ollas c;...e se ;o""r~ a se  
 prep;J"" sco!o ~na tJ3S~consof::a:ia s n OM~'gO es l)e'm tOOeue sea ~;);,je 3  
 !.;S'3~6.n COlpol', ce a ero:iao 'o -equere o Slee 'Clma ve'..lol"lil 3 C!"ll.IJ ti  
 cenl Clar3 se ,,ej).Iren es~a.tfCfonancet05 ind.,,~ual.es ee la 0""04'0'<3 cr:r:l: arte os  
 ~.,lG0 c'crcm.nl'l estadosfl~arc-eros SeDarJ~C~

\_,, Le! prO\$O""l~t8stados f.,areteros de la Compaflla al 3~ ce dlcartrc ct 2D14:, ~c 3  
 e~ttJn crepJrJdos de acuercc CQn las Normas 11"10m30nalos ce n'orrr-ac 01"  
 F,no.,~r" (NIIF),emccas por el ConsejCee Normos 1""I~effl:dales ee Cont~jCll;ac  
 , " i"no "l ~ i , --\_~\_~



"  
~ECS=~ .J:lo.-;

.l.w-tji'f: J}:rJ:~';  
'111;;'"i'")1[''

"  
'1: j~ =-lr~tf(I.;;vtr""rj, ~e-e'ee f~t~=-lC'tf(i' ('1z;;'O;;:'t-;)"t., 011  
,,,-~f',, "re'Cl I':~z:~f'~e~\":j'l C. ~;V('t:0' t ~:v-er~! t: " , " ,  
'1::a:~""'t, '11:." :.,': ,~,,~;C,a-fI,'  
" ;~1"a ll;l," "o.' "j;~r "e:~"t", e.. 1 ~ "S.;C'C::t.;J  
".l(i,l" aJ., e"J."" .(j)'C:~ ~oP"lD\ (1'l' CtO-;~;<r.  
'': 1. EL\,;jJ""'"( :~""'I' :~II :~:~);j ~Wf.c.:~t..0l ""'!! '1:1::' ce t ..... o; .  
...n wrt'a~:Ca("~ ~, ,~,-;I'!<olR! CV""t..l" tt""; cr~1  
" ; 10 Ennt~1 ltol+,,/tl.l C.~CtC.l.l"i ~rtc.tJ l l,,,Cf e,r'~J:t l,l"~o:~::tl  
j:JilYns)/~.r C. f.,l ~-j~.c:l'a~"r:~:~r!~1t,I':d~:~l ">"mó" ~rl""j1  
reerere ~ e, • 'l.(jIC.v+j, OtmIYY l'leCl(Jil01f.: " 'UOI'a: e (ti Q'I't' &t  
filuti:OI Ól 'cutrJo I Nn; 9  
IFe!C:1 N.I("l'm'1~f'elj(C\ Otro""n,,. -Gfl .....~' r • l'" .rttf;l.~.;,tnee !,h e J" lJ  
CIJa(C."~!f.(~""\""'l:' 'l'el ;rJ.l~tl ,,)l:te:0l W t\ ~:~l~:l 'A  
ro S.)" 1""0..(1';, ~1f,,;=l  
'': ; ~-j~:~ Rt~cl't ~ 11 ';;";4t.; :. J.5 \_fj lov;.....Ct f ~ (-\_~tC~ 0C.  
~>&\!; ~ ~:~;... " . 4!-:~<!--tl f .,-ot')«;.,/t !~ ~  
~,=:fA""'!J ~ ~CA .U,'t~ ";;..U, .. ~~~~ e. . y !~ ~ :l'J JI  
'Q!'0l :JJO""t:C JI ~'~.;- "'t~..JlJ1 ~:~,, :~..l:" .u~\_l~ -" r ~ \_

" r:~e ~""e.,; Sott, )vlt4 0.tW"~0 j:tv,j, " r<t',l:r,l , 11.1 ,~;'  
' .:~! '1(:);0;t"I~"l"  
...F'.. l"el:l. r~lf,btld "o.;, ~ las e...ertlS ce t'/'T,tl":, Ce )l:t:t:teS 't-;,'IJJI  
'el"l'l~1)lr~l:lt (4 ",,el e,~e<~l,~~Je tt",~x~IJ'ltCM};u:lo :1','.  
ee.:ut~c &0'& N)""lI' ~fOCl,l,t,j...~eno.,;:l0l'l. P"" O"r>:Ql

'e'.

" .:~! (Jo" .-1  
" :~.~ ~:~ 5x..t J to""at. ....:n ~ 1);I'O'i roth: . :l..<t.; :. ~f"l ;;<"~ "

" :~.~ :~o~.1 PJ~J' :. ~..u,ol... " tJ.fl !(:." :~:~:~; U:1'~.TC:'~":'1  
j=e- ~..U...e,ce ,J;~,,..JI( O'U"">!" t~--r- .a' / ;.14:)t,...."  
" :~.~ 5 f:\*(l"/ ofQ1A1IT\,~t..," .....~ ~..~tdt .0l'lt~,,~..I;J'A- ~'~\_~;I~,  
CO~"";) :~1'd,~:~t.;;) ~:~c=~:r~r \ C(lI'~Jsee l!;..s  
-  
~:~:~r.r~'lHj\.;),l  
'ep.' j:~:ClI«,"IC"lI»)~ (I':" ee tCl:~, "\11'1""'  
'~:~!~l SI 'lJ ,":0 ee '11'1")~;~'lt 111.. (Ct"tloh", :~;~;e~"" ;... l t.:(  
'~""11'~l~C:"~JC,I'~;~;J"" e. :(J'~r.ok .....~ " f~.t:~:~l; ~,~  
)~t~~k"TT..lti tJ~ ~ ~,~ ~,~;~:~:~l rrr-t,

".) ;'d'T1 rlS1Ia:J'" de ,~ C,:TJ:afj3 "ol re••S3ao las !""-t'las ,g~""!es Cél.=ee , c"  
~"!~-oe 201': que ~ acue'd" el SJ nat\lr.lt::l ro N'l ge, ..<t:~> u" ,~aa:~:  
SI911jCatb en los proson~cses:acos flnanCiero, AdcO'la'IT'en~e se cnc..O":r,) ero  
procesod~ eva'u3clOn, los impactos de la ;jopcjOn pO'tos pronu,"ct.lrn ~n~c,v g(lr:e~  
oosde el 1 ce enero dc1201S, 5ln embargo, CShMQque constderando la notl.lralezOl oe  
iU\$ actlvda:ies no so 90nerar.\ !..n1'Tl:at!O 5'9" fIC.l~00fn les e5'j:t:ol11"~"le'e'os C"  
el !.lfGlClO ~e 5.. 30',cac Ol'ln: a

.015(Me,~as 0.0 ellASB c,"ts ~ara corro nece~J'l.as :~erc r:t.,;'e":ts Soenl,)5J ~  
,e ce~! J'i a CC""l!j.,use,on  
- (r/ ~'f~:~', l.

"1r' ~)



1)  
O:'C'SI~T::

- re:Oro15 anuu'es a as NIIF Clt:1o20') "2012 los cambtos sor oo\ga1Cf1~\$ para el eer O:O InicIado del 1 (le Jul,ode 2014 Las meleras Incluyen enmlerdas n ra U ,':f! 2 . 1="0;:0 basJ:1Os en .ICC.2110S . ceeee se mOOl'can def neones II) ,o,JilF3 .. Con'DlodcfOfles de flt>goCJOS' don<fe 50 mQdiflc:a ra rredlo6n de 1. CO:"Hf3prestile~ eco- r.gef'H!er cna comb na~6n de negoc 0\$, .',. ~NIIF 8 . S'Jgl/I-ctJIOS- O:Jcf:JII'. 'oS7donde se mool'lc~n-las-a~regoconts-cc"Seg -e.,ro'S} la 'e:t"l'1: JCIO" Ci11 !01.31ee ~C1vas de los st!9menlos con los Dct('IOSIOlales de la entld.l..:' ji) ',~.IF 13· Varor la:ona!3'l') ccoee , 'ó11I'U el Ira:amle""o de las el..En1\\, por cee-e-y pag;Jf ti ceno plazo Sin rlngun 11.00e "'lorés o\$,;ab'ec.do. v\ , 'o/le '6 .. olcpca.d~\$ pl~"ay ,-"t.;PO\$' ~ NIC la . i'(;ty/OS t<lat'lt)es ,lela' a l::l;re el meteco ce re'Jalua;lón, en relaclón al DjUSle~roporclonJ:1 de la eee-ee 3C'on aeun"ula~a V1) -N'C 2': . InfomJaeiOfa fe,e/ar scbre Dar:es ff<:lc<,ona03S', donde c'ar.flca oue una compar'ln qce pl'(!s:e SII'VI.:los de gos116n e e 'etCIJr- es ura p3'-;~tla:l:l:"ada
- :t.:.)'olS 01"13 es a )S ~IIF eeie 20"-2013 los eamblos SOI'IO~!!9atoros Dora 01 p€fIO:IOriCHIdodol 1 ce JJ'tOde 201~ las me,oras Incl.ien f'1"l'lendJ5;) a :-":IF •• ,.1doj:"lon IJO~Dnnlt;ra \o: oe los NlfF" donde se eltrific() la ooopclon itntjClcajadl las rUrF ,) 'NIIF 3' CO""nblna:J'nt~de res-cc-cs' co't:e se :lda'a 01a :Jn;:= C~ 'J nO!m3 en refetencl,) a :05 nogoctOS Gcn,luntos Iij} 'Jn,c: 13, ~DlCf f.):V""..l""~ donde 51 rrOCL";a el a'c-;j~e de ti e.ce;..cn de .alorac>Once COija;oh:>sy. Ij ';\1'; '0 ' PrlJpj~diJr:es de Jnl/CISlón', ccnde ac'J,a que la NIC ~:lj a 'JlIF '31":0 \$:)t ~.e .,j;e.,:ts
- :e.~) 3'u~ es>tas / . IF :.:020'2-201': l.,05 cambios son o:;>'193:"ros oarJ el cer od:l jrl::laCOcet !oe el"cro del 2:116 las moj:ras ,.,:lu'lOn e-i-n enaJ5 o 13 t) ... F Se - j':~.O.> ('.0 cccrrj!'~tJ~t:l~11:tin,ICO\$ptJréI lB v ('!to y Cj;O'~CtonJJs (JilSCC •.,jTji,/JS~d:rd-e 50 ac arJ res(:roceclm e":os sO:"e los ,.=0)":1 es en ;5 me:o,eli ce e.TTInt):,on d~P'j)l"CS do venta 'i d Slnbuc.Ón. Iij "NI/F 7 - .nSf'l,"'{' :0) (".:)';('c"o\$ Pe..91tJCl~.\$ d:~ S~"oa.f.=,1 03"3 ce~e:tr:n3is C.Son~'alos de SQt"JICO\$obre acevos rlnanclos Imp'ican eon:nulda:i. y sobré ltl d ••f1ac O"" .3~:cna' req~~rl'da sC!!!:eles ~sla'li~s>1narQero ntrcll')CS, i') 'VC

'9 - Bc';eflcIOs 0105 empleados· donde se aC'l1ril que 31cfelerm "a' la taS3 de c.;s:.,r:to care as ob ga:..cres po\$~emp eo. lo Importa":e es la rnOl'~da ce os pJ51\OSy no el pa., ccrce se se~e(an'y, tv) MNIC 3': - InformaClOn flfJjr'CJ,ríJ ,77"" ~.,~. \_ '·i \_

UI~OIII3-do.nde aci..arascere 13 to'.ol.)c cr ce tr"C'n",1;IO'I finJnc arJ 01'1o:'as  
P.Jrt" dellnforro IlltermedlO

La Ad'l'jn;Slr~.clon de lo Comoañla ha rev!S.lido las !nmlend35 que e~lJn vge1:es  
cesce ,.11 de ;ulo ce 2014 y las cce eS1arana can r do 1 de enero de 2Cl6 las  
c,e as de acuerdo a su na:J--a~f'zano ~a.i\gele"a:J:>ni ,trorara., ""1\ mca;~:l  
sgrjl:c.atl'oo en los presentes esteces fin31'1e'es

## 2.3 ','cnt-da lu"clon31

las P<l~das en ~s e\$~.dos fnar;...eros ce 'J C;'TDafua se o':rt!5i"1 e" .1 mo ..eaa ce  
amcl....;:Oeccnc'mcc p'i"or.o donae oaer;) 13cntld;...; IM:J'.COI-....CIO.,i L:>s ~3ta.;\_i  
fHlancaotoS se expresan en ce'ares eSladoun,~ense\$. qua es 1(.1none-dd tU"'l:i0101~ la  
rr.oned3 dé Ofe~enta;londa la COilDaf\j3

## 2.~ Efectivo y equivalentes de ereeuve

El efectivo 'l equiva!Qn!~tdo e-eeuve c.omprendan ~l efecclvl:l dl\$POnb:e. O~C6\$1105 ~ll  
v stJ en bal"lc.os Los n"ore ercees ...alOf!l'S son ~e l brQt:l s,en,bll'ldad

## 2.5 l.ctivos y p3sivos rtnaneteees

### 2.5.1 Clns;ricaclón

..a Cc-np.3-!~ e'as L:a s'los aet .tt\$ ,n3""\: eros e-t las s;J etl:éSCJ:~::~)"""" ...;:."=" "  
rlr,anCicros ;i ve'cr ra=ont't~ea traJes de gaf"lan:las'! ~rd :JS Pres:aT""s / c..erras  
por COBIDI. Act./os 't~Antll:ro~ man:onICC\$ hasl;\ su vonCimlonto ,Actl"oS 11".Ineeros  
cj\$oorjb1es pa"a a venta Los PJ.\$!VOS\lancteros se C-31lcan en las s.gl,jlon:es  
ea:e-gor ..., Pas ...es : rJnc eros a ,,'ó 1)7 la:o"atle a tra. el CQganare J~ / ee-e ces i  
Otros Pi\$VOS fl...,ar! eros t.e erasfLc.lclon c~penje del o,epos:o para el C"J s~  
adquireron los ac:ll'os o COi,tra:aron los caswcs 'ir'l;l;rClfol05 la A:lrr rl,:1OI:'1O"  
dertlm tL:I la clasfflcaell~n de sus 3C~!705 y paswos f n;anC!Qrosa la fceh~ ce  
Sl.O reeeree ~~/:O .n.oal  
/,.-/)"";:.'""/"~" e-

; " :!, ce OlCtemCff' de 20": 'i 20'i3. la *Compañía* mantuvo activos financieros en 3  
C'i:(lg~(la 01) Prei~amo5 'l cuentas por cobrar, ~'Pas \10\$tinane eros en (o categori,ij d!  
C"~i ,as .05 ' ,anc e-os Ljs caracter.sic.as ce SosrQ~end:>Instrumer.IOS\$tranc.eros  
se c-ohea"! n contmca-on

(~) PrCStl'lnl0S}' cuentas por ccbnr

::e;reser:a:10\$ en e estaco de situact6n finanCiera por cuentos ccr cobrar  
c:-rt"tr-:la'es " ent-dlJde\$ cr e'ales Son act.ves fi~;i",letQs no eeevaees qJe éa:1  
::~rfcrD a CL\OS'Jos o ce:erm 1ao'es 'l que n::>C01'Z\H(en ul'l mercad!) ae:IVo S9  
ln, '"len er 013:( 'oo CO'(liJnte excec:c por los ce ve,c,mler,to ll"ayora 12 meses  
CC't)CISceSQ~la fec.nace eS:31::æe 5lUa;cn finant;icra

(b) Otr05 pasi'/OS fln;inciclo\$

Reprilse,jado\$ en el estad) c::e \$i~Ja::l:Jntnanctera por l~5 j;\\.e:1laspor P"1gar  
::f""l'rCla~eo\ enlicaa"5 Of'C!3'05y oanes lel3c Of'laOGS Se nclu~en e.' el l)lIS"IO  
CC'(e!"l:e-ceo:o per los de "Ene tri ento r'n3fer a 12 rnes~s co~aaos J pa"tlf ce la  
'\$: ""Iee 'lslilOj de ~ 1t..JC10fr.,arClfra

2 S 2 Reconocimiento y ,nodción Inici.lt y po"tollor

RtconoclmionlO

la COMcaf,Il eecncnce un activo o P35!,'O !lnan( ero en el es-ae ce Sllu:tle"  
f ""are era w j feena ce la r-egooacion 'l SQrecooeen cuando se comprometen a  
eo"crar o \ender er ncvo o *pagar* el eas vo

r""edlción inicia I

tos ~C:IVOS 03SI\0' financieros !~n medlc'O\$ lrlclalmerlle a 5Uvalor lo::onJbt mS5  
tU);;u et CQS'oa:nbu ble,) a t(~nsace!o" C;l..æe ser \$ gn.tl(~bVO es reeeeee se ce-ne  
ea-ie ce a:'.~o e. gOIS\0, s.ernpre que el at"jvo o pas"o (ina.neere no sen ces gnado  
C01'l1)de ..al:r razcnacte a :Ia\es ce ga"lanClas y PO~dlilS/ este es \$ig.,(Ij:~~I".Co"l'  
~ "T.... ,

pcst~,orda,;j al re:cnCj;ITi eotc 1,jC:l;l1a Corr'PJ,ljia "3'OnZ.1 tes m s-nos ee-rc se  
desc.rlbo D conlinuación.

·"edlción posterior

(n) Prólitalnos y cuentas por ccbrne:

P05:C'l:)" 3 su reco"lcorra~,o..e al se mider. a "'':03"'':"01. :.ld:) 3:;).eaece e ""If'=CO  
de l,:olés eteenve En específico, 1;.Compañ a prC&C1:Jas s gLOlo/"tcsCu-e"lJI eeet-e  
de OS~it'alegoda

(u) CoJ~,,:aspercetra· ee-nerec es . Esta~ (l,;en~3ScOfreSPC~e--1. .es M:";OS  
ad9ucado5 por .",s Cl|"!":es per la 'aC:lJ.filC!Qndé Sér".I:::\$ d, ener~ a e ett";a ,)  
los usuariOs (inales y pOI la ecuvooe generadora SI se ospetan cocnr ur· Ul':  
3nO o meros se c.1;SIi~1(om:) aC:r'.'.J5C;"Gn!es ce IO corlf3rjo SI) ~fc'e"lan  
CO"1"Ga.:\'~S no CO'Tte'l:es Se reconoce" • su ,;ij O' "'':fr' r',3 Q.. e es &.:200l") e-te  
CISu costo tlmcnlzaao pues no g!neran r!fff!SeS y son !\_'lg b es "las!..! e- .15  
aJDS

tx:r ,o~:ar o et'ltoil:Jes est;jalos SI se es~r.l" co;:jtJ' on L0" a"lo o ""e'ie~ se  
clasfu.:t1 C01"',Q:l'l'l05 ccrrentes, ce lo conltOI o se p'~5er~3temo o::, .os "0  
eOrtQntes Se recerccen a su ...10' nO"l1,f'load...e 1:5. e-ql.ll'.alerjea Souco~:;j  
a-re-tcacc poi.' nocere-..nI,;efeses y \$, " e, il t ~s l''~e ccr o = 3::

tUI) Cucn:05 POI cobrar a pnrtc5 félaCtonad31 E'li)S cuenti'IS correspondon a 05  
lo\,itt e.es ocr l;:ortl al ~"EER cer res Slguentes cor,c.eplOS 1lDéf,-,: CPira:ona!  
/ t;Jf1f;jflO11)Tortera ecan '1 lit) Tar,6;jj de .. 09" ;ao ) . ' t.e, O";",":a C~  
O+SC3p"'ldades 51 se es~er..n cobrar en un al"!:)o menos se das ~:a~erne  
ac1lvO\$COlhentos, de lo conltOI1O se presenlAll como activos no COlrcentes Se  
reccnocen a su valor nominal eve es equi.+aler'tcél s.: C-CS:@mc-iaec pJes ro  
generan ;n:c'elts y 50:lelOVb'e5 en el eene obzo  
, rj, ;rt,\_,, / G':\_

Cb, 0:t05 pltSivoS fin3nciros

F:\$~flora su teconoc,n,jentc jnICIJI 50 miden al costo an'Ortlza.:o apl cando el mtlldo  
::~ -ceres lfe:::o tij Ccltrpaf:fa e-esenia 13S 5!gu.erues e!Jen~asdentro di} tlstjj,  
cJt~ona

Cl,l-ertas C~roj:;garce-ercu es Sen obllgac enes de Dago por btnes o st!rvi.:es  
a::q...":les C~e-e.eeccres en ti ecrse rc",a ce 'os tfeji~ os\$ Se re:(!'"ocel'l a  
su 'lolor non"tnal cve es eoulvQ!ente a su COslo amon.l4:3do yo q;JOno gercrdn  
'lle-eSC\$ '; sen p3gaderos en ctazcs n"er"ores a IO dios

- CU~1"13S ccr pogJ" 3 en~<fade5 oficiales ES10S CtJ~ntJS eo-respenaen  
cr 1"i:'~3!""ln:-e a '0\$ mon~os a::leutlados a e""j~Jdades0'e a'es por Recaudaoor  
:l.~'~::~~m:le'os 'i ReC.IJ'Oa':lcñata ce ~ecc e;(l(lr\ de Sa.sLra S~  
'e.:o.,ocon a su vol!cr nomina que es equwaiente a Su costo amo'tlzaoo pu~s no  
;ln~ar Ir!e-reseS y SO" eil9 b!es nasta en 90 olas

11;l Cuo:ntJS por pago!" a pal"1es celaclon;)das ES13S cuentos ccrrespceden  
cr nC!03h!"énH~) les mortos a~éL.dildO\$a canes rolaClol"3das C:rpog(lon  
E. e;tt ;Jc'll EC.;Jdc ICEIEC) 'I\1."st~t:) d~ Ef=tlrl( daJ } E"retgla Rerc: lat>!s  
~MEER) per se(\ICI~S de ge1era:tl:l S~ reconocdn a su valor no." 1\3C;JQes  
e~U~i3lel"~a S',do,~o amon:a:lo pues no generan u-terese 'I sor. c),gtb!es  
ras:a~,9\ eas

## 2,5,3 Detalloro da activos financieros

L:\C'Im::Jr'~ I)S~a-C;EJHa orO\ISlon para pereldas por cet~rlorc ce sus euen:3S PO'  
cec-a- C;lr!~rc.l es C'3~(3'ceac.orlC'jS / a""lteaes orle ates cua"ldo OXlste O'/idCn:ta  
cee: •.1 ee O.e n~ 5~.' ColPa.:de c~~r :od:\$ I;js 'rr;X»lesqLt' se 'é atfiot:31\ce  
tl;IC'JJ CO"l os :j;"m,"os ongirj;los de las ""ISO'J5 Li eosteoco de cl!!!!,j!!lides  
~""nc.era\$ \$;nlftt.J: I;IS ::>,f parte dol deutior In Q{obiJ~!td~de ece el ~euC:l)retrre en  
~loICt:Y0 fdo;aruat O!"l•"raneem ) 2 la~o1 o mera en los PJSOS se ~r\$.C~jjJn  
~a ca;Jlo\$ do Que la C\J~nt" a cobra! se na cete;IOJ'ado El deterioro para Cu:)flr  
~r,j,das se e\$~itlecQ ce- el Im~Qnede la perd 03 C;uese valora corno 1"d.to'enela.  
,, ,, / ~

c"~ræel enpcrte e"\\ b.r~sce a;I.O ' ; et vaer at":Jalce ,05 'U,OSee e'e::o ~~tl,,rcs  
estrnaees cescemeco a /a tasa de meres orCC11'/I or ginal cet OC11'/Qnan:leto

SI en u., pe! oca poster er, e. men:o de ,a p.rdcã por cetenerc d sm,ru,e y a ella  
dismlnución se relaciona Objetlv.In'ef"ite a un ev0"1:0cve h3,3 ocurndo ee~pl.,es de Q.Je  
Sé reco.,e.,;> el ;ho eete-eee se rece-rece t"\\ e' eS;,)':l ce rest. :.1=~s ""~;ra es a  
re..ersl611ce 'l pOrdj;;japrovj41mentorocono,lda

Al3i oc dce'll%)f~~e 20'~ >'2:>131jJore;;;.ler.oo el reg sue ce pro.,\$10reSj:Clce'er efe  
oc cuentas ;JO: coc'ar conlCfCjDlespor36 a2.! USO, res;;;e;ti'lame1:a. Cl.C te;;;rese"l:" e-  
~OOc;do prc ••S>IOrSOO-C'os JC".lCS :~) reC&loe"ao'es , se c'eser!a" c~JO.c-e"!!.. f  
ruoro de cuen:as po: ccbrar eorr.erCillos IVe! No~a7)

2.S.¿ Blj3 de acUYOSy pasivos fin:ancioro\$

Un aenve "naeee-e se e'~i1".1e.Jarco e.D-an I~ ce'e-álos J 'OO:f :s f~l>, : ce  
e'ee-ve efel ecnvc o SI " Comp.1!Na !1ans'ere el att 0'0 a un tercero SI' ra~fr...r.  
5usta'1:,atmell:e loS riesgos /' benefICiosdel ..eh'JO Un P3\$\\VO es et~iRJ;O e\_ar~o 'l'  
G:l ~3-:'enes ce la C<Q.~j:aTj esj::eo' eacas el" el conu...o se t-a'1 =,t..rdad~

## 2.6 Irl1puestos por recuperar

Corre~Donden o'Inclpalme'le 3 cr6d 10Villull'I'IO de!".o\\esto 01'ttlo' a;re.;adc ~l.e  
!~<J'reclJp.e:--s e- ur eeoeee meee- a 12 meses C.J31":dj1,);"Cr" - s:t.1:r n es- m"  
que dlcnos satdos no eee-ao ser recupelacos se cargln a tes reslj:aces de año

## 2.7 Inventarios

Ies j'ricn!anos SO'eg s:toln ~l C-DslQo a su \\3":;; nel' ce -ea =l=-':., e Q~ 'es,"le  
mC:"Of El COSIOce 101 Inverlanos se determina usando 01 rretodo p'omoclc  
ponderado El '1alor neto ren' ZOlbloos el P'o",o ce ....-ua esu-eacc e-1 e ';&/"5C-1.;.'\$0  
o'Cin3r.o def re;oc o, menos los eOIIOS estl"Tvad"s para reJ;jzar 111.enta E \_JC" re:o  
re;1hzab'o tambl6" es rrod<:lo en term,nos ce oesciesceoc i baSDO:l en lel"  
C3~j}c erl\$;upa"t"C"J3rcs:e caca Itemce If'.en--:a~,o  
-.,,,--.....,.,

1

## 2,8 Proplo3dcs. planlot y cqufpcs

LJS p~p,e-ooae-\$ p!a,,~a / eqo PO! son regjs:t.a.jcs a coste h S~O'fCO me.,os  
cec-ee ac.cwes "cu"t..la~as, 'i perdidos por cereno-c. en coso *de orccvcuse* El c.osto  
... oO,! 1:\$ aeS!n-;): 50S e ,et:3m~f"t! 3'JIDJGt\$ a 'a adqulSl:lcen o const-u:.c~n Q.~l  
JO:: '0'0 \_es Clesemoo:ses pcstenores-a ta-compra ().30-QUIS1Cl6n solo--son C.IO!!aflQdos -  
ccar-cc es prOOJble Que l:eneflc'O\$ economiCOSfuturos asociados < lo nvers 6n fluyan  
r,J: a la ComDlf.'3 / os COSIOSececen ser médI0JS ra:onab!em(!"II~ L05 0110s  
de'5elTIC<l~50\$pos:er ores co~e5PO"Clen 3; repar3C!Cl"eS o martenjm erto y son  
'eQ!str~:'O\$en los resultados Integrales cuando son "GurndOs

lo! to,lften,,! r~ se cep"~c.an la Clj:)ré::taœn de las t)ro~ eeeeees ,,1~11a"l eev ees  
i'i calCJlaca ll'loa'mel'lte casada e"ll la vula uul 0,1l01JOOde los Ojenes ce\ activo fJO, o  
ee :=..D~en-e'i s ~n~lc;)!'o'GS"!,' cab'es ~ue aose31'l\ das D:jles~ fere"DaOl\$ Las  
~,','a:I""~ d! v-eas Litres) '{.rore, reSdJ31es de 'os QCij.O\$,o\$, ~re,j.s.l dos 'l  
JJI.\1JCJ5s es "'lec.esllt'O o cada lecha de e.erre do los estados fin~ncjeros

| ~'pO d~ blC""It'r.       | Numero do ""01 |
|--------------------------|----------------|
| Ej ~_ lo                 | 50             |
| E.,) ee                  | 'C • 3S        |
| „StO! tClon('s           | 25 • <!~       |
| ~q.; ~,O'ce cc-np.necrón | 3              |
| 1..u~!)CSr ensere,       | 10             |
| H~fT;t"" ,et\!3S         | 10             |
| ven Cu,os                | 5              |

.1' c-elj das / ga""antl3s :J,r 13 \e'ua ee o100 tda~-es 0"".,;3 / e~..ID'S se C31CU!;tr.  
'OfT'pJ"anoJdO! lrgfe5CS co~e-'lcos co" el v310"en Ijorcs }' se nC~.J}enen el eS~.l(l~de  
rescuoees Intcg-.,'es

CliaR'iC elvate- e" j,bros de uT"l,:('10 d~ prot:ledad~s pil"lla y equipos ezceee • SU  
n'or:o reCl.pel.l:>le este os reducido ,nmedjJl:trnenle hos!j) IU valor rocuperable

!"cs ln:er~se\$ y otros costos ~e enfjelJoam.ento se cae ta 'lan s e-ncre y C..cln:l) esten  
rel(lc'Oi""?oes eo'1 l~ <:O,"IS""C;Cionce acnccs COI!cableS Un acsvo cQll~lcaDtœs aquél  
c...e (en...ef~ ee U1 1e'Tpo ~rC.ng8!;Ocara Qt.-eesté llslo j:~'tra5Uuso ce-toce que 'a  
,-; .." ~- .... - -:j- ~

/

„d'innanzi al fatto che ha detto che c'è una *menor* D u., all'Al 31 dicembre di *2011* e 2011  
 "Ora non c'è da essere e di fine; dil'è, en:ò.

## 2.9 Activos Int. Ingibles

Los ac: ves In:3ngl:> es teen una vida **U**re! mea / se leg S11an...l cesto mel0S sv  
;lnl0rtlzó)clón acumuladO Se Incorporan or,rtCl::labrenle e- este r",b'O los C:I:S:OSce  
aacujs "cn y m3ntenj'"ltn:o de l~n,'as de soI1.lare para Su ope/ac on .:cnlab e /  
ccmerClol ele La amC11Zaj;ijOn se ca'eLla usando e rrétC::l3ce ur-ea recre :i'~.)  
a',~"3..0.I C-OS10)esSVI:~OCen e termino de 1) v.da un est.mi)da (5 a~osJ

## 2.10 OIROS activos

Cerfe5ponc'e DTnc'pairrei:~ a a ;l3rt,c|pa;on en hdelccm.scs rrercan;le, Pro,cero  
Eal co 5...1 Cr,slObal,' Erer;f;l Reno,,~i)'e G3'.3,a;O\$ ti ios Q.Jem~nt ere ti ;;nV;l /  
e.erce f'f' j,e"lClalIg"l' ,,;1V3 r05~e'tilmet":O ' ;'131 ce" e emO'e de 20j:- / 2011 Sor:  
milnlteno al coste de nl1::ulsIClO" Ver adem~s Nota '::~~

2.11 Oo(roloro de activos no financieros (propiod3des. pl",n:., y equirpes .actIVOS intangiblos y otros activos)

les aC1l'o'o.sLjelCs el c:epre...a:lcñ o amO;'1,::ac'on S' \$;)"Mllel"l a pr-CJGeeSCif'le-eee-e  
uanéo 5& preeucen eventos (1.c.rCuf'l\$la"03S cce -eea- eve pocr.l roor~:o~""\of,  
SlJ"ato~en lt.ros Las ~f'j;lda\$ pe: eetere-e ccrrespor"cen i'l1mcrte en el Qua el va O'  
en ho'os cel acuve excede a s\''..a/o: 'ec:voero~'e El vaIJ- r.U:le..l;!)e de J:s a:'.cs  
c:orfC\$nl)n:S~al ma,tt entre el ~O"l.Oreto que se cb:ercra ce Su .ema o L vatct t.,  
v.0

Para ef0c:10S do IDEvaluaocn por detencrc iOS ac; 'JOI se ,~ruOJ"\ " l~\$ m.etes tr;|\$: :eqloeño5 en les qUQgererer fluJos do efec:|v-o ,oor,t.fica;)C\$ IUf:u;aces gerera:l'ef~S ce ar~Cl|vO) En el caso que cl monto de1 va'or libros del ac:t'lO clCc.eoaa su m't:~ -t:l,;|;e.ra:e, la Corrpa\ a reglStrCluna pérd da ce! de:ert0'o er IOS resu l<IOOSee: CJcr~ltl:) tes saldos en 1.:;)(05 de act,.,os no fjoncerC\$ cce I">o5,;10ob.e:~ QCCaso j;)- oor cetenero se 'ev Soln• cjjda re~ace e ene de le\$ es:adO\$ fl'"lar(loros oa" vctjf.=a- peStO'O'Sroverlones,del c~:~rloro

$$\frac{1}{\sqrt{2\pi}} \int_{-\infty}^{\infty} e^{-\frac{1}{2}x^2} dx = 1, \quad \frac{1}{\sqrt{2\pi}} \int_{-\infty}^{\infty} e^{-\frac{1}{2}x^2} x dx = 0, \quad \frac{1}{\sqrt{2\pi}} \int_{-\infty}^{\infty} e^{-\frac{1}{2}x^2} x^2 dx = 1, \quad \dots$$

La Con'P3~'3 evah.ia anuamcne fa e,(lSlencia Ce Indlc.odores ce deterlorej.sooiC sus  
a:t \05 no flnanCleros Al 31 de dle emere de 201.~ 20'3 no so han receoeeee  
se-e :tIS ~f d'!:;r:c-t;) de i!:;,\C5 ro 'r:Jf'C'-ercs. deb co ;) cee 'a Adrn 1"151f3G1\h~  
c:e:erm,"Ia:J-QUE no exis!en Inecadores ce ce.ere-e

2,12 Impuesto a la renta corriente '1 diferido

El l'p,...tSto Solreconace en el estace ce tes...:aooS j;,...t~tal:s. e~c~p:o cuan;,) so  
 'ala ce p;~t~das cce S~ reccoccen dHe~liJrr!enle on el pJtnmontO En este caso el  
 rr;j:Je\$~O13""b eñ se r'l'l'c:"lOOct'en 0:r05 resul:ad's Inle;ratcs o d;re:tan'~nteen el  
 aa:' mo""e

In-puesto éi la renta cemento De acuerdo con el artículo 9, numeral 2 de la Ley  
Orgánica del Registro, en tanto, el artículo 13 de la Ley de Compraventa de lo  
de:tnr. nac en ce n"p~e5!O a fa ftnt~ S:1 em~fgoebe cump r c.o," agn~edo  
~tff1e!O" c-e d cno ImpJesto Asl m""0, per ser unJ entléac p!JCfl"Ca.1'10e,t.)  
oohg!lda a pagar el 15/0 de panu:,poclOn a em::>lodos sobre el superavrt nelO de!  
aro

los cxeed~n:es (lle se gen~i~n " final de! OJf{C>Co@eonOmce p.x!ran se-  
rVOItidos e., la e,Qcve,6'1 de prO~l)C~O@desatrol erse en la ml,ma Compañía. en  
'os :~rml"!l. Se 3CtUeCeel DirectoriO

5.1 Ser\IClo de Rel\13S Inle-na! c<>:lraV\!n1:C3r en cua'q.J er rncr-re-tc que 1.)  
Comr:lfla se er'cuentre en el C8:"llro de en! dades y or9anl'r'l10S del sector  
t..b' ce ) erro-esas D-.Ibt-cas reo", aeas par la Le)' Or93111:3 de ~mpr~sa,  
Pt.o eas o..s.e" ta :t!Ja' ce 'lDUO'tQe~0-9JniSmOeO'Tloetert:t

- 1) Impuesto de la renta diferido. Debido al que la COIpa~ja esrá exema del pago de m~v-es:o a fa (ln::» :>131 :fe dlc..embre de 201'; y 2013 no O"llt('n dferencOS '~rr,,~'as er:te bases lf[!Jtar,il de aC-lt.Csy casr.O\$ ) St,,jseaeect .os va ore, .m0strJdo.!)!t los estados finane.e:os creparad~s DajO""1 :

## 2.13 Beneficios de los empleados

(i) Beneficios de corto plazo

Se  $\sim e9\$1f''''$  en el  $rUDro$  de  $bere'j$ : los a empleado. Clelestaco de  $Sl:uaClOI1$   $flnjjre'era$  'i corresponden.  $plnncalcm(l(\backslash: e$  a  $décimos$  tercer / cuarto  $51..101.:1.05e'1eflicos$  al'' la seguridad  $s\sim.;t.)$  so a-e,  $5Dtl\_j\sim Y$  oagan  $Ce$  a  $C\backslash..rco$  a a te;  $slaCJl)n$   $\bullet geT1te e''\backslash$  e EcuJoor

lb' BerlOficio\$ do largo plazo

Pro',',s'c''~s de  $Jul>l.1:IO'1\sim a:fOI'131-L\sim$   $CGM\sim a'i$  a  $a\sim.: \sim n$ , a".Jal,...,t'''to  $13O'C.$  s-c-; ea-o  $,..0.1.: '3.,$   $p3\sim rora'CCf'$ :  $Q'3Se \sim \sim$   $eijtj,cOS$  ,)elua'laes  $prac':C'::5$  pe' t. protes enar  $Indepon.$  atentey se reeoneee con cargo 3 los costos y gastos  $tre5\backslash.1:\sim c\sim 5$  ,rtEg':j'es)  $d\sim l$  af'jo a;l ear.do el r-e-eee ce  $CCSeee$  ce  $elfO$  re t..n tao :» Pro,ec:a;, , recresenta el va'or ereserue de las ot'iga;,cnes a ti fec.ha del estado ce  $S.lú3:.cr$  flna:lClel3. el  $Cu31so$  determinlll  $cescmance$  los flUjOSce  $s31ea$  do e'e:tl''o est rr'o)j:s  $\backslash.$ Isando ',;JlaS3 ;anualo; ceseceere de  $8GS\sim .2Cl\sim$   $SeS''.$ ) eQ.vi'O''i' a a -asa j;rcrre-do ce  $IOSDonOSce$  ;ob eme, pub! cace tO'  $ej$  3a,,0 Certra! col Etuacor que están denominados In  $IJ$  mlsm.l moneca en la qua tos bene1tCtoS~érJ", paga:os j'  $\sim \backslash.t\sim$  <tn."n :erm~os cce s-e3:..O' ma"l a loS tem--ts ce 'as ce  $S3c\sim$  ",je\$por ::en\$:"les naste su VenCimlen:o

las  $\sim \sim ou\sim s>S$  a: $\sim uj$ ''''~s ,,: u,e., var ae es  $C:TO$   $S:-$  é'l ac r c- a a °asof ;... cornu:aclon  $aC:u3nal$  :a53 ce menateac eeae sexc ~ños oc serv eGS rCfTll.neraClnes n::e,....eli~Ofulvro de re''''ll.,rerlC ;j"es  $\sim JSJce$  'O:~OI'l  $\sim ''('to\sim:..$

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los  $9$   $Jus:es$   $b\sim \$a;:,s$  er l1 eopetlel1Cj.Qy  $C.3ITt$  e.s en l~s  $SUO\backslash$   $Jes:es$  actuar a'~, se c,j;r3~'' 3 -esu :;IC;S "C;j'il es en el sencce en el q.e surgen Los eesies de 101ser...c01  $PJSdC'OSce$  reccccecn n-med-atamente en resultaao! <te/nflo. Al cierre del 11"0as j:=rø.slone' 'ubren J tod,~ 1=5emoleados OJe se el''.;Cl"1trJ~ababa.a"tto pi'' la.Corrj)a~l;J

La Co."npDII~ no t'la .stJbloe'oc orov Ston  $poroQ',i)$ ~Uel.o(u~b!co a q.Je ccr-s ce-a q..e  $sJ$  erecie(\o es  $s9'' \sim Q:r.e$  oara I~s eSlaocs (''a''~'C\$ :Gml":1O el'' c..er-a e..e J



ro:a-cl'l ::~1per!>Of1aho C~'Ign 'll;a~a 'J ql.e este b"!ref:clo prCb3b!~mente no se'a  
e' ";tl-t ee la secroe on ..olUl't,Jf1de "'9')1"\$ e"Mp'eadcs

## 2.1': Prcylelcnes eernentee

-tes erev slo"es se're:onoccn~coJndo-tl)la ecmpañia-tj(!'t'le'u"lItt oblig3cén-prescnto  
~a~ea'ega o rrrnple!1 cemo resl.lJado ce eve.,lo\$ casados. (11)es l='roba~'e vaya :t  
S~/'!':!\$a~ 3 e-re 53 tl23de retL!fSOSOJr3liquIdat'3 obligaoó"l y ('11)el me-re se na  
eS~I,"a:ioce (crM;l 'ao'e Los monros recc~CCId05COTe cfOvIS1on sen 'a treJor  
e\$~mjc On de la aom,nl~~'aclón J la (echa de Cierre ce loS QSH.1do\$financIercs.de 101  
~eserre.Olsos nl!cesanos para liquIdar fa obhqoclón

## 2.15 Reconocimiento do ingreso5

Les l'lgres~s son rec:~r.o:~dos er 1,) med do en que es prooab'e que los be,e(jcos  
t!c,nomtr;os fluyan hjjt!C! I~ COMpa:ia, /'l cuodan ser medu::loseon !lab!~:dad los  
"~lt~OS s::r n-ed dos 31\310r j",sto de! pa;o te:lctdo f>:c!U)endO~e\$cuertos, rebajas  
c"es ~;jJe5tos a a \ert3 .es T",sreso\$see 3d05 con la ope":j~n se-recr-ocen t  
":~j"!~--~, :O'nSc~ra""ll:~i 9"a:l: >c~ :~r." fl3e.on C4!fa p'~5": ón 0113 "ech3 de  
b.l a-ce

Los Ir,j;rescs de 3Cti\ldados ordlnanas corresponden prirc1pa'morte q 1;1fac;\,Hao,n  
ec- .tr"ta ce ererg a ettlcr,ca en b3S~a pl ego tiJrlfan::3prob~do oor el CONELEC ~'  
J m:l"~do: la 5\_thenc en de GO-!j.~fnoCC!ttS"t:c e-te al De'e.t Ta,far.o jarto ce  
el,r o..e an como a Oo8fclct O~'ol~O"ilfde Generac en SOOfefa base de fũ I-UQa:-á"  
-ea!:3(:) oor el CONELEC

Se tS~l~ e::é :>, el CO~lEC las aC:,Hs :;en por e/ ? eg) T;ar,'Oln@Jt4. po, e  
~ ! :~! :~~OLant(. 01' de ene'o ii 3t de ere ernare ce 2C1.!

Corfosponée a los V.lfores q..o son rcco"oelao\$ por el Estaco ECO\):onaíj., ~a.o' ae  
 ~.IEERpo~ccccctc de te;..a";j; rr eme :te: OC';t T3'i'O)'o lCl ".e:oc~-ogl.†,,a  
 e  
 ,-i)t,j,l::del Cefi:'ll Ta,jt;jn;), ;j eS:.l:)'e:e e CONELEC er cas. ese13.\_ej Re-fOt'~'O' 3  
 a li) Ley de Reg Iron (lel Se:Of Eloc:nco. publ'tc~':lO an 01 Re-g!\$ltQOfc!~1 36~ ee 26  
 da sepl emtxe de 2006 / el Oecreto EJKI,,livO ~S1 pJo!t':JCO en al Re; 5:ro Off:"al ;:'  
 de 3 de ,);05:0 C~ 2C07. O..chos\:"ores SCII.u".llf.!aocs / co"r.'maJ:J\$ OQeO.llle ce  
 Pt:\CONEI cada 01"0

2,16 ccsres y 03,t05

LJ-sCOi:05 / ;Ó}S~Qle re; s:ran al eesie. es:cs se reccrcce-i a n~o.:a en e.le>!loe  
 'l"cur'e' meeceneenjenle,".de 1.teena en ql,e50 real za el pltJO ae ecoercc a ros  
 Lneenuemcs de .0) ease c.(ln!.a~e de ocvm~fac\_ón ree..enso) er la A'C ~P'-es~r:a.:.of'C~  
 EstJodos Fil"a"ilC-efos

Preclo de eomoa de or'lercla loc@l; 0& acuerdo 01ecnuae \$userl~Oer-tre EOLICSA  
 S A / la Em;-resa El~(trlca PrQv!1"etaGalapagos ELECGALAcAGCS S;' !:IS C\1:I:)S  
 ce .0""3 ce ere'; a e'e::fl-s~C'9UI3' ~l.,""1 k) IJ!a:ecdo @n~ C:)~.~\_C e:' e  
 :ar!O 13OI""rSlactm~femo!: :31en el ~\,jn:~ce el"ltro;a sera pa;;,)d~ ;j! Ge-"ef,)d ' ' ,  
 oree o do 0,1282 USO PQrcaca K!.','hnelO entreg;ldo e 1" CorrpafllD

### 3 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

),1 Factores do rlosgo fin.InclOtO

\_as 3:: Ilcad!s C! la Comj::jañia13eejeren a una va'leé'a~ do ,",csgC\$ narc eres  
 resgo de crédito. nesgo ce hqJldOZ y nesgo Opot;jc1onaJ,El prO.fJrT"J genornl ce  
 3dml"lst'D!lon de r,tsgo5 de la Compañia se concentra ornc\*pa'-ne.,tc tn .0  
 l"l\OtOGoe.:3C~ 10.5me'(3~~!. foaece-cs / lra:a ce ." - rr,1'i,l.f ectenc-a es e'e;lo,  
 ad.c'scs en e eesom!)e"o fll""-': ere ce laCQmo.a"i

l.\lge~: on ce: resgQ est3 co.,trolada ;:l)r la Adm\pns:raclon de la Enbcad s'gule:"lao los l  
roa~ erecs ce 1"\$politicos .,probadas El cepanamemc fin:nC!eto dent!~:i5. eva'ja y  
ccbre ~JSnessos finanCIO'05 en estfecha cotaboraclén con 135 unidades cceranvas de  
la Compañi3

## (.) Riesgdocród"O--- -----

= "-esgc ce ;:é':Q (O"tS==nd. a !,esg;œ <;,jœ.,.. de '8S pa'tes ce ..r- lrs~ ..!1'er:!"  
•-,l\_~..O l't~j"rpll (:)\ St,jSo~gao'Ores ce..t~at~uEl'esresullandO e, vna il':Idaa  
/ "J"lc. ~".pJ~JlJ Cc",cJ(1,a

; '~ 76 en bancos

~esp~co a t05 eances e lnS:lluClones finanCieras donde se manuene el efectivo 'i  
e~..l. ..a 'O""ICS e e~Cl '0 t enln callficac enes ce riesgo Independiente ece d~(\Cle"  
" .e es ce s:J.e"";:j3/ fCS~;l'dd:letlJié~s.o:tas ca!' eac on!s en ~~,eja\$u~ra'1 J  
:a 1:3: JO •ASS•

.3 C:tl"1cal"la mar(ler';1!\$J ofoe!\O y equil.a'en~e d.a ofe'l'Io e" las 5t9Je.,:~!  
,"s:tu<:e-res fira"C'fi1S. Qué c:uert;:j'1 C0113 'S gulen~e ,al"leaCl6n

Clldlflc:ación «1)

Entld"d tln\nc:lorA

Barot'O eet =>bC.tjCO S ;..  
Barco C-er,tr.;lOtl Ec",.dOt  
e~""CQ3: C"~ ee FOl"lt::tl:c

096•

.....  
;..  
33S•

Ca 'la!"cf"es Cl rje\$~O eTi :.035 por las ag?;'!fCas C~ (:;aoaras 6a1«'.r-IC"  
Rij):""gs S ;.. 'I P3Cl'll: cree t RtJ:l.r.g SA

Cltar.jj:js por ccbri;jr

la Comparta manlloro ~olit,ca5 para tJl seguimlento ce los SOLIDOSper ceerer a  
: entes eeo-e-e.ates 'J eslab'oGO seseens ooes del serv.c o CVolndo ro se nan  
:a"ce aco as e aTlqjls L;as cuentas pe! ccb.r3! comerC'i'es po: cred:es oreces  
:::~a::.)s C=71 C:)\_""oa" a cOf,esc-o"clema 3 j~ællct-aldo las \en13\$-t-d:) 3eee  
• '::1" ~././ (

~ ~  
\\ E\\tT,1RES!,-U=~-;

'3 COfl!"pat'3 mantiene u"tdicenera ce dle'tes oas:an:e e spersa /' "Q""C'Sérea ana...:a  
fa ~' f C~ O" c-e tles;o treé!,60 I..\\ddua pOI caca e *t~:e<sub>i</sub>* (i!tu·a ~!'110-;,  
'eC:\\I~;Jt>'c c.o.rcsoaooetl~Q Ad cenelrr erue a.,a'ZJ poOtmare,,:errer;e e:  
CO"Tlo~rtam,cnloCé pa~o hl\$ton~c de IOSdl~:és .!!!TII;Je<IO::""\\03i Z01:en de :ja:~s  
entro elfOS 'aCI:tes i';J'3 las eeraccnes de :t..en.:lS *por* cob'ijr c.crr~:'la'e5 i  
Q'lolUClondo los i'lo.cjcores ce-cartera venCICJ lndlcode morOSidad i eeeerwro ce  
prO'o'iS!oneSe rruostra a con: nvac en

231)

11!~<pt m~"(tiO  
Ctc."~,,ø. ~':." (jn,•...ore ce-teta '~:e-,:..,ci  
.ti'i "ol-"ro" ..,t!J i !

l;ij d.cr.' t.:lce., ce lJil coe-tas rcr cebra- ci:""er(i~)'es son crecee r-erc s  
ac'cP~3~0)pala m r m~af crooerras *de* ret1..~tat 'l" Ct .51es )C' .CS q..e i:S.:3"  
a'C3n.:ldC5 por este tee ce n~s.9!1s La Cemllal\\" ro 1e-e LI"l; C;t",~l":faccr- C'-  
r.esgGSUe-C,OCl en el caso ce o..e-:as ~ COQ;°E4~er,:t!\$

E t esg~ ce cree to *por* St.na:;J'a'e:,a es u-rtlesgJ i"r'fr~""t c.,j! si a en se cceu-e a  
~""C.:C~S.lp.lrece esto CO'la 'aj~ace '::3;0 (le 'J:~l.rilS e ~,JJOfvc'oJ ee : (0-'1:00" 'i  
mlsrr~s SI" embOlrgode accerco o' mc<:e!~de re;o:,o ee 13 Cemc,;jflIJ tao,]  
red,j.,;,,10se cuenta con (llfCrentés ccrurcles, ClvC jne'u/en

- Rovj'jón co ChOrle\$de \\1CUCfCOb las pOI'eas de c;ra~:o > con'\\n,,,~ jle:" eas  
de cobror,;JS), ove incluyen lo **sus~nsl6**del serv e Q
- AnaliSI' menSU31 de InCicadorcs ce ca-re-a ql,e Derm tan aj;leaO l,JnSc~ul"!j,e:"  
t'.Olú: \\0 Dara la tema ce de:'S;OIleSacect..JOas y 5~D:~jCj'
- VOJO:m Q"\\O CM: r,olt)ce los crece ses nme's:\$ el' .5 ee: :'"5 de ~'ec::>J ce  
cobrjn:as ,so:>o~eie-trO'O-ro / **ilerr,);ne"\\~s** e spor t'OI.

lb' Riesgo de liquidez

*la* P'lnC1P31h.erle ce lquidez son res tujQS de e'el:~l'"oe-e.en entes ee \$LS  
J:t!ldAdCS comeroales Pata administrar la hql,J<le:de ceno plo:o l{'lComp""~113 se  
c~.)SOon '0\$ flujos ee caja **proyec~ajos**para un periodo ce doce meses

'0',1:1"-",:: ° j-(.,1... y ""/I. ""/' f~,,~  
.t..~,,  
.1'.J. "

•  
\\EL"IT'(U':TJ:iO

La ee t.ca cata el m.,rOjO ~t'nes90 ce hqtJC~Involucra el lna'1!eninl"lr:o e~nl-,~1ce  
e-seu-e ~eCj1.1,x0es ce ef~ct+,,~ce segu'ldaa y acceso inmediato a recursos Por  
:Jt.: 1.; C~rl'pa!'d "l~tH eee .n~lCf.!Sde l'quidez puta ctJbr eueotua'es paslvos  
'~r-~Cl;;~CSen satoos relle er accs a ctoveecres 'l Clfes con antiguedaj fTle10r a un

C"":"Janco cen e rrcceJo d! re;M o y f3~b lJdao se adm,. 5~a tal ;;J~e=10Mi!!fdo  
e-tcc-ts cerec o., lo" gl. ~":tS puntos

:!abc-3:len >' 3pbc3:'On de POli!IC35.oro,edlm en:C\$ mJnUJ es de cobra,,!as  
ciaras quo pOr1lllj)"l un mejor segl.!!Mlen:o del c'é<filo o:or.ad:l. a tra'es de U"IO  
estruc; ..ra.1dm.n stratl""3 deScen!taji=ada que lo soporte

- :: aee-ae e- ') 'a,a', s ~'erjU;Jce ,r.ét3;fo-oQue eerm t3' e jalIJa· la g!S! on  
e..c~'er- ""lacesI)fo:~SCS

\_3 -!:'=-! =3~ 3 nt ".,a!lt e"Wt"s~\,rre"-Os ceovoces El CJOQroS9"" en:e ar-a-ca os  
:'JS .es fi"an: eros ce 10Cc"pafl.;) dgrupat!os soore la bOlse del pertcdc rerr:a.,en~! ti  
J'e:ra ce estaco ce \$!:ua,æor hasta la fe-chace \$!..l verc ",,1I~n:o

los montos fe'.~lildO\$ en el cvacro son los fh':Josde efectivo no descortados

I,~C~!C ~.o.l:~l, r."!t" lec 1.;,1;1' a  
e e s 'se !"oJ. ~ ~3;1"" :SIJ cal  
:;<!,:)t ec ~!C:--'C~:el  
~ ~'el' =31)" ~, :.)!- - (1'; 1';  
-: - 'l:l:Co' ~) .. "I""f> -".0""11'  
~u; , !l:l! l!i&JC!-e  
E. 8"" '14  
~:~'n:~,c-e IO e.~'ft:!, Ú'I~leEO '41,0' •  
Co. 'Jl.,), "" ||oH .. -eee ~GOe.. \  
~ ~ ~  
:e~ ~  
., ~ ....! :er' "": "C1  
:\ ::' :C~?-' e ! :JwC-"" ,lo""  
." :~f ..,)\1 I"""" ..WO""""  
■ , ■ ■ ■

, ---

t(i..l~'~O  
Gt..tll'l  
r, ""r

Po' otra pa~!!;j Com~a"l'a éShm~ Que 01grado de erde..Jd31T1lenlès OId'IJJ:2.:c a es  
r~l,je:uT~ti"l'CJ ce ~U5 cp!~ac..jl"tS nort:"31es y ce ln..e-s en estao ec;..dos e"1 5.5  
~'es"p",es:osee cpera:.on

### 3.2 Administración del (logso de cilpht'II

los abj(nt/os ca In COI""pal'iaal a:l"." Stra~! c.a~.~ase" ti aa' "~;;;Ma-ñ- ~C:l'j:J: aar  
ce l.J r.i :;'11')d. ccn~r~;iree-ne omp'esclen M.l:c.n0lCen el c-cccste e! g~e-a-  
(.'0"-0\$ :J Sl,SAcuor. Sl3S ber.~f:,jQSa CUtos o;rutO\$ C~ e-eres / miiJrt~""er :..!J  
esnuctra de :ap lal 6;:,~apara real.lCIfel COS10elca:J:l.l!

Consisto.,!!!' con lo Industria la ComD:Jffla monlto-ea Su Colpl:nl 5<0:0.0a bOte ce rol:l~  
de at>Jt..., "l~"" en:o E5te ratiO se (j|lcula :o'114; ,,, ceuea n:o (u.i=:3 ere-e 01 G3:l:01  
~c:a La cel.,-ca n-e:n se- cal:",I.) C;TT'el toul C! .:;, -e:l.fSaS 3jé"OS <l"eh",~"";;;  
ece-ees pllr p3Jolr cc-nercia'es tnt d3des cucia'es y ;3nes re a: ~nJC3S!"("(:~"1;5@  
etecuvo /equ 'lDten:es al efeG11b El et'p,:ClIl0ja: se C.1tcl.læcrr o el palr moo!!) re.e  
n,j's la Oéudtl !'l01.

tes ra;s ce .",,""l;l-reI"IOJ 31 de c;j,erreb"e ce 2:1: 'I ce 2:J '.(")" ::S  
sgilJ e-nes

Cue-:a" PO' o.lli31 cotne-:a!'s  
C.Jl:('~oIBO'parol,l ent,djv.es ofe+8To.  
Cve>n'a5 POl~.ap.1tp)"es. le'aelCl'Ájal

t.en.:s Et-tett.o., ~\_.; -l\;es Ct c'f(t ~  
Jf,l...a rē:a  
Tc~aC,lI' n"OI" 1) rete  
Car!':a1 to',\

R:l~jodo 4Jpal;'lnellmlt'n~o

~  
 ~O) 'S1  
 '32 "-20  
 6 a0.: IS!  
 ■ ~.;!;..;  
 I ' = -1-  
 ~-!..~..;  
 J ' ,3-;':  
 36!;'JS'S  
 16-A  
 ~0!  
 ~2'x5-'  
 ~8!#~2'  
 1 e.- 1...  
 ● 13~  
 ! ' = -1-  
 ~-!..~..;  
 a ~J;t-  
 ~-!..~..;  
 5%

las o"lr, cp, j, 'es(ut., les ce firan" ..1"l 00:0 de la Campo" :l COM:l""; 'lCe" sus .": caaes

fe 3c-~n~3S lÍ1EEA y CE ..éC EP

/

.....;~!O;  
 <,'1"1 i 1~  
 , "j 1\''~~' !

ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

.. ' p'e:ara':I;J'l ce esta dos f~"ane~#os '.e~t'~ eue la Corn;::a"3 re;:ali'CS::lmat.o"es  
J u' ,ce su~uestos eue nftG1an les montos Lnc;lldQS en estos oSlados fin31lCtfrOSy sus  
notRO;rciaclonaaas las eS:lmaClones realizadas y supuestos utltzaéos por la  
CO."~,f"ll3 se er-ccernran O:l\$;ldas-en la e<p&r.enc1a h stóriC3-CametOS en la Indl,,;s!(,a  
~ rtewac en \$..mlf\..S1r3:IJ ecr ~l)entet e~:emJS ca!deadas Sin ~m~afgo '01  
~s...l:t 'na es ::!I=:'Jl'd 'e"-, C~ 'as es: ".c e-es balo Certas eone ce-es

\_oIS~SIL""a:LO:t,('Sj poi: C3Scctab'es si9nlf:a~Lv as SO'1def." d~, como a;juel1aSQJe  
sen !l")ortan:cl. pJ',J rQflcJll1ccrrectarneote la '1IU""lon flnancior" y 10\$ resultados de  
,l Co""~""a ,; 105 c:ue recu eren m al10 graco C~ Jt..l' O oer eane ce J

tn) DctCrloro de cuontJG por cobrar l;omorclalo5

..3 I!"lh""3;::O.,pala Cl.~nl"\$ dudosas es de1erm.nada por la GerenCia de la Comp;Ji"ja  
:en l:~as.eer"l l,)e-J31,1~,~Cl"t!clv,;J.jal;za:a ee l; an:ltg..ecad de os sal<los PO"ceera- f  
3 :-el:: CJe ce teCl,..p-e'ae:),de ;:s r- .s'-CS La p-cvs ce para cut'l"ltasccecsas se  
::173 :1 105 res.rtaces -"tteg-aes eet a~:) 'f las -ecice-ac enes ce Cl..El\=as  
;Jrc;..' i oradas 5.0: acteo.tan .. otros Irgresos

ib) Vida uttt do 13\$prcplceados. plan!3 vequtpcs y activos Intangibles

ICl eane cs er e -:t..rS~~~:;;astc'es como a..,)~:es ;e~clos tOS C,)~--05en e' ",=  
P ,.,'IC.l!=l:t poJr,J" "'3:e" quo a vdJ 1.1.'\l,ra a;l~fente df' as e!tlmac;;)res  
re~!zad3s Las estlrni.1c.onesse basan pr,nC1pa1mente en las proyecciones de uso  
, .1'1'0 ce os actives lo dete-meraetén de las vrcas t'J:lles\$1bvahJn 01e-errede cad'l'l  
i)F" ~/t:~IC:D2 S Y2 S

(e) Deterioro de aeuves no fin3ncieros

El C~:flloro 0"" los a:'ll\O\$ no '1.,U1:Cif;fOS se evatua con cese en las potmcas 'l  
re" .., el):cs :rescl~cs en 13Nota 2 11  
" ..'-;~4 "

:5  
'iEl~.-jC',::0 \ .S.-,;,.,

ld} Provisiones por beneficios p~ empleo~dos p~ laroo plazo

las hll)oteS!S empleadas en el e3teulo aetuanal de Jubll3~lon pa:rcrj~ pa'J IO : ..al  
~;~.-j~es:c'j; 0\$ ath ...ni'es :iiOI~tj':I;'O-sPO! prcfes C1"3'eSfree,:en: erres Ver r-.o:a  
2 13

## 5 INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

S,1 CO\lgorfJs de Instrumentes flnancloros

;...ccr:lR3tlt~ se pt~ser:afles valores en 10"05rJecada c31~g'fjaC~ .":\$~:-,"""C":OS  
fl""nclcr05 al clerre C~ c:ldaeJe'CJcto

"~""#"

"(11.01 1L.,",I,rOI m,dldol j1(0'10  
t.'f<I.)\"," .j~"M~.t'":::.,:  
"Uf.;)\ 111'1'1\,1"0\''0 ;01 a t:'!Oj'norll,.do  
Cloltr... :01 t~Ofire(r'ftll:"-H  
c..ent'i;i C~ttt:.r i~-"<""~t-f":lti  
G:lotr'JIrq:~e.L.,;~..11 , ~~~t'1!-,

-~,"

~,\_"

P~,j!:\$ t ...i\ c-r:s n,IOC!;, i' c:o,IO1--0"1 : "O  
...r!ai;Pj::~;rt:~"::J.'  
C.,rt.,, ,f;~--:~..O'~"(II  
Q:jer:JJperO,,, eA~f'«'.l:«:l'.dJI  
fe!.. ~j,l.tf~:.4r)I

~ff~'~

•  
:!)':"  
J !4" '.\_"

"'~--~"

5.2 V.,lor r.azon3btcdo ln\$tlumontO\$ financieros

Pa"" tln~s ce dtterm.nar el va'cr f;lz:jnab'e ee u, ;:::'1\00 ColS~In.l""~ e-e t'..C:1:  
a~"~RSC 3~i\,ol".IS C~ as \$\_u erres ,crarq1.lias(le med e en

- Preces ce eeizae b., (n~ 3Jo.\S!al:os)en me~caeC\$ aCh.OS C.1faatt .es o=IS .)S  
tdenttCo\$ ,intyeLi}, f'~  
..\_6I.(~('~q)'r,».....f.'~--

...:~L:'l.  
C;l"l'~  
'l' !S,"CO

ntc-mac 6., dñstlr\l:t 3 cree-es de cotlZaclcn tnC-h,ud:ls e""l01 n\Je\ 1 coe se p'Jeda  
.or.' ""na: par,) t-I 3C't;VO o p351\C ya qj,.e sea d,recta"l'lerte (Ple,: 0'5' o  
.,c -ectamer-te (q\o~\$! ~ (~i!~de preclos)('"'e' 2;

Inforj|laoón sobro 01 activo o ;it;stVO que no so basa en dala que se pJed;  
ea"f ~T'3'en el me-eaec (nformae-onno Obsel"vabte\nlve' 3t'

~ ~. ce d:e~bfe ce 20'..! ) 2013 n: ;t.sten elen-efOj:os meoces a ..J11)f  
'\O:Of'l3Q!eL,~s InS"IJ""ertO\$ , nan-c:e'o, se .1;)'Q...;manal 'iJl0r razcr-abte eee ee  
, 1\1rall..ra!~la de C0l'10pla:o de 105memos

## S EFECTIVO y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

|                                 |          |         |
|---------------------------------|----------|---------|
| COJ~tTI                         | S 215    | 023     |
| 6an,0 cei P.3Clt,c:OS A         | 5482     | .: CJ5  |
| aeeee CClnllai (101 Ecu.1dor(2) | 1 358020 | 526 169 |
| eanco N3Ctonalce Fom~r,t')tJ)   | 10S €00  | 57087   |
|                                 |          | 568225  |

' Co",prenden ~os~3!;l'es co~raCtOs ~or 'Je""t31113on efectr.o por los  
par'llllas de conscmo Oct'los v310(!\$ se ceposuan en el 6.,.,;0 de! Paej'I:o  
S.~. en lo, pnmoros dios del m(II slgulol"lto

:, En es:... Cu,""J se 'l'are,an tos roncós r~ooccs de 'tfl.lste't' de  
EC010MI3 / F~ea-ces por concep:o ce OerlC t TiI'~IJ'tO fondos p.ar. 1.01  
Proyectes ce In'o'erslón 'i ;ag05 gene'a!es

ij, SS13 cuentl se 1A,IlZa pfinc parneme para lo~ pagos al Ir'lSII:uLO  
EC.;3::;r ,)"0 COSa.gt..eae Soc:.1 'l lcv ='acJ01 de Oct.\_3e;O'les ;:attCl'il'leS  
'Cone! 1: AAltr o ce Re...aCpQ(l~\$3 botales  
- .1 t.t.,...r~;00; ..

## 7 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

el el"les {l)  
pr, ..l a\_r:::c~:tf ~ r:

jCÓ1~::  
1'5:2':  
169371

'..Me.dj\.)  
OI! •" G0 al:ti  
O~e: .t1::I CoéS  
Ce 'Z~, ~::~:~  
'35 ce36j;as

¿1' .: ;U  
ise oa, . -::~::~'  
13;-0  
J !,;-  
'0 G4~  
1 ~es ;S'Le~'

## 8 CUENTAS POR COBRAR PARTES RELACIONADAS

tJ - f,"!".l doEI!\$.1C~;; (;:lr't-; a T=fO~.J:f '::~:fe,  
Otr., Cp4)fJC ona (11  
Dtfc:~r';jl.fDrlo l2l  
Fto,ec.:o Rtn.c.3l3,  
"If{ a;~~C;-o,i:::  
/~ de~;,~; ano 15)  
Elo-e',] ee...O,sj;:a~ae.-J'jJ  
lt';t~e'ceee-e

~rwlj)"t.. "I' cc:!:ta d:l EClllogorCEI~ EE  
urea ce Sub llasTrlisen9a1ra (ti)

201': W  
56'; 475  
~41; j~8 ;;69  
,22::  
G;"  
106&5 '2 '!"  
ti 5JC  
2 S!~  
'02:2)::2  
3je~  
'O2531~! 3 a,1 :.1"

- (1) ceeeseeee al rOCC!lOOmento de 1) c]'e-enc.ol e:"ltre e cesre e=  
senerae,en eer \$lslcm.;j no jncorpoflJdo. vonflCJdo por calculo," 1iir,1ar,cs i  
el preG10referencial ce gel'lerac'on en el r.lercado Elec:rtCO r/a);~t S:<l  
.,p.O~3jO0CI' el CO~EL:C eor'crnn. o es~.~ocf!œl ru.e-e-a .. ee .1  
RcguiiJCJon CONELEC 012,199  
.....C ..~,,~.,:

- Corresp:J"Jde a retont>tnT"lenlO ecr par:e te. Estado ECIJator ano ee 13 d iterer.CI¿i entre los COS:Q\$de dístnDucilIn malo generac10n y la tartía t..n en " ".el nae en:al aprobada por el CONELEC cor;forme lo fS:abl{te e nv-ne-a 9 ce J Regufau), cO~:::L.eQCCSOS
- 13} CorrespondO'01recon:>el~lonlQpor IOS gBstOS teaJI!odot en 13 ges:16n ce Impl~ne":;jClOn cel ~PrOiQC:oRenov..,' esl..b~ec'do meCIIj)4ie De.:.,o:tl E.ec..!.,.; 7:'1 plfi;l SOIIS:lt.otn efe reft,g.erao:~ra\$ mjslT"IS cue se m3r: e1Q1 per cobra! al r\1.njsterlo de e:ectr e dad y Er.ergla Rero'/ab,e t,\\EE.~). valoles que so hqudan en runclón de los eesies oprcbados por esra En: datl
- ∴ Ccrtesocnde it SJCS~'O CO!! Es:aoo ECIJa:cnan:l, segun e cua los COI'lsumldcres mij"lo'es o i30X""jh 'l l' OK\\,hen l~ Reg On Serra y COS1a (esp~ctj..d'T'tt":e t'3gal Q,OolUSO el K!,h s enjo a. c.ferenCiar~onoc.da pc" el EStadO
- 5> :erresoonce al SUOSTjiOpor pa~, del Est\\ldo Ecu;;jonono, segun ReGls:ro O'IC',,' 213 de 12 de diclembre ce 2002 en el =ual se reformnla Lef dal s;..e ano oIJO fs~ab-ec.e en su aroculo 15 a e(o"era~.on del SO!': de ..a o' 'te 'O"IST.ftIO ee- el \.-50ce los servDOSdo U~n-eJ cor de ol"e~ i e'ettrIC..1 CUyOeor svmc mens'Jal sea de 120 K\\vhlhoro
- :~i Co(res~nje ij 9as!CS que rear:3 la Compo~ia a no"bft de C~LE: EP PO' c;j;n:er.~o ce "lla:~(a'es CCOSJ~~de 1t1c1ono / :3!\\spenc pOI'. la conSlrUC":ln del Pr;)~'e;to llnoa Sub'lfonSmi\$Stón 3al:~a •Puerto Aycra

## 9 INVe~TARIOS:

'la!~fJct 1  
S -'i""~5- :~O";"3 :!  
q~::~,:(") 3,  
-t..... ~  
-4!lfl1m -eraas  
CcrnC.,jlllbe y lubn=o'l:~s  
--,, - , ,t - , - - - - -

1)!;33",.  
':. 2!1  
16; Cl- 351 Zt-.:  
134 .:~i S,jOB83.  
70 'O' '7 gee  
Ja OIS 37351 , ---  
1 S?2 513

CcrresPQ""Iden a ln':eolarlos dlistfbuidoS entre las sucursa'es Ce la sl;vente  
 l1'lanc'a:

|               | lw1aterja'e-s<br>(1) | SUI'i1l"1IS!(OS<br>ce OfiCina<br>(2) | Ree;l.les:cs<br>(3) |
|---------------|----------------------|--------------------------------------|---------------------|
| San Cristóbat | 51873-G              | ;5 1~i'                              | 102S2~              |
| S,)nt~ Cruz   | 624 ses              | 6~te..:                              | ..!~SS'5            |
| Isabela       | 189927               | 2': 9'62                             | .'l ei.'!           |
|               | 1 3&33'.6            | 1892S~                               | 1670:;-             |

20q

|              | r-~alCfjates<br>(1) | Suminlst(os<br>dé Oficina<br>(2) | Repuestos<br>(3) |
|--------------|---------------------|----------------------------------|------------------|
| San Cnst6bal | ':77400             | 11202)                           | 171320'          |
| Santa Cruz   | ':95 278            | ..:7973                          | 2 j l 013        |
| Isabeta      | lt.2 13\            | 1236S                            |                  |
|              | 1 114809            | 172353                           | 387 2S<!         |

i 1> Compre~de!\principalnletpostes Circular~sreforzados ton ~l='a ce  
 ..lC'(lO.OOSi;Snetáhccs. cables ccondvctres ee en~9ja. :ransform;)oores y  
 meocres de enerqla.

(2) Comprendon Pfj1Cipalmente tener ce Impreso:as 'l ccp.accras ba:é-la~  
 pala lJj;lOPS cables ca-a ~q:.U;)OS e ccrnpctac-cn d seos e~.~etnOScape  
 con~lnuo

<3} Comprenden tO-!IOSlos repuestos cera \él'líC'J'OS e~.l.Jpos e ectnccs y  
 (l~uipos Cl. Qener~;,6n .-  
 t:':('l'.v./~x('(~io.'m'é-

## 10 ¡'NTICIPÓS A PROVEEDORES

~el~"n:E"I-!g'3S;,, 111 60s !):  
 ;:O, ) :lr;: " e E"EIEC |,2) 'ea iO!  
 . '3':3/a~dardtna~ |, ;,son Sant Otgα} ies 'EO  
 l"3ue'o'!!Jccez O.lno \4, iJ2 7~O  
 -Col)IJ"IIf:C5O-:jol';"-:Os:aTS:'!ln 15\ --- .2J es'  
 :. ! "sa i), '21::57  
 ::M~;'CC.a 1:C3 nē~8  
 'O"l\$)'CIO l;unCOb 57el;  
 13~JIf~:~Gut,,, 01)-a~,Ed""Ison 62 :S~  
 ~.~-- , 1-3~5

::'ot e-ne A<sub>j</sub>,lonomo de Isabel41(8) '08 380  
 cS p(\)ucto~ / Se-.,,;;s ecustna es C!a l:d~  
 'l'J'. ,3:a ~'1""('"t5S:~. 5:0" Sa,ta~o  
 C!r~~

4" '1•

CO'T'pre.,oen al ~n!C.~é~1 SO ~: en!ttgildo ce .luetdo ;,l ce-e.a:e N.  
 SG-3""3-2:~: oa'l 13 tO":>ftrtrtaoon OC 'a Se-gt..raa F3se ee S'S~C'T!3  
 Staca'Onls·l~\""l'll/Oms NaCional

'2 C:rrespC"d~ a 3"111C.100 50:" an.lreg3do a censere o CIEN!:.LEC ee- el  
 contra:o 1>1-15-2014 de ser...'10 de dlfecció' tO"ltca 'l mono de oc,,)  
 .S:~:C'3' 'Jcas :larll a !,KUOOn ce 10\$ efO/celos ~onsla":~s fM\ e,  
 o~09tam,) P~.~Q::0": qJe eemprence l""lll'Jdo~ pJrque artesanal C3131  
 taoaca \$ \$~emaspuestas J l!Ot(3, *cerro* mur.do t..,l'eres

.3 C~Hñ:J'el"den al PDgo del SOohde a,Uclpo <l r.141'eolyataC""deI'!3S \',,150"1  
 Sarfj,3g0· de accerec 3 co""lralo l...00< c,ue será: é~sll"iI;OC;lr.a e  
 RSND (f~mOoj(!lile.6rde ret:es de r;15tflDuclonde IOSSectores 1:153;1'0)0\$.  
 borz(lguerol grande DOrteguero C!/'C3)' 001de,:loOrtjvdel prog'eSOJ segl..\"e  
 .~'SO B"):~RS!Q.EEP\$SA· 01-03·00.:  
 ~, S,,; , , , / , , , / , , , ,

IG':\_..

(~) Coricende") J' pa;o del 50~;ce kls Sgu eNes j.,.e.ees

JI Contra10 ee Pft'S:3Cén de SeN" ~S Prefes 0'\8'OS u , 2~ ::n...!  
 "Contr<11a:), ee r.~a, de Otra p~fa la Irs:ala:on ce ~e!l ce-es ,  
 3co",elloa5 aéreas j-.ono'ás cas 'i tr.fj)\$cas de 03,J :ers, en ,,,no  
 cane ln:~g'al cel Proyecto Pl~'O20'4 'por 5 ::;3 USO

DI    ConlralOce   oc-a   ~.1enoB IO·FERUI.~ 1I·20...!·EPPGSA·DI·Oa   ...2  
de Corj\$1rwcc.Órd~ lels Re<Jesde Ojstrtbu:lón del seete- El C'l.lfa J  
"El P3~31",del Cant6n de Isabela por 8~ 131 USO

(;1 CCI"lt'.lIOda O::rũ r,~eno'•910-FERU"t ·Z01.:EEPGS'; Of-Oa.:O-  
para "1 Constn.,~jOr-ea tas RQces do 0\5t(\:l:l: en cel ?a'~\_  
Attes3"a1 sectc-es'EIA'iuJ:~::~;a" "1"03 L\l'a' / Paj.l'o Sru.o Ce  
(.;lrltO'Ica Sa"":::,p̃ro': oo" G..ll G6:)USO

el CO"11fa:j ee P're-s1a::once ~ -, ces Pf::t~s::IrJes 2e;::~';  
CO"1fJ~Gn cara la adq", s', 0""1ce NU');CS l""1ale~.1es , f'ra"o ce  
etra D3!ol re'crzarr eme ca aCO"T'eld3S 'i ' '~t,1..= tl" CE: ::  
medldores mencrasces por bl~3S!~On la \$.a l\$ol~lj) P1C2C'~  
per l' 5~5 USO\_

(5) Compronden al pago ccr antlc>e do 50~'; <1~ttonrillo 001 que sera deslqj'ICo para el RSNO, (repo:enel3Cjon de 105ce-nrcs de t(a""sIO'rrr,i'l';IJ~  
 ¶ redes ce baja ten-slon Sa'll CnstObill, San:a Cr'J'-:e isaeeta se;l..t' e  
 a-ce.. o S-O-RSNO·EPPGSA· 01-09-001

6) Cmpptende"l 0-3g0ce 3!l'OPO éel SO~(tcol cen:r3~ON- 'S':~l.:! ccr a  
o:Jqus.'obnC~d~s vehicu'o-s ..,op'ados J).l',a OQe'Jt 0"1 /m.J'T~rmerlO  
ce reces e""e~, :a~3wvers en que fOfT"p.ar:ce ~rOJe~,Pl:D

Ccprenden D~,nopatr."lentea tos are epos cn1tega:os a ce-serc e S\_~~  
Etec[n", por 38 6;:9 USO, Ep.lec ela L:d3 por 32 iiS USO Plo:a=o Coas""  
pGr 23 905 USO, C!!va! os Angulo Elias Rafi'JOIpor 1; 1300use Sl..alc::  
*Jala* A!O~cen?e ocr li. 033, US\_?'l 011:1S por 43 1041..SD  
:. .C: = ~ . < : ~ " < ~ \_ \_ \_ , : 1.0- -

el Al 31 de diciembre de 2013 cC"T'lprendla al sa/do del anll'ipo en:regado poi' el c.'Jr~a:o Co~Otf,)N· 1·2013de Ccnua:aoón de COfas ctV es oa-,J1,) f"1h.:lacOn I c:om;3,):l¿CLOf"~1 ;err~no des: nado !=,jra el cro}ec:o rerovena.ee de la Isla tsabe'a. m smo Que fue liquidad, el 31 de abril del 2014 'l'edtantl! ,.,formede él'ja""lCdo plOnjlla--

## IMPUESTOS POR RECUPERAR

:orrespnde a lli"lcueslo al valor D~re9a(10(IVA) generJdO en las comprasdo t enes 'l serVICIOSelec:tuacos desde el mes de a:tnl del 2010 hasta el mes de ro. e-ne-e de 20" per 00\$ 550 USO sea-e q caos ..a'a~(lS:io se ra efectua:i:) ",,1 C'J:~SCde S~ C111~ de-lt:\.t en ce I~/;'3r.:~e' Sqi par o qt,;eal 31 de :::~rnt:~;: d~ ,O," ) 2013 ""o ~\$ , "OStc'eceterr-tnar et mento qr...ese'a reCl.lpe-able de es:os mDI.f'SICS

## 12 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

E me.! mento i os \31C05 de 135cto;:lleaBdes olanta)' equipo se presentar' 01 C~'II •.,uaCt61j  
...I) ..•... ~'-f~e'j -

11  
12  
13  
14  
15  
16  
17  
18  
19  
20  
21  
22  
23  
24  
25  
26  
27  
28  
29  
30  
31  
32  
33  
34  
35  
36  
37  
38  
39  
40  
41  
42  
43  
44  
45  
46  
47  
48  
49  
50  
51  
52  
53  
54  
55  
56  
57  
58  
59  
60  
61  
62  
63  
64  
65  
66  
67  
68  
69  
70  
71  
72  
73  
74  
75  
76  
77  
78  
79  
80  
81  
82  
83  
84  
85  
86  
87  
88  
89  
90  
91  
92  
93  
94  
95  
96  
97  
98  
99  
100

na  
-e

<

s

||

c-

0,  
~

<|

~  
~

<

||  
|  
~

,

.

.

~

||  
|  
|

|

..

..

=

..r:&O;j&  
e,~"f.L~  
.E'.f/rJ.:n

.; :'' de d c...erllb'!ce 201': y 2013 no ex+slen propjeoad~spltnlJ y equipos  
entregados en garant'.1

— — — — —

### 13 ACTIVOS INTANGIBLES

El mj'. memo nete y los ,oldos ce 105 ecovos Intl'Jngbles se presenlon a  
ceo: nul1C01"

|                                | W...;    | w.l      |
|--------------------------------|----------|----------|
| ~~tc:) -ete al 1de Cl"C'f:»    | IE-! 296 | 2C<03351 |
| -ee :'''.c\ "                  | f~25~    | S .12    |
| ...: ••.): e:fI                | uli .;j9 | "':6':"1 |
| -'la' I'e~'JIS' ee i2 ( e..O'~ | 2~7070   | 1"" 1W   |

;. ;.., ce e :.emtr~ ce ~O,,:cerresponee p:ncpilmerte a 13 3d~jjs.Ø" ce  
cenefas ce \>Vlndo'.\sPIJ\$ 2013 por 63 g.10 USO l cenoas de! \$ls'ema  
CVI.'CIS r ccr 33 e62 USO,2G.;; 21 9•. USO.

### "" OTROS ACTIVOS

= Jg~CC""se 'VertM~I- P':/~::~OEOLto \$,)., C'I:I:IC3' t1}  
;; se ee...se Ver:ar1 erC"lg:..a R~:.');; e Ga!.;ali~21 ';;j 0e0  
39105031 J 916 931

C:le~;,,,ce a C~ape-tes j:3ra s...:Jfas CilPta "al: enes I!rtreg:aoos e"" e, ,~o  
:C12 Dor e. I/EER .) j,j Compoflla y est~ a su vC'::'1'.flIde'cOmISO r,~ere\ntl:  
Provecto EOIce 53n C'ISTj);,al ad'Ttlnstr;1do eer FIOEVAL. cU'jO benefi:~ro es  
J ="r~esa Et."C~:~l Pre\It\C1.11 Ga1apagos =IECG':'LñPAGOS SA Y flJe  
CC!"jstl~.dO oa'a la construCClón de ProyocfO Eól co en 13 Isla \$:.., Cr.st~bal Ver ~...~.,  
r:c:a .

~ ~ ~ ~ ~

,

21 Co, respo"de ~ C5 aeenes C'ara teteras capla ...COR"ICS entregijco~C"l 3":~  
"ntOlllo'es ecr el r.1E:R a a Com:>at'lt3 y e51a a su .ez J' Flde :c....,505 Me-ea-'  
Erorgl3 RcnO~'at!epaca Galijpa;os" administr.:Jdo eer la CO'pQfacloñ F na"l:"fta  
Noelon:'1 01"10 F,jelcom so fue cconsnteclec para ta ccn5~ruCCjonde un S!Sle.""  
Hlbrtdo cu GenetJcu)" de Electrícldad-. cuyos acuwO, se""~ t~a"s'er,do~ a la  
Ccmpto~IJ una '/~Z se cUIT,plarcon las cond!:.+on., oltf'oecllds c., 35  
csc~ luras da GOn!lott~ue,~n

## 15 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

e-e ..~C" ee o.~SIC.' ~ e .... el  
Co"t'.C~ L.l(l3  
t""T"J~rer.:.)":~f:e""":;:\_'  
roe,ot co cree te ee ADCna,jQS  
'!Ot('roo Acr 11\  
St-;,,jn;ll Zona N'j.,  
TOIc.ro """:0  
0lf0. D.~!uento .. San Ct!lo:ooa  
Olros 'l.l.FIC'to~

|          |              |
|----------|--------------|
| Ü::      | :J'1         |
| 13! !""3 | ....."       |
| . . . .  | := :,,       |
| ~C-:8    |              |
| '0~:::   |              |
| 'ele     | 1:~<br>é"(.~ |
| 1)"3     | ~:~1~        |
| , 0'2    | "r J_:"      |
| :C~-SS   | 5363~'       |

~1) Inclu,en p(Incj~otmenle 'la cuerna por pagar:l Segu'os S..l:re S;" ~:~5.: **USE**  
Punto nel S A por 15533 USO, Pfem,uncoto S A por 12523 **USO** CO'po'ae C"l  
Fln:tnc,rg Nacl-O"l.l1pcr 10 OSO USO. Freddj O" vtl~ pe' 5 712 USO 0-:  
'!o,,les JJan Cal't~s5 2~ USO S:Járez Ja,a Ae;t.V,:::en:epor ~ !!2 USO e  
InglubO S A po: 3 :7c."  
.....  
σ j,,1-  
/a,

1. CUENTAS POR PAGAR ENTIDADES OFICIALES

29.!:---~

.....erres ;. ..~o-.o-n:)s~~el\ua catlOJ ('~  
C.le!co ce Bcmte'os 12  
P.O,e.:to P!l.l."IReecva

\12 .:1': 2C' :23  
~03017 61711  
— -,15,-,9~!9!.. '2 E!?  
2Ei 12'

/ / Cor'C\$pond~ D .I tasa reC3ucada PO'la receleccrén dO basura, os!abte.:ldas en  
O~d'!"3"zas ;.1.,'K -::-a!:I "CO."It\G5 La Comoal'fJ cobra en J  
4'3:..1.1;O~

~~ns ..a :el s..S :le!!lles 'l Doster!Orlrenle- :ra.,st.ere estos fe:VfSIJS a los  
Gob ernes AutO'lomJS Oesce:l!ra! Z~d05 {OAD s) de c~da ca-rtón de la Pro'.!ni:,a  
ce Gl apa\_10S

" C;lfrts;:cnoe a la recaueae én del Cuerpo de 8-ombe'o\$ eSljblec,da en la L.ej'  
ce Oe'~f\5-aCot":trau"llcel"d os la CO-Moar :J :otra e" la facturac,on tT"tr\$J)1 a  
SV\$ e ten~e5 'l pos:enormente 1(n~5fere OS10\$recursos a los Cuerpos de  
Ecf"t:eros Ca'llcna'r:!S d~ IJ Pro'j r)( ) O~ G31:a!)J9!1S

17 SALDOS y TRA~SACCIONES CON P.<,RTESRELACIONADAS

~l sl~j.,t;erle es un tCSurT"ende la.SP'lt'IClo-ales ttDnSICOOr!fs realizadJsd ..:anlo los  
a"os 20t.: I Z)IJ con p.3o:1es,eló)~".j035 Se r.~J,e D!/~a ~tnO!'ma;tf\ ee  
;;l~~S rela:lon:adas a 1) las personas nalurnlos o ..rldleas (compar.ras. que  
J: 'e:1,)"-.:1'1:00 j!1Cjrec!..a."nteccnroll.l"l O son con:rcldadas por la Co.,,";jai'u3 1eeen  
:="~'C c.o1J.l4"to) :j'l.oenca s;rj':.al, ..a. (Jsooa;1as) y 1,) personal da"e de la  
;erenC!3 o admin Stf<,!c!On ~.  
~o'/.!./f. ~/.. ~oo/c/:/:;j;;, —



(e. RemUllor,1cionos 31personol clave do li gerencia

ta ..;c,.. .. stt.):~n"de 13 Co""caña 1" U)C m e-rb-os c.a.e OJ! \$~"1,) ;){es.:ent iJ 'l ros Oreeeeeees ;.. cont.nuae Or'l !C presentan 105 C05:05 cer ~(!mu'erjlc!ones 'i t~nerjcl!os perCtofdos por los ejecutivoS prlnClpatfs ele la Corppañ." d..rJnte 1':)5,ere!los term!, "Jd05 al31 do cl:!emcrt

|                                         |          |         |
|-----------------------------------------|----------|---------|
|                                         | 2Q.l:    | ~       |
| Sw- dos y sala'jos                      | 23t. 650 | ~17 535 |
| ee1efictc a eores plazo de los emp'eaos | 3~e5     | 29395   |
| Bet'ieflc.os por :e:mlf!3:aO'l          | 8183     | 13732   |
|                                         | 2~5918   | 26O&;2  |

## 18 BENEFICIOS" EMPLEAOOS

|                                                                            | Sa':e, a<br>~  | "clt"l"l"le"!!!~<br>1.>:1.:atO"lCloS | P3~x0<br>1.>:1.:atO"lCloS | S:fe~il<br>,~ |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------------------------------|---------------------------|---------------|
| ;nil :014                                                                  |                |                                      |                           |               |
| Pil~,~C:rr ....!!!<br>ge"~":'Q' ;) """,,reaces                             | fS,, 17,l      | I 1Se 553                            | 1 192 50":                | 1.,3 n:       |
| ::j, ,s"loO S;S'r"!""t~<br>J_ .a: !l'!cal'C'u~                             | 1 .!2603':     | 327 nS3                              | g ~"                      | 2 143"~       |
| Ano 2013                                                                   |                |                                      |                           |               |
| ~S C-:tT Of"jtl<br>S(,~.r: ;"" t""C eascs                                  | '25 a:~        | t Co&9162                            | •O:': 35-:                | 1=-: 1.3      |
| P3~ ~S""C !i2't\$1"1~S<br>J..tl .ec Cf"iL~lfOf\,al • _;<br>'/' ~, , l""',/ | • '1'0;) 72":- | 1.:52,0                              | 1(#ga3                    | •e2SO~        |

## '9 BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

El sa'ee dē' la prO/ISIO" pD"~Jub; Qt 6n pJ:rc.,al al 3t ee 01: e-ne-e C(l :.=.,! .  
2013, corresponde al 1000/.del \L'l'Otilc:ual de l~ tese-va malem~t:. Coe...aea  
Dctu,)rl,3'mcnte por !.InptCrO\$<onQ)depend ente para LOCOS:ls :~,):aja::lc(cs Q.h,·  
cl dlcnas fec.has se cnC0'1jif3'onn pros!ando ser,lelos para 13C:Jmpafl;a

los pnnClpales suploe51os aetl,,jfta es LisaC05 fueron los Sg", (:;f"!\IOS

|                                          |                              |
|------------------------------------------|------------------------------|
| ..;)Sol ce c~!o:..u-t:-~                 | :':1:                        |
| "asa ce 1~:re1'ten.s"ol'-3'              | sas'                         |
| "aso) r-tl.a ce corr "\.l°a; O" O::UJ'j~ | 15"5                         |
| Tasa ce trenal da.Je jn'a,loe;:: 11)     | 5 SS"                        |
|                                          | -'1,,:55 :-0: -': ,:SS :~:-: |

- .1) COfrespond~n a las T;Jb'as de mortJl·dad o.Jbhcdas ccr el Inst tu!O 5cua:ol aro  
do Seg1Jli~ad Social en el afo 2002

S3':v - =-~  
C;\$:~i:lc;rko te""',:, a:.,,)',  
C'\$l" f\_-~,e.e-3  
t'le~@:~IFO\IC(';~.1 /'QOLJJ;:'O"tl il,.,(P":JLt.  
snco rn. 1;0&\  
(-I'Y.~,~ ( ~J'f-( J, '...  
/

## 20 DEPÓSITOS EN GARANTÍA

CG-"~sO(l"éa /alo,~téCl: dos ~n yo-a"lia oor e' b\,en uso de 'l aCDO'l.o:t:a / et  
~~rce do me--c!c!c!(mee dote,, el valer es cevcene ,) tos electes al rel ro cel  
se-v e o

## 21 CAPITAL SOCIAL

El rao,!:1 3.Jtonzad:> SUSC(,10'l pagado de la Com:>iJl'ia al 31 ce d clem'b'e ce  
2J1t > 2"3 CQMOrffld2.:7 560 055 ;::nlcjp3tjcnas aC\lnur~tjV3\$ '1;11"5tles  
:e valer t'lCfrl":a'0 0... USOC~Da t..r.l

## 22 APOORTE FUTURAS C...PITALIZACIONES

' ' : : :- CO'T"PC""Sj: 0""l ot :r~:~:Q~.  
.c-cc-e: ~, EIE-r.:rc" Col EG""":!oCELeC EP :2\  
t-pr:e .!leER P(o;ra~o P""D· 2:'14 (31  
p o.ec-c SIGOE :!  
=,~.~""l\ (l,~ S ,,:!::,~t.): ~"aee;)-~r:o.C'i1.~S':> ~  
...~. :~ Re:"c: :n el} ee-e c.JS •Pt.,Al.REP  
l'(RU", Be 11·Ara 201.1

!O)3~13 7 913 ~33  
J "20 000 3420000  
2511\$6J  
! O:O  
~ Z,,:  
•@.. Sto,  
141021

j'l CO'IPrenden accrtaecnes efectuadas) t//lves cel/wIEER en tinos arle",res  
0""0) .lJ~c c 0:\ce (l S:j~:O\$'ogra-n3S ee InVelS0"\ ee la Com:>It\ a  
~e /~ ~v,

3' --- '3'  
(i.■

(:'o"~\O·I&.  
~tollO"  
... t -- ~., l',.



## 25 DEFICIT TARIFARIO - MEER

Otr,::T;J·I·ol·~I\erN~:..aS,'1'i  
C\if, : 0""",':00",:,'11 1\<' r-:::|~¿ ~.111  
3';1; 1J,S ;!sS:) 23)  
6 e.:e ,:"5 2327 \$.:':  
100656')

CC·t0100n.ce ., ,DS ..,ll;rc:\$ d ser uans,fct't~QS p.w- el ~:EER por eeeeeo:e ce'  
tCt04"Gm e-n:oeei O!' 01 TarJa,;» La rre:odo'o;la para el e.a'c,Jo c~ Dé' e t Tarr'3"IO  
f""Q cs.:aolec.cij OCfei CONIEC en baso ce la LO)' RQ'o..",a:cr.;t .. la lej ce Reg r-e-i  
c!1 SeGIOrElet:neo %31.1)! caja ~i~l Registro Of.oal36J do 26 ce ~epII~"TI!es 2C~5  
y el OCGrc:oEjecuH.ro .:a7 plobhcado en el Rej;istr> OfCtal 1.:.' ce 3 de i.lgos:J ce ¿OO-  
l/or Netó)el

## 26 COSTOS y GASTOS POR NATURALEZA

loos :OStO\$ y Qastos op(!ra:l~na!~s aarupace!! ce ,eufld.:j .1 su n,:t'o,')e:a s:::n lJS  
S ~\Jon~ts  
'j#J¿.l.,-j"ll. ir: L

Les 3Jus:es crovenentes de la adopocn j;-or pn-neta vez ce las NOlr:~as  
lr,:ernacton;;jles de Inform'Jcjon Fin3'1Clera "NIIF~ que se registraron en e palf1O'onjo en  
la ccerva Resultados acumutaccc sceecema 'Por aphca':jOnnlelal ce la NIIF" que  
;~rera·o" u-1 sa'do a!(éedor~ s6Ie-;...edrálS~rcap~a1!Zad6S-et'l la partic-qJe excedaar"  
-a'or ce '<1Sp~'das acumuladas y ras del ui~lmo,:.erc1cio eccacrraec co.,:l..ltdo \$llas  
ru: eren, lit.r.zado en aoscroer perddas, o devuelto a los ACClonls lasen el caso de  
l:jJ?ijicl~nd'!! Corr.par'a En años eotencres parte de los efectos ce ajoX16n NUF  
fueron re9:s1racos en las cuentas de resonaccs acumJladcs

Les resullados (\1t111ol.lces o péro.cos) de cada eje'CIClo SOI'llOCIUldos en es~(ubre  
manten-enco (~IStrOS que permnen lden~fflearsu eje-e.etc de ongen Con fa  
<ICfobaclonde la Junta General de Acclonls:as y clJmp'ence las dISPosIC-lor':5  
n:(ma:l'/as apucables. las utllldajes son distnbJldas o dest.radas a reservas, mlé"l:ias  
Cl,-=las perdloas se malfli~n~n e, R~sullacos acum:tlado5 o se comcensan .con la  
R~sel'\<Ilegal. Reserva ce capj:al u otras reservas 'l cue11as patr.r-rcuales de llore  
e IPO! eto" ee los ACClo.,istas

## 2J INGRESOS

tes Ingresos orClnarios están consuuaccc de la SISI.Ilen:emanera

|                                  |           |              |
|----------------------------------|-----------|--------------|
| venta er:efg'cl t(:;\$j:leOQtij! | ":,j5202S | i :.g..! 5.0 |
| \-lerlta onorg ti comerciar      | -36\$692  | 1 JGO 19S1   |
| Erl:ldades 04iclales             | 520 ""9   | ' :5":~"     |
| Ali,Il'nblado púbheo             | 356115    | 310182       |
| Otfas verres tanfa 12~j'         | j~3 1)9   |              |
| Ouas verlas tanta 00/,           | 128558    | "1607:01     |
| Som ceo ce agua                  | 78699     | ,15035       |
| IMU<>:fla'                       | .:2 4':2  | 3i' OS7      |
| /                                |           | :)593 ':27   |

$$\dots, \sim \bullet ee$$

1 taa 72'  
2 tl:10  
o 60~'''7'1'.

4-11 .u~  
:-~1~/  
-:-6<sup>11</sup>  
'11 6<sup>11</sup>

'6) ...  
6' 111  
1 7')  
,.1 ,..  
1f I .74

, 1')  
 :4 10,  
 11 ~!)  
 1" .."0  
 :0 )4...  
 3old90  
 10.9)  
 .! ""-

ZO! <:..~~  
 ☹️~~  
 :>J760l  
 2"e00  
 1716~J  
 '11\$ le I  
 },3~"  
 J L~  
 .....  
 ¡S4!:  
 " '!-  
 16)~.  
 2S2:'1

$$G \sim ! \sim, \text{co}$$

I Cl?ol,,j.s  
, 55~o;)  
23J0:"1  
5.\$21)

|           |          |
|-----------|----------|
| 01" .. 16 |          |
| 51"!      | ZC 34C   |
| 14"O~     | "03.eJ   |
| 126154    | 19912    |
|           | IIS .u0  |
| Zl ;~     | '129-;.  |
| ~6~J      | 6'~      |
| ., \lt<   | S, V · S |
| ~) &63    | 0415.S   |

~i)ol !l&  
~6"4  
'1 ..2~  
.., 70:-  
31 !!~,;

~  
 )oeo~,  
 2 !(. <4!'  
 , 9490)1  
 VOI .22  
 ""1~oI  
 "-2"1G  
 2Id 7""  
 2115ie  
 IS:O""  
 le5 .....  
 t~ tl'O  
 t": :~0  
 '31 :13  
 '01: !~"  
 01: i~7  
 ~.I79~  
 {119&  
 i 50e  
 - 3":1  
 "7

## 27 CONTRATOS

Co"tr:l~O do Ccncosl6n para la Generación, Tr3~ml,jón y OistrIbuclón de EnQrgIil ElóctrIca

El 27 de Julio de 2000. la CompJl"IIJ SU5CfIClQun conlr.:no d& CO'l'tesjon pjlri' ii GorOI.:cl6n, Tr3s0115ón y OisIflbuclón de EnCrgla Etéct(.cj) 0':'0 01cense.e Nac cna ce Ele:l"ic cad CONEI!:C (ccr-ceceote) y la Empresa E',O:;llcaFfo.Inclal G81~;l~J:~" ELECO;t\_ÁPAGOS SA (Coo, es 00'00)

El CONEIEC en re~resertó;l;lcncel ESlaco ccroe eree ce:tf\!C i en e.ere tl;l C~;) 'atu t~;qve -0 ctof9.3nlos.a-:O.'os 2 y 39 ce la ley ce Re; "'en ee: Sectcf EK: te ..gerte ;) 13oc,a y l' f: sos 1 / i5 eet Rc; a-neme ce CO"l:es e-es C~...goll:0 e- RO Nro 290 de 3 d~ abr. de 1993\_a :raves ce (O"'':~:OO~i ,),,'O':,) -ote";3 a ce-ees OMane a CO~:e5o' es;je;ifi;a, ;::ara;que ,"'l'leifl,e e a tl."c.lo:!!' ~' S~,;- Pub'o ce Gene"a,(I~, TrJrsT\js-ó:'1, O:slrbuoo" / CCmfre,,L:., cr- ~o E.,e-JJ Ele'tt ea en la Pro",,;S de Galápagos la T",smIStOI"l O ~trO,JG' 1 Comere .lhZ.1cton ce Energlñ E'éc:nc;J Gua se celego por ccntrato se roro ba,o e re-glmcn ee o),Clus.vl0ad r~gula:lo (espetando el Clerec"o ce 'os g'an=!'~ consumidores bn los lermIn05 fijados en la Ley ca Róplmon oal SC!G~E'élclr ce vatrlle ... 'l\ focho, y conUel/a 13 prestac.cn del scr.u'io DúblCO dentro del oree geOQl"~lcncantos referida Lacuantla del comroto es InCeltImu""O\J

El CO"cc5!O\ar o cn:fégara al ce-eeeeere una garanlia ,neo~cjc!Ol"a! .fl'l'vocaO'é , de (0:')0 Inme-date e5:l sarolr;; J se mat'le\_d'J, v,je":e C"'t,a'l~:odo e' c' UD c-e let eeees eo, (enO.'jJb'e .. 1uillmer:e 'i sero p~\_f t..l\ '0'30r e::;...;a et'~e al 5-, ee ft"O"OC anuo) Ce la fatlLoTOIti3il~:a ce la ;>):e"~J i EtlErgía la C~"cesn se o:0'g01 ce- ..... p13'Odo 30 a"os CCf"tta10GCrtatf~s a p3'tll ce ta 'ec., .. ce s-,sel pe o"" eco ce-t-a.e mome~ u :ar:,r efelCv3 la Con:es on e-arará e., "lilene-o '::~1-~'j.-/1ñ,~

Prjme'o.Re10rTa a C"!I"i\lO *d*, Co.n;~s,on Pi"3 l~ G~n,rj)et.OJ't r'35,,",~ y  
:>5t' Cuto, d9\_En~rgj;tElectfu:a

: ~9 C~J.J'; CO 2001 se-readr%O!3 Primero Refo1mn al Contrato de Conceslon pDra--fa-  
G31e'ac on. TrJ!mjslo'l ~ O~tr,O-Jc.onde Ene/gl .. E'écrlC3 por Ur"iJcuafIt[a ee 3" 't:8\$  
..,S:). ~n la Que se ostao'ece que ES ConeeSlOn:lflO enlroga'a al Conc~def"!IO una  
~t3':J" 3 n~ondlelcnot «e.eeeete y de cobro If"mtdato esta 9afinlla se ma"!cr.cra  
v;e.,te clJran~e10<:10 e/ ~la=:odé lo cencesreo.renovablo anualmente pcr el 2~/del  
",~.,!omLiade hl 'ac~.lrae!" neta ~f'a c,~e"oa y e'lergla

S~911"" ~tfO""3 al C9,:rjuo sle Cs'li(1IO'l cara la G7""~'3;en IF3STT"ISII)" y  
O illo tIJCt:>'I de Energlll E;OCjr!~

C,:-n !tC1a 18 oe a90510 ce 2003 se r~,ijzola Scgund.1 Réorma tll Con1!D10 ce  
CO.,:~jJ" C'3rOfa GIC""!e~a:len TraSMs n., y Ots:: n..Q~n ce :r-ergia electr ca e~ la  
,~e Sf fStatlec:o el jreremel"llj:jr la Ctlpae'd3d de Gcneraclcn .n\$lo'oca ~n e/ a'ea de  
;-":es;," ae esta Err:"!S3 e-ee.aetela !.eeUCO'de t.n Pto/e.;!o denomj,ado  
=>!!r !j:ael;jn RenOv,:>'e dtf GaJapAgos' para el Sistema ce 13S stas Son Clls:)~aj

T&":@~3Re'cr.,..a a~ Corrl';l'O el! Cc;"t""on para la Ger-e!"C!~" Tr3s""l!ISor y  
Q.S;'lOId"on dO Ef",~r9jOErér,lftCa

El':' de aor-1del 2006 se reJ!:ó'a Tercera *Retor,."* al ContrJto de Concesión *D3ta* la  
G~..~~t!!"T"s.rr s en, O s:rb-t..c.on ee Ene'gia E'eC1r1C03 1;1que se "0011 can los  
rerjooos de gas1!6n. 'i et.Inblece deterlnin;jr en lorma fehaciente c' groao de  
e....J -ne":o ce cenees e-ar e se Sus cblgacHir:cs Es!ab:e:ef el ~rado de ci)!da-  
d~15ervjClOda djsU"bu.On prestado de ac..erdo :1 13 norma:\_j'\_ds;..gen:e durarle el  
..~....) ce ;,us'ctr" 3\oc:a::o Los reSollados ce eaea eer.eee ce ~e5tio ... seran  
.s:a='~c-dos ocr el COt\EIEC tO"li)nd-o en CQnStdora: on la tnfOffTl3ClJ" SUfranSl~aja  
:::- e Cer~es :r-aro y IOS estudios con:la:adJ-S pcr 'as aUJ,!CII,S reA Izaca' las  
,...t.:O-'QS a :os penodo~ de Qest6n p'olWen ser rea'l"L:taaS por ,rmas 3'Jd l0rD5 de  
r-es-~q,n3t-C~i5,e (lf...t)Conal  
",.e" ... 7' ~~.. *AC..* *7* =

Se mO<sub>i</sub>:(iC<sup>4</sup>mo.én la G3'in: a ce FL.I Cun-;JJmen:o estaeieeee qlo~ta gl'.lrt,a se  
ml)nter-jra ,igente duro,i!~(ld)~lolaz;; de a cercos ó." r~novab Oolr\lJ'mento *por e*  
2% del 'lador t010lrecaue:tdo por venia de cnrcgrln

CJ;.lr<sub>i</sub>jp.Reforma J; C,,;"rite de Ccocc'lon 0'''I ""' G~ftera,c"" T-as...,c" :  
0.1'1r bl,..Clcn ce: El'lergia El!>,t<sub>i</sub>a

Con leco,) "O ce *e~ro* de 2:'13 se rea'ee 13 Cl,.3r'..aRe/o'1T'3 al Cc-r'fa~o te  
Co."es 6n p:Ha 'a Generac.On 7ra\$'11l\$ón y DI5trl:~"(j~"" ce Ere~g. Efe.:rrj,ca cn .l  
e,uC se mod"lc", IJS porl=do& ce gosttcn, eSlobloGio"lOO cut f CONELEC en  
represe-cae.en del Es!ado. ceree e-ce eecerue 'l en eJorCic.lO ce la .racu lad q.J1!'e  
O:O'VdfC'ic.s;t:.,cu'cs 2 y 39 ee *alel* de *Rcg*tne., <M \$&:C( E'k.",!o \ ;un~e a a  
fo-chay 11 u'CIIOS ; 'i 15 dol Re-gla",erlo de Con,e'lor.e! prom..!;3d:! en R O 'v-e  
290 di! 3 O~ 3:Jorlde 1&96 il t-avéa de este con~'ato dele9~ ,)J10rl;;a y Olorga a  
Cct"resonaJtO ,) ccnces 0.ñ e.spe;j~ta o;jrolQue l""edarie e'la t'je; ..:e el Ser. C':J  
Po.lo;jcode GC\etac.o1, Tran"","on O"ur~Hc:Gn l' ce-sere.a :.1';'0' ee (ne"J';;;  
EreclrJca en lo Provincia de Galt.pasos

Convenio de Coope'.lclón 1"IO,in~I;jluctonal

Con techa 17de ago5~oe 2013, se film3 el Convanlo ce Cooper";I:' lr,:er,n\$~ltlJCCT'a  
r':-C el G~betno ;•† :.lil":trro Des.:emrat:o1do ~l.Jr Cl:~t del Ca"l!!!!"l Sar Cf'S~Cba , a  
Err:pt~sa Ele:lt~a Pro.,ncJ l Ga"ap.lJcs EIECGALT1:>':"GOSS;" e-r q 0.::"  
e.lECGAL,...;pAGOS se compromete con el Gobje:no AtJtor.omo ""1unlGt;l~bel Cal":or'  
Sa, Cris:óbal a gest cnar a"le el f'""nsleno de E!ettr tldad y Energl., Re..evab'e u evo  
c-Q.lt.,~noul E&!a~!)ro, ree..J"SC~et'n ces ;:-3") el' ,ja:;;,jja~etl:, de S-alc"""" "l...~  
dQ todos 105eonduc.~(lfe-30rees eertre del Prey~clo de RegeflerJ~O-" Uro);.,a ee a  
Zona TIiri5:.e~de Puerto Baquercc ~.lorOfloSe i"lclu1e en la menClonada re-genc'atjcr  
qlJ! El~CGALÁPAGOS SA rea':lZa el scite-ree- enlo ce tes C;,:)")Cj"ctores ce-ces :..t..f.

\_\_\_ ..,o1tluarren:e ex tren en IJS zena.s y reallz"" S~Ú, Jostt.l'T':OSaCOF'd:a:~lOs

El oj~o de duriloó, del Con.:er-ic es do 2 a"los cerraccs 3 !,3rt ~ c-e 13 loe"" ce  
\$ i Kltp<sub>o</sub>Jfl P)C e~o serre"cl'a:a :~.,oa:uctdo~re!(ca~cnce jSca-tes  
J~.3l." . ~~,",\X ..,;f t-

-----'1  
'..I<sub>i</sub>'L,Q~i)  
r.l"(l;  
iL(S,~ ....

## Convenio de Cooperación InterInstitucional J1

C"l *techa* 2: de na.~".bréCO 2t}13-se-f.rrr3-01 Con;j~-n;o\SrCc-tU'3:JO'  
In:errsttuClo"ltll erre el GOB-emo Aul<;nomo Oescenua!!lado t.lunlcipal del Conton  
5a"l:3'U!1 a E'f'pr~sa Ee-t-ea PrO/'Int"laGilla~o, :LECGA!ÁPAGOS SA en el  
:"f :l.ECG;"L';~;"GOS se comprome:!' con el Goble'nQ AU!Onomo~.'unlcp3j cet  
Can:Ó., Sarta Cruz a gestlonar eme el ~A,n!Sl~nde Etocnclad 'l E.,nérgl.,RenOV3:lle u  
ctrc C'SJAS-no ce' ES!3tlo es ~-C\~ eco"\$O~ces par,a e Tna""in-ento ce  
S,:erril"P'lerro ce lodos 105conduaores oérees den:ro del Pro/telo de RegeneroClón  
..tJJ"ol J~ 3 Z0l'1~4l.'Is!tca de PJeno A'jQ(j. se lúC J)'e e'IlJ me"tQonatta re;ene-aor.  
:\_~ i:l.ECG;'IAPAGCS SA fea -:ara el sOlerramj.enl0 de los COl"d.Joores aefeol que  
'c):.lalm~!l:e éJOs~aren las zonas y reohzará según los *!ra"cs* acordados

El clo1Z0de dlifUt:lOr. d-ol Conven o es de 2 afio 5 (;onta':05 D panj( ce la 'eCl'l8 de  
~.ls:r pe: C'1 oud el"-d) *se'* (en)..ada ele v-o aC\Joréo y nel .:ao~" de las Pi1'~5

## Convenio de coopcractan IntQtinstitucion:a1

Con fcthj 22 do novlemb:e ee 2013 se firmi'l el Convenio de CCX)~r3cj6n  
Ir:~'.,s; :uc ~""l.l.ertre el G=>:'~'no AJ~Ot'l.o""oOeSC~""I~rLI~G.\Jn c-pa cet C3Nen  
,li3t-e il / la E'rpres-3 Eloectr:01P,ov,nCIJI Gijl'pago5 ELECGAI\APAGOS SA fln.1 que  
!l.E:G~LÁ;::'AGOSse cerrprmete eco el Go:'erno Autoro....,0- ~.l.l.t"ep3ld-elCanton  
.saaeil 3 ;e-51l)f"a' a-~ el '.~n51e,o ee Ef~ ..,OQ3! y *Energ* a RC'f'!cvaoleu (1'0  
*or;:all* smc del ESIAdo 10\$OCU(SOS oco,óm COS para 01(Ino.,clamtnto del \$O!éramlenlo  
c-e:0-:), os cc"t:uC!c'e, aieos del"tro del Pro/~IO ce R~enera~ll., U1>a,a <tela  
Zc-'a T..;s:Coldo ?t..~!l'O'ti lam se jnCuje en f3 IT'enClonada reoen~ra:(6nque  
ELECGAt.APAGOS SA r~al'zarj el s.Q:{'rr,)mj~n~de los ccdrlJctQres aé-ec#s Que  
ae,.l."-("/l.:e ~. 51ene' :asZCl'a.\$y re)' zara seglon lo, tr."cs acoroa;os

el ~J:~e C.r:u:lcu de C:)l""t"l"lQes de 2 aflos CO"ta~2S 3 ;iJnr ce .3 6e-tnl Q~

JC:~ -- -- !\_  
\$01.5:-!;"n p..e cna!) ser re,o/ad3 prCV,O ac..erce 'Jn01',Cj)Clonee las p.."es

Contr:ato do operaclén y "l:ntonln"onto

Ccn fecha 16 ce agoslJ de 2007 SOf.rmo el CO"jjra:o de operatten / r""\al"l~"fT'ler:o en:re la Errpresa E'eanca Pro...roal Ga1aj)agos=Li::CG).LAPAGOS S A 'I Eólica Sol., C' 5:0t.11S .:, EOUCSA

ELECGALA?AGOS S A.. 5~5e"D,' ti 21 ce e-arae ce 2005 e Cenlfoto de Aches o' a F.deicomlso ~.'ercan!!! E611COSan C"\$!6ba'. que éSlab!oto C0'110 obl Silc--on oe ELECGALÁPAGOS S A, II StlsC/¡Pœn ce UI"Contra:o ce Op~rne!6r'1) Milrlenjm ente (OS~""don EOI.ICS A en los lérmlnos que acuerden (as panes

EOIICS A sera res~cr.sa~ce la opar3c.6n y ma"l:ln:M erue cel 'lSloma eciee \_el ol)C'),:on i rramern erte ce 5Slerr-Ote contr.:l cer-vacaae eevee dese sera ra\$t)Cl"iSiJtl~a:l Cœ 13Soane\$ Las canes ceber.1n ~reo¡r¡Jrt,Jn:t..., de Cocr,¡c Cl • rl~":e-1T'l-eno:, cce cebtttl 1N:lw I.n:A¡j""j".ke C'e'ac on c. III d.: • ColeesC~ (00'4 nac!oo y fU""l.:J,J'1e\$es,:ce ' ces

El P~:l:ode eu-ae.cn cel Aeu""do el de 120 das CO:1~JJ053 1)1"" ce la 'ec"a ce IUloctpc.6n plldiendo ser rencvaco p:o...o a:ueróo 'InOtlficação ee 135P311es

El 2~ CE r-cv-err-b-e de 2012 al :lcuet:o pje.,~ firmado e ~Oce ~gOS:Gde :...- ce O~--oraœn y:J.J'l:er mell:~ P;J. e Pro,c"to ECI.,cSa,e,stOC3 c.:~ ", "0le...~ j :;œ '20 e as 3 O.l":~ ce ~ ".serpeen EOIICS.:', 'la c-esemecc ea-a 1.1.l:l:O::Olc~n Clo€: CONEIEC su es~olo de Ar!111,Sj\$le Riesgo! (EAR). como resu :11:0 r."tO d"te O~e, CONEIEC·OE 2012~622·0F do 5 de nOVlem':lre ce 2012 el Oroc~or E,eclJt..o oel CONEIEC entre otras observaClones. Sefll"ll la neccsida:l co tea jzar ura actarac o:, do '0) fC5ponsJ.b,lj dñd cl~'ido EOLICSA respecto dé EIECGGt,l .APAGOS S A

Los grupos ce :13:::a,0 combinados de ELECGALÁPAGOS S;.. 'I eOLICS"." qJl:." a:ende""!las a:uv,djj;:::e5 ce C~rae On y f/ar-te-rm e-ne cel S s:en-a ...:rIOJ Eo 'CO • "C, ,;~=-... \_ ~ " \_

...:':::~C""  
~... ,~&\  
! f!!!.:O

e dsel ce 1,]ls" San CrISlobal conf~rml)n un eQuipo u~u'cado cen re5j)Cn!ab~!,da-des  
c:"~a't:035 e n5eD3:a:»es las ,ns:iJ'aC~e5 Cljuiforman ca-te del S s-erna Hj'c"-Ico  
E-!l,co j),es-el ce la Isla Son CnSlóbal que son propiedad de EIECGALÁPAGOS SA Y  
eOIICSA ,o,~rmJr l.1" Slst~m3-U""wdO~ue--stera fa Isla Sajot"S:a\$  
eers-ceracones, IijS Ponos declaran y ncept3n que todo el cqy POeom~jnadode  
c"rSQI"al ce EIECGAL..APAGOS SA Y EOLICSA S!t3 conSt,e"3CO CCI""Op4lfSON,,1coe'  
?ro,ec:o al gJa! que las Insialaclnes del Sis:omo Hlbr.do Ecbo - Dies,l de la Isla

Contrato para la Operación, M:ntonlmionlo y Admin'lr.lción do las Centrols do  
Generación Eléctrica

ce- fecr-o 1i ce dloémbre de 2012 se cereera el Contra:o cara la Oceratitl.,  
\\Jrt~ ...,ento t ;'om n StractO" de la5 Centrales ce GcneracJon Eré'Clru;æfl~'c la  
Empre53 PL.b.lcn :stralég ca Coroc~atl" =Ieettlc.a tt!1 Ecuaiior CELEC E" 'f la  
E-p~sa e'é<:""rt:Joro. re) Gat~p3;'CEIECGALÁ,PAGOS S;". en e-lque se e5t~bleee  
'~ ~n~'~go de ta Ajrrl.l.s~r,)Cloón del SlsteT3 de Genetao)"l E'é,:t:nc..l ee  
:ECG:"\).P;'GOS S" C~-3T'1!fa:f3f"SI:O:f3CEIEC El> con el !)toposto de c::ue  
c~S3~ral-elas Olctlvoados neCCS:JnJ5pora me;orar la ges~lenen fa op.:cacOrl ~'  
""":~ ~ !":O del \$J51!Tnl ce geie:..C.en e~ctnc.a. qve perrrlta lf'Clemenlar e  
aeastec llte"l~Oee enerSiA y cctriborl a soltsfater l.3Sdema,1Clasa:tuales}' futuras d~1  
3'tJ ce co."~es on ql.4! :e~ 3al.a'me""l:o EIECGALAP;'GOS S;"" En es:e con:eqo  
CEIEC EP a tra'o't)sde la Unidad de Negooo TER'AOPICHINCHA se c.omprorrtte a  
O;):l:jt.f""J":e"~y 3dr" s:raJlas U1""lta ~s e'>!~;)s cve :IECG;:tJ,,pl.,G:>S S;.. ere  
l"s:a acas 'í coeraedo en las d;1otenle-5l"JS, eee eoce lloen'á, prO~OtC;O!laOdo lo  
-. J: c-ace 3; ..tr C3~~~stCTCU1:'be\$ y todo k) QU'e fuere recesase pa";) la.e;e-r3O:cn  
de : :nas :en':!305

CclEC EP corJu~ll1m~f1:eConEIECGAl).PAGOS S,\\ gastlonarJn 31'1110SenL<Injes  
reSpect.as .a e"~'ega~t:reecrses <;1..9ud-ét3~ fe<juorf"S! ~at3 ithersor~s ;:aoa el  
fC.fj;:" ereo :e:nro en la gereraelón e!tctnca  
- ..;~... f..ff. i;,, \

El ConlIDlo tone una vlganca .nio;)1 da 1 11"0,p.Jóiendo renO'lar5e 3utQmo: cott'eft:e  
salyOpor uno o rras periodOS19iJa~s.~uo lal csnes man fie\$~anSu votun130 ce d~'lo oc'  
term;ned!) de !Qfrr.a aru oQGda

### Convenio Especifico do Cooper.lclon Intcrn\$titucional y Tr.ansfercn,l.3 do Recursos

El le ce dc-e-nnree ee 2C12 S~ '*mo* el Cen'.ene ::l:>1:l',:-0 ce Co=ptlfa::'"  
ln~er1."ls!!luc,on.J( Trdn5te~e"lOa ce Rocu/scs er-tre r.ln S:tflo ce Efec:t :a03:J / Ere'; a  
Renov;tblc 'l.IEER >' la Errprcs3 E ecoco Pro..i~ClojG3'Jp3;j:1S ELECGr,U;PAGOS S;"  
en el QUO50 o5'oble'" COad>li'lolr ao;lonO\$ on~rc arnoas tntstluGenes ca-a 'ev:lr ~ c.jlOO  
e: PfO,'O-C:O Foto,,ottæo PU(lito j,tora" que oJeCU:3 el t/ r.istero ce E(tGlri{tColJ r  
Er:eTgl Re:lo..a~!J! r.~="ER con la C(1),~"ac.e.n ce 'l.1 A;c"lC'a :ji: COOOC'.l:::on  
lr:emjj~o~j' de Ce-ea "0 CA éch~?tO,KfO cercec-c'a la ,r>5~a:j!L., el! ,j""1t~..a"l:a  
so ar fo:o..:ltaJca conectada a la reo en 11Cludac de *Puer.o* A,cra ccn una pc:o""lc.a ce  
1 5 t.1V'h Para el eteclo e-l".1,nlsletlo de ElcC1!1Cj::fJdEnergla Renov;bte t,tEER y la  
Empfe\$3 E't-etnc.l Pro~',ncl Gal'pa;o\$ ELECG;'W";:::OS S A\_ se c.,jmz:l'o""leler el'l  
C01);>er;upa'a 'ear:ar jos t1.a~es ce l.n-pc.:..l nr.e',j;";ln , CO":1~.:.jj=-tl"ce :c"en.)  
se:CoCClonadpara e' de\$~rrc 'e d~f *Pro,'tao*, C:l!"l'orme0l' aClArdo.:c coJ~e'Jco" er::ff  
el Mf:f:R y KQICA

;\_, m""o :c:a' ci,e e }.~"l\_s:er Ce E~~JlIXijj / Energla Rero'a.t"ij 1/EER se  
compromete a tra:".s'~a a EMpléSa Elec:lr<a Ptc •.noa Ca jp..gos ELECGALAP;,GOS  
S A P.S de 200 000 USO, Los recursos Cljt..el ~.~EERtrans' O" a ELECGALÁPAGOS  
S A fj""lnr,CJé13íND'OS prinCipotes1) nlllno de cbea pütO l,)~ceras da !n'p eco ce  
:errc"O l} 1lt3te:ial" m,no de obra para los trabJ,os ce nve13CQ.,y 11Ma~e!,a1111";)-0  
ce ctJt.l para 'Os tr3~/r:tS ee cen-ta~ar;~n ce sl,e'o En el case ce o\_e OSre..l.ot\$OS  
trans'e',de\$ nc s~a., suf< e.n:ÉS pa".l cumpf' con la :cta' OJd de los :ra~aJ"5 a re3 :\_ao\$~  
EIECGALÁP;,'GOS S A se compromete o reah.:ar el apene eenemco rcseecovo para  
,----, atencereceas n~e\$,dados

El cc"\\e~ o rene una (l.1~..1:0" de o !Tcse, cc-eaecs ~ p:r:' Q~ .l (e:r;, ce s...  
S'Jsc'pelO" j:UCj-e1jo ser 'lil'!!lvada preVlo jcuerto y n;l: '1:4: On de las =l'1IS

I- ~  
..lllt,O\l.l.~;J(~  
(,t"l.1  
-t, t~ICO

convente do Cocperación Interinstitucional

Cm le"), S de ~;csto oc 201': la EmpreS3 Pub'IC3 ES1raleglea COtporaclo Elótrj;c.o  
de/ECLadOf **CECE** EP '7o Emtw'esa E'óctrTc.iP'fOVinciaT GO'-Óp3g0S EIECGALÁP;GOS  
s;,. C~oJt:~!,o"01 Co~.er,o ce COODerac'61"1 In.terIn~:UCI'Cral en el QxJO estab ece lJ  
. ~'"Is:~;~":.de to!o:u'SOS P« ~.lne ce C:LEC EP . TAA'S:~ECTR1C •  
EIEC::;:'L:"o;;GOS S A fol1005que a Suvez son pane de os val!)r~s entregilcos po' el  
'l~c? 3 CELECE:" (01'1,) fl'131-<a;! de Incl ler. dinam:ar y via~jhZlfl ~ej~l.clo" ce  
ee-e-r-1'i);OS ;'abajos df croyKto dolro"!~ la CO'1s.tfl.100 ce lo l..l"tca ce Sjf>  
'73""5-S:" 93 :01•Sa"t:a en.: a J.! 5 KV en razcn d! EIECG:~\_L)..?AGOS S.A C4~"l:3  
::'f'l presen:., cermer-eme en el lvgar do eJecuCiórde las obras. logrando ce eSla  
mar-era el C'csenvolv!mlen:c de los uémaes y la a;jdidad de a\junas a:tlvlidades p"o~,as  
~E:l.J. "t m en~ocet co". en o

Para 1:3eJe:l:l~lon de los trabajos y requenmjen~os cel Convon q CEIEC EP -  
TRANSELECTRtC ttJnsferl~ a EIECOAlÁPAGOS S A, desde su eeerta cornen:!  
t'2~':2 ce B:t't~:~C@n;r~dct :cuxcr el rnon!o:QtO! de 250 OOJUS:>1":t,J..Q:l rvA El  
e 2.:0 C~O....1C:). C:~" !YéSEI"~Cn.er.o~, d! )joj o!as ocn!Q1Tl;acor'e.,!) alT~lalon  
,,ISCf:Oer:tt! el ~,,EER'l CEIEC EP o hjs,n que so ago~e! rromo olt3btcc.do para el  
reeeeef..o to ql..eocrra cr n-ero

Fi-ert-om'so r.lmercantil Plo/celO Eolieo San Cristóbal

El 29 de septiembre de 2015, conste: luchen el F, de: l: om: so tletc.1f1/1,' Proyecto EÓICO  
53' C'S:C:il' 'ns sav t'f':cs censo-u)e"!es RWS. AKTIENGESEL.SCH.-!FT /  
...,'=?IC'-. ELEC-RIC "O,'.ER SERVICE CORPORATION y el ceos!"J)en:.  
Jorer~r!e Errp'o\$á ElectfJCO Provincia! GalápagosEIECGAIÁPJ<\GOS SA n-ecarte la  
Fl:l.C-Jr;) Acmln S!tadof3 d~ FO"ldos c:el P,Chlr,c.ha Fondos Plc.h!nchl S A (AhOf3  
rIOE.//.ll El PrO)ccto p~m te que el p:nnmonIO a..lCnotr.o adqulftol ce ma"N"D  
iee-cc-e ~ fre.,Jta::>le la prOPiedad ce los n:enes fldo ccm,ticos y de Io.s que se  
:Jrs" e'a" en el rote-c. y fil(,;Jltar a la Fiduciaria. para quo en cal,dad de repres~n:al'ote  
lag:;f ~e! m,smc y baJOID~ condiclones conlenidas en el contrato, aomtr~ve y  
;:spo""ga c~ e os <co"13 ""JI da~ ele l'~al a ejecuc;o,"e P:OjeClo / co""tsti..\"A"8

Cenual ce Generación de Electricidad Eéhca. con Su l'nea de lrlInSmi\$lon e  
jnSlolaeJonesco,molemenlarias 01"1~ISI., San Cris:6bal

C3da Constllu,'en:e jrsarsfiere al F.celcomlso 1 0(10 USO / 1 000 USO l:Con lo Cplé se  
Il'It!gl-atnloair~r.!e el O.l!l-.merJOMI FlCtlCc.meso)

8.rctma o(" FICe.c,cm'SoM~Cilnl.p,m,;;o Ec'co Sa~ CflS:g;Jl

El ztee marzo ce 2006 el conSll~uyente adlere,;e (Emp'csa E!t~tr,c.J Pro",1Cl.)  
G3aoOg05 ELECGALÁPAGOS S A) so comprcme-e / obl.90 ~ ponal 6j t.t\Jlo de  
t,dOlconUSO1 27; 60< USO. B11 166 USO. 60a 375 USO YS06 375 USO

FldolCOTTllsoMerc:.ntil Enegr!:. Ronov.1bl0 pJ,OIG;jlJt,pJgO\$

El 15.dé no-o~".tfe de 201)7 ccr.sltt:.,@~el F~e ecm so l.'erC..lnll Entrg a Rer:o.ole"e  
Djr~ GOIJa,?.ag:Se-ne C~"lst:u~en:t 'l Em:tesa 9eatta Pfe...:,J Cia'apa;=s  
ELECGALÁPAGOS S A a;tua,do ee-ne Fl(fIJ,cla'ij,ja CO'~oracO" Ft"tolnclerol NolC;j1a  
- CFN El Proyecto CQnSl-s:el la tmlp,J1taclón / cjecvc.o., de 1"j1S \$lema Hib'j::J ce  
Gener3clon ce Electn:tdao en lo IS:l Baltra jnetuco el lend,co de 1.1"3Lll"é.1 ce  
r,.lnsn115iolll de Sa'tra - PVOf'O A'jora El Objeto del Fideicomiso 0\$ j:~rn',;~qt..e e  
p:ltr.monrQ aJ~)ncmo Si: rtegre con 1'5 blcr.es 'íce:eC1JS ree CQ01,t eOS / de res :h.e  
\$C'1rJr\ \$rlt~ri!"en el (utJ'O ., lallu lar 3 a CFN para Cl:c en eal OolÓCl rep-ese-ta-te  
legal del ~IS!"T.O lJS acm ristre / C1spong3 de e'lcs c~n l. t.""lj lda~ ee desarre' 01'e  
Ss:crna Hl:fido ce Gener3c.'Orce Efecu,cda: =1 CO"S: :u,,n:o :3"1S' e-e a  
rdeKcmIso1 00';)USO

Convenio Especifico de COopcf.1clón Int~rin5litucional

El 5 do dlcj~"bre de 2014 se celebra el cooven.c E50e-tl~,c, 00 C~op.erac en  
lnlor,n\$t h.IClonJI entre el r..1lnlllOrtOdo Electricidad y Energ a ROT'oYabo „IEER / la  
En'prosa ElectricJ ProvinClal G.tl0t)Qgos ELECGALÁPAGOS S A. en el ql.;Q OSlaDie:e-  
c:oad)'l:v3r aCc.01CS ent/e ambas :nsl:l!"jcloncs para rever j ,1;0 liS act.\dCJOe-S ,ove  
e.s:~.n~o la :esponsa:>J.dad cel Goolerro ECJa:onart> ca-a '3 e.ecoe ~r~del Prc.ec'lo  
~.,;I, ",:I..., / -<:-."!~/~

O:ho p.oyecto contemplo lOmstetactén de una planta sola! fotovolta1ea corjecta1a a la  
rfl en la lSa ea tl3 l'U:L,'tnaunamjen:o de e'''lttg'3 en oa:o,ias Industr.,les 3 rren10  
tClil q.e el ,, l'U5:enJoc E'e;lnClóad y Energla Renovable l.J'EER se compromete a  
",n5f.", 3 ELECGALAPAGOS S A es d. 433 090.00 USO

Convenio ESI)Ccifico do Cooperación Intcrnstitucicnn! y TranGforcnci., do Recursos

= C~"r r:erce ce ob,e~ perm tl'3 Clt.e se alcancen res s gutef'tes OO.otlo-OS  
t)s;-ec,flcos

- ```
:C ..I(,CI_
~,,(~,i
..1' ef;,.fn
```

$$c_{.., \sim} = \sqrt{e_{\sim}^j / IWE_{.., \sim}}$$

El CEO...*rj*o heno una ouraclón de un a~o contado a pa'ur de 1,)fechJ do JUSGtlp:cn

Contrato de compra venta do onortJla ol6C:lrleOl

E.' de::JtmIce 2007 S! 'r".,o!1 Co.r;tr01d@ comtua v~rt,] C~t"erg a ""!!C't ca e...!: a Corr"n3"ia ce Geref3t.1Dn :o':a Sa, C~s:J=al S;" EO:l'ICS;, / a Er-;res3 Et:t:rc:t Pro.J",oal Ga aoa;o, EIECG".l.l).PAGOS S,.; en e Qu~se esiao ece ,) e'll'e~iJ oe la Ene"ga ComptO'Ttet1d@n 'es term,t'los e-e..!stos er el co,:ra:c E., eeoseevenc-a ELECGALAPAGOS se ccenprcmete a fO:ill'f lodJ la Ere'p a Conlptomclid" Sin embargo ELECGALI;PAGOS no este Obl;g.:aoo;) re: o,r y cct 'a torlo no forma parte de la Energi:. ConlprOrr,etld3, la energía prOduCidJ por 01 Srsterna Ea! ee cue exceda la óernijnda del 'jl~oma de Ci51nbucjo'lde El.ECGALAO,AGOS Po' 1.l1\3turi)leja del SIstema Eoll:0, la Er,ergla Comprorr,e: 0.1,s eM::>relc:n~r:l e' ca~a::e-' Cl~eS:l'..alJ'..a 'í referelit al ESIOSmismos eneros ;:ré.al~e~'aaun euar ee d cea R~;u'a@., eerase ce :e.,er v.;tre I

Con el ca-aeter ce ril~eren"lal le ~ can ólcontr ..aOO:l cs mon:os a"l,,:l'Cs esnmaas

| Año | OcnotAclon 101.11<br>osllmad:t en el<br>\$i"tem:J Hib,ido<br>eollco-dlolel<br>kW. | fnelglil<br>Comptome:ld:t<br>del Sisl~ma<br>EÓlico<br>kV.h |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 1   | 6873359                                                                           | 3"22.520                                                   |
| 2   | 1.1826f>O                                                                         | 3501nl                                                     |
| 3   | 150Se60                                                                           | 3S~2Gt':                                                   |
| ~   | 1 \$-:36:-:                                                                       | 3610 S9l                                                   |
| 5   | 8196.~                                                                            | 1.e..\",;519                                               |
| 6   | 852" :;73                                                                         | 3.81" 501                                                  |
| 7   | \$..00S :;S1                                                                      | 3 9-::; 91~                                                |
| a   | 9.220.0N                                                                          | ~,0121~3                                                   |
| S   | 9.508.872                                                                         | ".GSO ses                                                  |
| :0  | 9.~12.~21                                                                         | ~.IS1305                                                   |
| \1  | 10.311.32'                                                                        | "235511                                                    |
| \2  | 10.682.464                                                                        | ~,28a.368                                                  |

ElIOS vatores son referen.Cil)lCSp3ra etectcs de programaCi:)n ce 1:llgo p aee En e me, ce dlcemb'e de caC3 3"0 las Panes cer.r-ran a El\Crq;" C:l'l't,rOTE-'::a ll,'trr:ada- para\_el ato j"meclaIO posler Of C-Qr."es de P1c~ral""lat'l' ee '="l'~a....: "

~.f. I'l'e. 1.  
:t.1.  
'It t!!..ll;:"l

cv.u(r~l.\ y l".r.O

El CC"l:'3:~ comenzó a Oj:~r"r.de la lecha en Que 58 ln,e0 lil ojj..eriloón eemere-a de:  
S )~oe".Eo ce. /t ene t,l"3 -'lserca de 6 ,.Nos. :1 menos eve !JS ca-tee acodaren a'go  
d'tu."; '!  
— — — — —

## 28 COTINGENTES

l~ COMDJI',~ mJneJJ los s glJlen:es tromltOD o prccocjmtcntos Ju:leates o  
~)IJ,\,o;:! e'J es

\_:: .l:,n .1 cc-rceteno a a m;Jmer:loJse Ir35 jC:) a li ce-te Na-CiVI"a ce JU5!e-a  
...~ 3":~ ~fO'Jae10J d~17 ce oauo:e de 2015. en el rOCJ'10de apeee.ee la Sala  
eS:lft:t.l zaca ce '0 \_ilOJral de 13Ccr.e Pro",nCIj~ del Gl,,:Jjas. se (115PLSO se reforme  
J \$e-(lle""~3eer Juez '.lulh:O'11petef'lt.ede San CnSlobal C:e,-.\$lgJ ente mani:'~a

*u.'(orr.1J la S'r.ié/~Cla ao primer nlvol VII los tOI1;11105ol oroseo:« fi)llo se  
Gr('t{f),l 0110lo ozc.onnaa pogu-) 01actor Ilr' .01111du 83 1;8 USD sin costas 11/  
" CI" .1005 cue regljí:~!en J/Istan"a •*

Pe' lo Cl..t.'según e/ cr tenc dol Asesor le;ilt de la co."oar'.ia. oosrble-mente se tenga  
e.e t~9) ese \ao· mas 105 ll"1eresos lega'CS. sierrpre y eualdo se ratrtca la

I se lr 06 el 29ce febfero de 2012 :.m03rada C"1la Ley de De'ensa a'  
' :c,~ m:\)" la u'llrra e- gen'! a rea':l:J3 fue e 1t ce ma:') de 201": ,., ;'~;1-,sl'!n ata  
:"~.li.,)"E'~ol:~)r...:f'"Jr13 cte Fro:ecClon no se h,l des,gn.:Jdo.1' )'.1'; pcne-ue  
: r ..» . ,f,,f,,-;] .... r-

- E.!P.;edten:e ili~1.2Q15.02?3 Cene Nacional de\_,lvsttClit (Ma:o(lo CO!ltenyoso ~minj5:1rinl..a)

Acc10l\ante ( l, se nl:,6 el 27 de ene-o ee 2010 *per* lJ R~:( '~c,o"l : 'O~ 5e..)! ~'e,u,!;a de CO'1!!~:Qes.,' el cr-eee ce a\$es,cr lega' se o:::~el f'S: ...:a~~~#t! la C:J"t.;> N3:tCl1,Jt1r: 4" ca la st":C"tCI3 S~docen3 ~n:e ar la car-seaa ce 3S 000 00 US:;) *tr* -;

Acclonante, EIECGAIÁPAGOS \$,A, se lr,ICIÓel 13 de mej c ce 2009 on 01 JIJ:9JJ~ CíVilde GJlap=tgos pe- Oar'l:l5 'l Perru elos el 2 ce abril 00 "O'! l,J Com::>:u'J so e::l cue se d ere sen.ere-a

AtCc,...,n10 Fscalia Gererlll *de* Estaco loe ln,1; e e 1S de ercro ct! ::-4 ce- e aee.eeme ce Transl:o se procedll);)relllar el ,en eue

- E:!*Pcd* ente- 09801-2013-0380 IMQJer,aConlen09SQ Ad[l"!Ql5lr;tl+yaJ

Ace,cn;ij"lte t }, se ,n'CIÓ 01 ::\de de embre de 201:: ce- urp\ol;j;nol: ~r.oc A.;jO Adm n|lotraij"~, la Ūnma dl 'gel"oc'a se tt1,;6 ti 21 da sec: *tm*~"æe 2.0t S a:t.la"T"er-e se (~al=oM *Aud, tr\C a de* ESllad~\$p"e", ~Creta,seeteec a

AeCionon:c,El.eCGAIÁPAGOS S A \$0 ln!"ó el 16 de CtCtCM:ltGe '0'3 p~r el reco de COble en Santa cruz.  



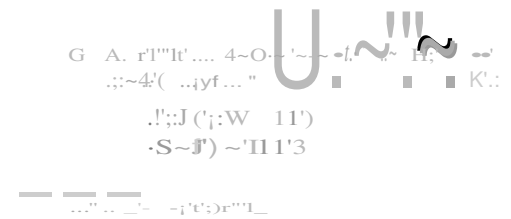

'':C'J'Ilfl~ , J St:"10e0 e 30 d@enero de 201': pO' la suscei1spon d. 13ene'sln  
 e :~1 :'' ti1 el H~el \$;1 y '.\_3r~ " ~ ma d l~~ntJase 'Oar%el 3'''(1efetr~l'O-éi201':,-  
 ll;~..alrt't":e se !Ol'h!Oen Aud cece f)úb!lCay ternunc de orueea

## 29 EVENTOS SUBSECUENTES

Err:rc " 3' ce <:le|Qrnble O~ 20'4 y la f!Cha ce prepa'ae,on rfé esies eSIDdos  
 .J:r~f""5 r!~ S! c'o:L..e',"" e,en'cs que t:\ la (i~, 0:\ ce '3 Admn st'a: !)nee ca  
 Ce'Tl::;:tj; j;l:,;d rj., ter er Lp! ereee slgnfic.!! va sobre e.eros (ls~ados fina'lcteros :jJe  
 "j Sr!"UJ.1n (Q,, "13do:en los n" srros y cue i5,,trj~Qur3 majcr e'oposlellOo

EIIPReSA ELECTRICA PROVINCIAL GALÁPAGOS ELECGALÁPAGOS S.A.

RESULTADOS DE LA AUDITORIA  
SECCIÓiTt



En\presJ Elec.tricll Pro vlnct~lGalipagos EIECGALÁPAGOS S.A.

En 'Jn~, O" CQ:")a aJc:cfia de IOS e)rados 'Inanoercs ce EmoresJ Electft.(l =fC..?"l:al Ga aiJ,;)\_os EIECGALAPAGOS S;.. al 31 de CiclembfC de 20";, ' / POl el a""o :e'~jIt",;:oe\ esa fl!'~æ:ec~Ja1a de acuerdo (:Inl:asN~'ma! Ir:efrac 0113'eSde ,.. '!'~C~;J / ten el ;:rcpJ'll0 ce Q(presa' un3 oplnlon sobro los esracos f,n3nCleros ce 13CCtrpa" J oreSontarnos nJes'IO recorte cee ton: ene re:C'I'-C":Jiloc"es Que t ere" C.:f. ..i,oad a. melera ee lol. ce-c-e es euernes de 1,;Compal' a

=<sup>III</sup> t: \:l~a'10 o ce r...Cllf,) alJotería seieeee enamos proceoll" en.os de aUQltolla 'l:eoSl,"~CC\$ la cetenc o., ce- la evde"c.a de aJQl~,rlo- seere 135 c:anlldac!! j -e.e ac ;rts orese"!),JaSo ,jir 'DS eS1aOC"lf.nanc.fHQS Como pano ee ta :aphcacion de l:!!O~ orcceecun en IOS. obtuvimos t,l,l en:endumlenlo ce la en:l~ad ~' \$,1 entOf!"to l"C ..,':::0 !!;S cceec'es " :e~nO\$cee tl1 propós:o ce c~nh1 ear / f\_ah,dlr .<)\St'sgos

,;::~encres Sgn'f.COtrvos c" los estados financieros Nuostra eva ua;lón d~ resg:::s ';"l "l", ee-s cerae en los cntre'es n~e'nt-sde la Compa;ta re-ev.n:es para la c-ecn-aon y eresemaeten razonnb'e do Sus e5t.Idos (jnanCIQ,OS,a fin de d soll.a: ;,'O=~: ""f""l~CS;4) ilJd ler ;) O}~é(Uat~ a 'jJSC>'cul\starcas pero n;: ct'r' 13fl". d30 ce ..-V;j'eSQRuna oplnión sabre ln efeC11I,éad d~1 cOl""llrol miernc do Jij enl :1ad CCr'se:ucntemen:e i pese J Que no e:::ptesa'llOI \..N Q-p." O'l o con:u~n s~t'e 10050 t" 1'0,e5!!"fe~"os de la ConIDar"lla repcrtamos o l,ls:edes *nuestras* recomnd.1Clones -evc erte s :& rrel0ra' ES~O\$ccj,tro'es jgen: r~:a~:s Quraf'l:ie el dOSilfOlo de n.JeSlos ;:'CC~:mertos ce audlIOr.a

## MOORE STEPHENS

La AdminiStración de la Compañía es responsable por el esraee miento de co,ro'ls  
 :""~fnosCuQolla co"lstdete reeesanos para la creDarae-on dO estaccs f,na.,: 0105Qj,e  
 es:er i efes ce e-rcres s;n~tL.05 ;)OTFr3Li~ lJ C.lt.:S(es~os Enc\_."c m,en:ote  
 esta ftspor\$3D~lcad .1 j'dm~.s~taOJnvt. ;..j eSbmatj.o.,es. y tOMOI cec 5 ;l"les pa"J  
 detem'unnr 0\$ C051~S'l ectrtftspcndientes beneflCl05 esperO::lOI ce a l"l"p'errent,jc,o"l  
 ee los proeodtm emos ce CO!"l~tohterno

Con:to l"l"tCrnoe- e c.)""~e),toce las Nlrmas ln:em.:l:"Cf",;:,'ese a~ j:y.a ,,, Ct'.-tl  
 .:orr.o el pro'OSOcl Se;3::10 PJ., ..~;IO "Ti' erren:aj;j. y ra";e1'l,dJ ~. ;0\$,.,=,)rg~:'5  
 Gefer.Cl;'ly otro perso;la\ corj la ffinal;lada p-ccc-ctcaar cere:: ra::o"abl~ SOL::ree  
 Cu."pllmjen10 ce los objetivos. de la Como.l":t en relac.an a lo confl31:>dl.Id ee .cs  
 reoor:es flnj~:"e'cs ~fjeae'ij 'l ef,.;jenc>Ztde las operatrcs t Cl,r:l'l"r:r:J ce las  
 'ei~s '11&g1,)r"le,a:æres a:flCablesa. su en:o-no U:1a eene er;; a ce ce-wc jr"C-J  
 existe cut.1n\2Q (t) un control es plan-fic.lido, ~mp:ement~co u operiJ:::o ee ta 'Tlj"e','  
 Que no es COP\);de prevenir, o dc~ctnr 'l COfreglr oponunjoimonlc errores on IOS  
 estados r nal'lc eros. o (11 no se ha estab'oQdo u-n con'oi Que es necesare oara  
 c-e.erv o de:e,.;l. y COfftg r er-e-es ('1 'l.OSeS1aCllS f nal".:efOS

Nl.es~loS proceo m erccs ea :lu::l~orlacesarre lades cepende, del IUICIQ<lel .11..010/  
 fueron flofOCIUJdoen base de pruebas, co" el ur"jleopfo~6s.:odosc.r 10 er e' p'111'e'  
 pa"rafo de este recne / ;):H lo 130:0. ne eecesena-nerte re' ajan tecs os il'l.or;J5  
 cce po;,"i"iameso/ tar en ce~: eneas s;n tlt.a.;.jasce fGS C::~,fcei -ter.:s "I,e, IS  
 eva'uaccnes o eSlud es que tQ",~an cene)!"': ecn f'U:JfJS a"~l~(lfas- o 'e"s :r95  
 Qsj::cci'ICJS 'l de m3yor profund-dad, POdriAr\identiflcJ: olrjs ateas que rQ(IUOlór  
 m~,cf3s

las -ecc-eeeeacc-es i~ Joas en es-e r~po~t cae f.;jet.: ' Gcm~çacas e-e, ,i""er;e  
 a Li\$leaeS nc u)'en tos co"ent3nos y prar.as ce i'C.~el! la GC'C';lJ

Este reporte es PO)~;hfo.rmjc on y ,",Slæ)chJsw ce ta Adm,"lstraC1ónce 1.1Com,a"ia  
 .lo-SO ce OIras Of!rSMaS,)v.)~:..adas por ta Ge'e~c3 )"0 rt\ "::~ c-ecar~ !",ea-...ve-  
 ~silda o pteSeOli,laa a te':tt,j,s canes ft.terade ;i Ci;rrp.:jñ!3  
 S..~ .. ~:~;. 'Z.(..... ~.

¡..100RE STEPHENS

.;proveC'holmosla opo,.tu.,'dad para e>.p(<<:sanUQs:ro ag'oeCt-nl~flto ocr 'a  
:c~;<!:·at.onq ..'! ros na SCD eorndada eer parte ce 105 fjecu: vos y persQ-l"al de la  
CO'Tl:Ja"l;dur.a1to el ceSDrtO'lode nuestras visitas

S.1h..-c'arO\$a usteer muy a~e"Hal't"enle.

/;  
/;  
/;  
I:v"erc d' Recl&ttOe-" la  
S...f'r..t!n:..""~.'bl'  
.. -01"" as Sc:~J.;c:·2·7;O

## CAPÍTULO I

Sogulmento.1 cumplimiento do l\, reccmendactcnos do Infcmics do ~ño\$  
OIntorlor05 condiclonol no reportables

Pr=F¿ C., elA \_TO; 'ea~!o la ;ud~cra a los estados finarCleros de' c¡,eICICO  
e'Clñ~1'''COd~' a'o ter'tlñ~::o al ~ de e.ēee-e-e ee 20'3. e..ya opjñlon con  
sa '!!dJdos fu!' er.'l!joa al Preslde,,a EjCCUhVO01 3 do oC(ubre ese201.~

C~fl 'c'ac,cfl a las ~ol.e-d.l:fl; emOODS~~ el lt'Ofmé en merc-6n nomos ce:ermll"ac:)  
qo,Jero se ha cum;:>llOo1:~)s,su ente

'rJ EmC"C\$ d: ~, r.cJ P f( ; ~1': oa' Ga'dpa~\$ EL~CGAu..º:'GOSS A 1)0hO  
 rer;\$.fdCO en . 'os OSj'ºC:O\$in~/CIC""OS( 3i dO ccombro do 2e13 la p'o.s c;  
 D(' ;Jso.1esc:~ne,J de sus ,...en.;lftOS.t)Q( #0 qua no logram~\$ dcrerm""r s, tI  
 .soil J ~cfJ te ',"linfa ,l~6r.ro1fj;O\$se OfiCUel11fon V(lfOfJcJo COLrec:4me1lr~.

E Pres'der,~e eJeculj'~:~>en el oJelclclodO'sus (unClores ;lor el ceneco comp'erd-do  
C''~te 1 ee enero 1 IO ce dcje:ncre do 201", mediante OI'ICION· 589·EEOG·PE·  
:C·5 ce la ce ro"e"nbte ce 201\$ nos en!(~o a ma~ll'ce cumplmen:o a las  
re:o""l~"d.):!ol"es efCCh.ltitlaspor la 3vdl!cnJ 0"":-='10del 3""0 2013 s n embarg, en  
e :".1"11,ltt: n, me~c ona el s!)9u'mll~n~pIa salveottc eescreaeercro c!e!,,,ent.l'IOS

COI" 0":10 O:l~l',1SA-CR cet ~*de* nc v'e"tlbre ce 2015 se C:CMl.II":o esta "~e-d=0 ,)  
P,,os :E'r~e=,e:u~r..o en ej elerClclode sus r...,ctones por Olceneco conlPrencjdo ffl:Jt  
e ' ce ~"ero Ol31 ce e e *tI''''':t* Ct 20~':

S.tu:.cion 3ctuaJ

,; pesar ce haber elabo~ati) \.ln" matfj': p3ta e; cum p:."nonlO a las tecomenClac.ones  
 ce :11..0,lorj,ø.lc;no, ~l Prosla'en:e Etécujv:J on el eJerClClode SU\$fu,clon.es p-lr ~:  
 :~·C=O t,f'"~'Oor'iOCO e,~ff f'j 1 c-e ene.o y el 31 oe a ciembre de 2014 no dlJpuSO ar  
 Or~wl:;pAcm ~::~al.0 F'an:le-o. ce-s cerat el se-gu'."~1'10 v la siJ'"~Ja~ por  
 :~ (--- "·~ ~J 4

c.;.qs...YSS S .J=.;'

0:\$0 6'S:.e-:C:ve In\C""T:arosrre":.onaoa en el In~rn"e de 3:J~tOr~ ce j~O 'O'3 ce  
tal manara que ro se l!k" t~3ljzaddiCho jina l\$'Sal cierre dOI 201.:

A pc~ar QU(1 la Adm, lls:rac, ofl de lo Empresa E'(lC:f/C'l' ara;j,r':C'dj  
ELEGj.tAPAGOS S A res/'Ió IB5 r;9S1ionoscor/Bspo/ldjOTl:"s .l"lt) 01SOIVICa  
co Ren:(JS In:emas pa/d ((1 re;:uperaClOn fie' Inlpl#J5tO a( ~i'l'or ;'9'cjat1o  
PagAdo ;JO radquislClón de blenas o ~er/JCIO\$provenlenres do alJas J'1:()lIOf9S  
por 00, 590,'8 USD no 'l'-CONoclÓ tina prCVISfÓr} parej cub," ;.1\$ aos,lJi!!UJdfJS  
do '(tCupcfa-c~n rJe este .:(t1-O"

El n'OfTiC ele jU,:c;j:c,') C~ los 41.,1:otes Cel 3710 2013 manl e-S1Jco,""o "'er,::  
GUb!.CCuonleon a parte pentnente Que

'M9dlnnIO nou(lcac1ólJ 12 do mayo de 20J4 e,1Sen'.c;j:) de Ron:tIS j":Cr"fil.'o  
comuniCÓ a 14 émpres8 El(jctn'clt Pro/JnC1ol Gi'J("pagO\$ EtECGALAPAGOS  
S j., el reconocimlen:o del dQfochD c;ue'Ieno 16er'tdac lUl~(Jl;(.1\$e re' 1'9'(  
la canUdad co 88 OJ 3,62 USD por CORl cop:o de ImptJC!fO al 'l,l/or 1<J(1id;:::~)  
pagado como Empfij\$J,J PúbliCo en ID fJéQUIS/C,'Ó/1/OCdI Inlpc.r:Jc'Ór, do ", {f~O\$  
y ser. leIos c:orres;1Ond.on:e\$2 fos mOJes do ogos:O:l r.oo>Cmt:m f:(o lO'O

MemAS C~ acuerd:) a la ma:nz de culTplm.et'!lode reC~iT'.e"caere' ajJur~a -e"l  
OhelON • 5S9-EEPG-PE-2015 de 10 de noviembre de 2<1S\_el ?le5!den!~ E,e;j;ll~ 'J~e~  
t' e)eto: o ce sus #UTTCJO"hlS rre"tOona 0,13 par.e pet1-e-re

El lo':l-omo pryjrá ser preStlnl;jr!O evando la en treso se co«. crj~C" Cp  
con 0(100 OS88 do nOolcmOro co 20:S se in\$tsrj' ot7ja el SR.' e' :.ln.. ce  
'oelanto ce do. ofuc.lÓndel jVA So O\$perdrospuesu: ..

SltU:lelón actual

El PtOSIden1e EJCC.U11V6. 01 ejerclClo ce SuSfuncione5 por el cer-cee cOITljtend do  
é"~:e e 1 de enero y e' 31 de e.e emtle ce 4:01~méo an:e ofe o 0589 de r-cv ~mbr~  
de 201S, ha ho,ho lcg.l.i;.,jento ji la recupratlcn ce- ImpjJes~o ;r Va'or '9.09"00  
pagaco y se t:tnenlfOl a ~a espeoa ce ., c-crvetSlOr a crro~esa tCtI ca coI' c-f+~'.."'  
OOS-","S"-CR del 18 de ncvtembre ce 2015, se ccmurucc .,1PreIt,acn:a E,eC\l~,""ac~ e  
ClCr,,-oOde \,jiI t-u."l:cnepor e' pcf.oeO con-pre"d~o era-e e' 1 de e-e.e 31 31 jI'  
(G"\_, ~1~e,!!~cré;...o~lo~UCho 50 r,a dolao G\JmPhmFen:α esto iIspetto  
e J (..... :.1 o

C:t'l'eI,,:\*ollti ras ebser .aCten~\$ en"i~Oa5 en la C3rttl ce COntrcII,,:~rno de 'a iIU~terla  
.. es C,l;:COi' narCltros al 31 de d'lcembre de 2013, l'emes cetermmacc que no se  
l\J1 O;l,l,"l"l"pCJ ..!Ssigu,en:~s Cb5e'Va:'o,,~s

RelOj E erro:t ce la L,{ormaCII)n no óJlltren:a .,1 S15lema contable

OO/J '~~. !\$n C'e,'jJlJlt iJ IJS U\\$:91~;on~\$le la El'ltad. 'KfcllCIIjmos t:UP e;  
lI1'C; tI Gtr6:n,o rNI srr~e! tfljreso y sa:'da de Jos (jJoclGf1,nos do lD Enr'dad  
poro (J.~18,flIarmdC'ó/J »0 ól,nIOflIII nl m(Xfulo dO reansos hUlnJnos tfl el  
s,stOtnIJ(ontaO,'o 170.""po C<lrrefación a los a!fclSOS!>nla nom do cn:tltda C9  
tes (t,iD .onafIOS olla Etll'dafi Por lo expuesto. los Jo/es do Recursos Hu'n"nc,s y  
Sfif)lilIdiId ll~d1Jstlj(J1 y SoglJridlJO OCup.1clOnIII. 0.'1- 01 oJore.c,o ce SllS  
tiJ'I-eros por ,.1 ?et,oéo comPlctdlIJO en:lt} el J do er.~tO '19 ~ mB":O F~\$  
ZO3 I ,,lltre el 1:1 cu 'nano )' 31 ce élC,ombfoC:, 2013 no conttO/t'fOll ~\$  
.j'rosas fUl ID note do anr/(leD de (1Jl1ClonDrios lJ ent;c!(ld.polQue f)y reo,  
, om.j-( ce n-o fL'g.su3 cssa ;1l!GlmaClóren 01módulo de t01:tl'SO\$úmlt:O\$ de  
, siema conuib:ff \;Ol~mpo dOf)rCo ~ que no SotfClIj)/Ot1do ,llaneré oportuna al  
,J'c(CJCe Ti1cfloIt)l)ia y Tefe~"t1"jcaclones. ftJs/,ar los G'o:eCOO:fej P!JltOd-cas  
Gt. ,as 'cceS"":UCES ce! naJd.~tNr: d, la en:::tJrJ al 31 do l1-e.e'Tlt)ftlCE 201::  
o:>SIJ",lJtl!!Q(o Cr\$O:JC-S:C lo NcnnlJ de COr!!la' l,tlemo ,j07~09 As'stanClét I  
ucrm{j~r~l)nciB tiOI P!!!SOf3f CO(l3eCuentenhJrJto:ncumplelO'1 ef f)u:nf:raJ Y. t~r(a  
...J cel dr~",u'o '17Ce lD Le"j Of94r.Cc1 de 13Con:r.):ot.a G!!Inoral de' ES!6dJ f5~a  
s:lJdCló'fceas-ene ({lff no se ce:etm,nOf) .tttnqjonO\$ ptJftl JOS(unCIIJntJnosQuv  
l1l':tJll~j}"t.'lO(Ji.J ncm ao OntraoCl a la t)1.ttCod q 13 fcchn mencjo""ltdJ ..

= Pf!StCen~eEl~CIIjht@n el cJerc.,o de sus-funtiores Derel ~ercce c:cmo'trdoo  
e-ve e t ce ene'c ,e! :." ca C10~Tl"etfo!20i': rr-aaa,~! otee N~559·EE?G·P;·  
~: 15de la ce ncembre de 2015m;llI,feslOen la pone pon "ente qJe

,\i) t).. .suo li(t)lnC((Jr1)/en:OOSle DI'O poro esto /)1oy(1(l:> se lo enviÓ es-o  
'e-v " J 16,'p" Prl.,eclos lrt"ery)f) 2015 e! f;tOj(JC:O~a:T)-IJ:!'1·

SHuacIOn ActUtl1

Por el Pe'lOdOcomorend ce ertte el 1 ee eoerc y 31 de d,cemcre Ce 201:' ||  
~,(c-o~;tr:e j;JeCV~f.lQ e eJercICIO de SLISunC:lonO\$ en cal dad ce macma auto,¡daj  
nS:l:ucional dl~econno el ofeye'to al area dé planfIC3:t~'03"3 Pjo>ec:os ee In.ers:'~  
ce a"=' 2:16 CE acuerdo .l 01"1:10 tJ. 5S9·EEPG·Pé~2015. por ro que al 31 ce  
::1:emtUij de 201:: no se do CU'11plltDn:o a 1;1reco""e10iilC 0" col ;>!C:0- e-:~e'l'to de "" lt~\_OCI.~,\\  
"&o :2012  
- -fj - - - -J- - 1 - ~  
..

Dl) j rO ./s,ón óteauea« Dio Agon:/J SDlltll cruz, ovl/(enClltllIOS que t,,la rljJ  
 Cf..lCnlclcon pgrscnol de sfJl)lJndfJd que SlJllóJgf.Jsrdo/l tos » eno« en lit C(C"1/J  
 rje1tl,~f W dept.S1ros de la reC,jJudoD6n del C,d filJ:ilfIOl. ~s filJll la (1  
 mensosmo. quo en los dlos éenQtn1nDdos'PICO' afcan:t1n eJC flasta 3D (O) 0",  
 USD. ,s+n/o j;roLOCcióny (ogualdo co (JngUJldja de soguriéad, do igual 'f~Jncr,)  
 'J t:JodCgd dOl1d~se allrfJeena.n 10\$ marCfl'Jles y st.m n5110\$do 'a en',dJd n-  
 cuentiln GOl) Cjte ser.:IIC-QncJusr.-da ostfU':u~c) lis :ll (U) la JJOd~a ger1c',J tT:  
 CuCftil con ID seGuridad su(jcjo,'1:o aue pO,'mlta ter:ef VI1 grz:ito de con'jll1)'C.fi),j  
 p:JrJf J01 aJmacononl!enro do (os j'nvenfs'jO\$ y bie'10s de ln otJtldJd Pc,:;)  
 e)tp;J~S:oeJ Jeto Encargaeo <fallJ A~ell'" rte Sc1t1.1) Cru: ('ti ('1 CMC  
 ),C  
 sus luncIOI?CS por elperiJd') ccmprOM'CO en:ro e", t:D fl.~erJ,3; da c« ...t:0?  
 do 20'3 por (n/ro do .1plicf)clón do j:rocl(tun:())(),.5 r10 .nformó d9 nl."i~r,1  
 j:pOt1f"/f") ~l Pro\$Jde:l:o ~icc(J:r.'o, lo S rtilic'Ó'l ilctual do IJ SOGufUJlJ tt., :r:r;  
 l:,tCICS ) REQUISOS QUJf PO-S~ liJ on:~Cito a' 3' ce cc'Otr, ...e ca :C.;  
 InOOscr.'J(jCi) lo dispuesto pcr ID h'crrr.lt de Ccn:fol InerftO ICQ-O: e:"""1  
 IntOlno 100-02 ObjJl:ilOS del Conrrrol 1,1!Orno y '00-03 ,qc\$ponsab,'.:r; C.f.,  
 CO":lol f~rpmo, consoeUOrZe,71enro. incun1phclon tll r~U"llern' 1 (C!ljt., li,  
 tJ,:~'o 77 do ,, Ley Ol!J6mciJ da COI'l/~IOlJa G(n)lJrlJtN ~5:1:~C ""~'1  
 Sl:u3Cl()nocaSlonO que no \$0 pro:oJan ni conserven etp:)rfll,"""O f'fitt'j:o .; .r.r.-  
 pérldld y uSO InC!ObidOCO los biC/10Sy recursos ou& posrte /(')onlidad 4l/ 3: ce  
 dIO(!Tr.tre ce 2013 "

Ccmc es o'e tonOC/m.er.to ~er.el" la OIO-<sup>ncJ</sup> '1<sub>A</sub> Go',JP3]j<sub>o</sub>., f''1J t .04  
<sup>io(T)</sup> "in:mo IIIve' (fa ccltncuenoo e ins.gl>náo ~/udad6f10 (Jor 10 quu "0  
 11m('...c... cOfrrdlltC/ótl do porsonol dE!segundar) porll rea:!:Jf los o'epósJ:s  
 rj~ -.:llorf>S  
 tecaul11r1os por ~cnt(JCē (J,')olgia acemas liJ omcteso tondria QI,(l d,s:JOrt, d~  
 un ftJbropom esto (n. O!BmJ~ au~ lo !!.7'p~ ~\$GII'Jp:JID\$ IS-C) os una (. >:-:1.7  
 defici, llf/iJ, que 0\$ subsidiada con 1011cosdO.'osJOO mou.a por el cuilí ni) 1"\$  
 posib'c cumpbr esta (DCOJr1end(JciÓnsin ern!JDfOO Par/) lr.onlrOr(l~1r y  
 sat,agulJdtltis ms:aja!:IO~s es lss a~er!C:IIS.mstur ,ccn:rallc,rm,cn »0 (1an  
 1r!S:DJjJdo.111tariJ\$ de VIg, ID"ICiér" IP a trü'.!js dO los CUI),,S S! "r'it( uro t:1t) "">fCC  
 continuo de 2': tyxos,

:0 "'':0 eo'ld~"le;ac;ue el PreStco-n:eEjeelJll'o'o. el'\e' e.,erGl.:Jœ St.;Sfl.l'"clo-res cc· el  
 periOdO comp'ond ce erwe el 1 de enero 'I el 31 de o e omcre co' 20t;; n3iJ  
 contratado a potsonal ce se.ol..rldadCl..! sa;vagcarden los Ojenes en la cfIC!na ce~~r~l  
 !~-!~-"L... .. 1..1..\* ..../:-

~L,es!oque iO~d":DOS:05 Cē ta recauda:6 ...dl!f c::tlān:ef,~r. loS fea za 'a n"e:"S.3l~;a  
\$11" a prteccren y reSguardo ce un g'.J'lrdl3de scgwrta!t

El OiJ'J Gonrer ,:~ la on!-dJd no ctenra con el Sistema ,en1,) ,nc;enG'tOs  
;j.cr.as Dt'IIC'Jd.' (Jl d::;CO.sOS UtOmÓr'COS oar<l su saguncfnd de la  
,,fréfiS.'IUC:Uf3do COMUf!CdCjQtJ.éCb!l!o D que O' Pres'éerr:c E'.e<t.r.o. tr. el  
~/lr;j~ O d~SLIS 'jJ." anes por ot periodo comp((lr.dtdo o"r,o 01; do enCIOy 31  
df.Jd"cjorllIJIO ao 2013 no &ft1CluóID5 ge.'SIIO:le.s lleCeSorr3S cen el CO-\E!.EC  
VDr;! su ap~ObDccn l 'a con~t.rCucJÓleo ;OS ltJeufSOS p3fjij 'a l!Jitcl..clónefe;  
,PIOJtcro <.tu Cr9"~ion dO Uf' Nuevo Dais Cen(or propuesto por 01 J~fc cff  
ioc~ol01ja do lo tt1'O~nl:J=-j(jn lnobJetrQn:lo !o d spu€:s:o en la !'forma co  
CCf"iJo ln~cmo .: '0·05 Adq()l\$ICf()n do Inf(ee3rraclvrO recnOlógica y J 10·O  
SflrJuruitld d" le~(:o,'oghJ de ,.. in,'olmac;6n. conY3cuentemAn'e jncuff.DIÓ ,ll  
\\;tr~.13 . 'd~) CCl.ttt~ 77 ce 1(1el OrgJf1lca (JoIn ConrratarllJ GQflCriJl  
e Es:..ao C\$:a 3IUJdC'Ór11QOl:njuó SalvJguaréar los oenos 111 la Jntofflloorj,  
cv» ocseo el OJ!a COf'le' (r'3J t:e d~Cm:J(l) de 20J~

r'::: J"~o)cr.e o iN· SS9·EE?G·05,·2CIS;!~8ce no~embre oe 20'5. el Ptesdente-  
E.e;u;~o en el eJelcic10 ce SU) funCiones por el pefl.odo com,Prend 0;:,0rtre e 1 C~  
e-e-e !e ~. :0 c ; etrore ce 20i~menc,o.,oen la par.c oertline"lte o slguente

La rna.'/tld .1vrór.ctJa ,f)s.;rtlcjo"ü' f~JJ"ZÓ tos gO\$tl-OtJD\$Ptltf'ocntos on  
c:.;nJu·1!Oce« (/ j..E5R ,O.Of4ob:enor uf) 1,,al1CJam~n:o par(Jesre prO}ec~o por  
t :ar.C- fJ{)l Bar.co 'llri>ramOfcano de Dosa'o,}O BID. nllsmo que ou« en otep«  
Auj,vdlcttdo • EJJborac~ón do Coatmso; \$9 e\$llma c~ m,S'no tOrm!110\$U  
'r.p.,~n.fl11lat:cn en ~, nle\$ cM l>Jo~"rrtJ,eéé 20; 5'

Situaciónl ACTU31

E P~s,c~r:to E,e=úlrr..O. en el ejerCiClOde sus funCleres, po: el pencdc compren:lco  
ent-e e 1 de er-e-e y el 31 de c.;je-nbfe ce 20"": OOS3f de rea":3r las g~:!!)r"!s  
j;f:1rerle\$, 1":0noS hJ prop?re1cnildOeVtdencia aOCIJmenla"Jée! proceso de  
: "·a:..at C~ O~ as refer das oleJ::lrasen el C!fll10de e:ompJ'IO  
:O/I r; y ("""",~/: ( (

— —

## Conclusión

el Pr~sden!!::EJ!c\J~o. en el ~iercjcjcde st.1\$ (unc1onOp~or el perodO comp'O"-:hJO ~'l~fe t' 1 ce er-erc y 31 ce c~embre de 201;: comp'eren :)iJfcljilme..:c~ ImplencnlaClon ce acciones correcnvas. hecho quo ImplOI!Ome/ora~ comp,e:al"l",en:e ~ desa-rCl.oce las 3dr"ilClades 'na!"~ras 'l aémnlstratl",,, de la Enllead. l"!oo5o"Va""o "" Normn de Control In:e,n!) 6JO-02 evaluaciones penxlcotS conS~ue1rcrre'::' III"ICU"Tp'c:on loS de;)etos se"aJJdos on el articulo 92 de 13 Le, Otg.l""lIca ce "1 Contraloría Geratai del Estado

## Rocomondaclon:

AJ ereseeere Ejocl.:rvo

1, Olsporlcra } cump 1'03.Q:1 la5 reeeMei.c.lt,~res ~'tCh •aeas ~~f -3 CJ"~'aC' .1 General del ESlado y procederá con su Inlplementac 6n \$11VJc!cnQue p~l"l" r"i op:rrlzól'as o;re~a:I:r:esad-n n\$/a~"as ..,t na': tras ce ., Co-e3T'.a cee Ao""~" rea'IZDf „1 segult'llen:o r~SpaG1jVQ3ra ev,)lu3~ el Grado do cumOl,mler,to ce (1" Oraencs Impart>das ~Q.el Ob.e:o de rr~.Gr,) y fc~a'cur tI s s:er-a ce &:0-:'0 Interno de la COIT',pju'llo

l.o Compoñia no fue 00J<110de üwt:I!Crt3 a 10\$ (!\$UICOS (jrar,c ti"S i:)t p':""iC C~ ,) CG"n(~c~ di GeM"al cll Estado j;;;or'o l;1l.oe1""0 se rlal re el ""Sol mler:c ,} c~mplm~ntod~""~fecomen...lac~ore5,  
fr../~.:J.-..l;N.:Yt.\_

## CONDICIONES NO REPORTABLES

Reccacctmlento do ingresos

t,s eusccs (.,anc eros 3131 de d cembre do 2014 orODO-l'elonadospor 01Presidente  
E;~cv'jJO y e' O 'OC::;· Acm n stta:.. .O FnanQtto C:ctten '!'l«lrJQrllr los a."éam erres  
esiao ec.ces en las Norrnas In!/J/naclonalesdo Info,mnc,ón Financior,) (NIIF)

Por lo ~xpues!o e, Pre\$ld~nte Eje-euvo 'i Director Ad.,·un,Str3:v0 F,nanc'et~ en e/  
~::~:~o C~ s.s furc eres ~-ore, p-ericoo comprencido entro el 1de enero 'l el 31de  
dlctefT"ore dO 20' o:, por ta'la de ap!le.u: 6n de procedlmjen:c5 no ct,Imel ero'1 con l:ll  
-:5~at z:~ =:t e'l a Norma 1"l!eil""aC'onalde ConlablYIOaC 15 - Insresos ce AC1j\<fi'lá~s  
Ore n,)jJS mjsmn qje establece en 5J o~,rafo 20 'o sgu ente

·PrCs:.,'dfTée St.'!·•CJ(J\$ • Cv4nao el lesJJ.rlJco do un., r/an\$D'~. 0..~  
su;>onga lJ or"srliclól" ca sIII'V,'CIOS,pueda ser ostlmado con {joD,7,'c/oños  
""grosos ao ocrd;JúfJ\$ ordlnarla.s DSOCIDCOS COll fu operO:,1:1 ce:g""  
"e.cO")();C"S~.,orJ~df!{jjndo El grado do t('ffl'l""41~rj de 18prcs:oc,cn fina' cef  
per,oao soor« et r.:(.ø9 jnfOrt1n El rosuirDdo do uno trDnsoccu),'l puede: S~l  
~SI+n!;IC:O ca,'. fdIJ.I dad clJüt'ldo se cun1pjen todasJo cea« un", de 10\$,s,9!+. cr.'!s  
:!)...:l ...00!-es

:!'  
~71~!:)O'tü ee 105 1.I!;ffSO.s de {le/,l,dados c.fC,,,,'fn.JS p.le3a med'.SO'O 1  
,,le...:J;jfJ  
lb} ~tl"prOOabl1) ut/e 'D ('lltidnCl reCIDO los tJonefiCtOs económiCOS sSO:ll)do.s  
con la lfonSO:Ct'f!f  
'1 • l'lrBd:> de IC,lfr,OCION ce lJ lransocc:on. DI liniül del penodo Sobfe ~l que  
\$0 /J."rnlfJ paea: SOf med'cJoco,'1 (liJtJ,li(J)Uj  
" costos 1,j :T.L.FI' dos e'l a prestij:-ón JS; co~ lOs Cu~ qtif1dtln oo  
\_,,rr" nssu» ccmp.'fJtlflra, oueaen ser f:llJcJ'rfOSOrffO)/Joóad •

El" Jj\ ~rL.étaSce JU01:" il praChtaOas se joentfij;O q..e 10\$ lngrosospe- ,tHe'lOeto"l  
C-:..s!r,I:::" ro 'ue'o'l 'e-:crocjdos en el perCdo ccectc e:j el qce se rea zc la  
:'\_a,)l;C attlico :l que Su lc:onoclmienlO se lo real;::' 31 mos s.guJenle ce la

o-t'lt:..1c;)n  
'0-/ r.. / 0,-r/,, \_

Este no reconO'lm ente, por erro· en la aplicacl6n de 13 NIC 18 - lnj;r~sos ce  
Act\ ~.,de5O'dJ'anas cnS;'lO que ruy se lnetv,er3r. ccmo pa""l.e=c> es lnr;'escs  
Cf(l.narj:lS ce ra Comp.l-'l:a tOS 11600 USO

Con of ;,0 OQ1·\1SA·CRde feena 18 de nOvIombrece 2015. se COMuniCO é\$ta  
oc..td3j 31Pt~S :lenleE;é: .II\,()· O·teto· Finan.C@fO en t1 fJ,erco ce sus '..re C~i:S  
Dcr el ~-erl~O c;o~::l'e'loldo enltC el 1ce enero al 31 de o e ee-e-e de 201":'

POSlerlor a la cerfer4rCla llnal de comufHcac-ón de resu jJ005 el ::):eslCen:e Eje:u: vo  
01\el e.er.: ce de "" flonac"OS por el ee...eee GOn"pre~dC~ 0""1110 1 ere-e , 3' ce  
de emb.re de 20j..! medt.1n:~ oficlo eEPG·PE·2015·5~j·O=C c. 205ce r.a, errO"t- ce  
2DI5 mandesto. en 13eane penlnento

• t.. Coll.:,\*=0." C!JEL.ECG:'!.);;AGOS S ~ nd tuozeo '(1<sup>11</sup> ,ea :sr..l .t:~s~'fJ  
Con.!ab:a cela FactlJra:óf1 CO.:JCtleldoa los docu""C":O\$ firr/ ~~~Sp.,' •~...!J  
comere!ar del pror;ramn SICO El j'.~onuDfdo Corr:üb,.'.dtld p:J~iJlas ;n':VC~;J'S C!J  
DiSlftbuc.dn doJ socu» E/óetnca y crees SeN,elos (IAI,CEDEL) nO."i f#JICJ  
lco>.tua:"flefl:oEtl asto cuenta so contabil/,lor6n 10\$Impones que clJr'~lipo:J:te ,a.  
consumo 00 energia, vDto/eS a favor rffJ torceros / otros servizias rO"l/jnr;;c  
como fucnto de m!ortrl(J6n la fac~ufIJ~~n~tJ!" ccr:(JSponC6n el tr!'S C!i  
\*tr.l\$.')... e'n!KJltJd~por el6rOJ ccmeloD'

te InorlCionado en el ra('lfido pllla!o, no mOCh'IC.hu.astro C011er,tS"iO al 3~ ce  
c'c..embrce 201j; ceb do a que ~l sistema r,'ACEDEL ccns dtrolla fec.h3 COOI1"lSI;"  
cilla f.l:tU"a corro .ng-eso \$10" co"" teca: el ~'IOCOce e-esrae O""ee serv t o Clt-'f  
recolc." Que el ln9ft5o ro cebe ser re-glstrDco C" 13fe"ha de CM\$ l., de :l'ae~u'o) S,"":-,  
en 0\ ee-toec e" el quo se 010r9a el servrce

## Conctusion

El PreSidente Ejecutivo 01rOC10r F,n3ncicro y Conl3do:a Gonaroal,en el OjOI(:lClOe  
Sus tunelC1es por el pcnoco ccmplen-dtd' ent(~ el 1 ce enero j' 21 ce c.Cerrere CE  
201': por far.a ce 3;1,:;aon ce J:reuc." erros 'i~ re~ S~!"OI"bs ~r6SOS ce ~  
Compaf,,j') de aece-ec c lo establecido on fa Norma ce Ce-na:!! da:!' S -Ing'os:s ce  
l,cllvldados. Ord.l'nrtal y la NCI .;05 - 05 Oponunjdad en el Rog 5tro de 105H.,c\_,os  
E.co,no"TIces , o'esefl3C1Ó:1ce "termaOJl , nanc era ecnseCJer:elt'e""e 101l"gr~scs

o: "al:5. C~j ,ñ, :01' pf~Sen!3nu"l, so~r~stl'nac6nce 105 ..~O~ uSO  
"J::s-e"i, '=~t:5 re'ef -o;s S~"l.CCfCS J50n:llm3" vas e..:a.estas en el comen:~'jO  
t!~c<:'dt!T.e

Reccmndncton

2 S J~Q"J~3 ;l' O 'e(~~~",...:-,Stf3:l.O Ft'an.: e-e s Cort3:l,ra Gen-trJI r~9,sl"" es  
";rt!,s e"le :-el eoo en e Q\_:œe prEstiJ el ser'I:O ~'-c ee e' r.l!S t'" e cve 'le  
.J.....J"" ;~ a:\_e';: a ,s "e)m ~r;tosest..c'ee jos e., 1" Ncrma de CJ"l~at'd;ac

:- Jt'-: :~ Fe:l-l-sos tJ --3"":S :':5 Cfcpl:rc~, ' la c:~\Omt',:ac-"n so;:tc, "ld! Ut'l3  
- .n~f"3 C~ a,t ;jCCS ~rt'epilCC5o a "31,0\$ em;:jeoees cenve ce =50e..it es se  
!t~.1~::~~ :-)\$3S ;l,e t(eS~"":a" ""::S"" ,arC'ij al 31. (-,O 255 - An!lc"pO(1~  
f~ .Ae';l:l':res ce' Re;dJné'l:l:O GtrttaJ.J ,, tel e'gol" ca ce S-e...e e P..ece e"l  
-eacC- 3 01:; "e;~ ce oo: ~ ,3,;, ce / rrcrtcs c;uc no ~.Jq.rda\'z at:n C-(l" 1,  
caoa:jdadce 12"."deuoarrjell:o

P':Jr 'l:eX">J~sto e .:~'ad! R~C' ..ts;p" H.!ma"~s.en e' !"erc.O--Ce S:J\$t."tfor-es PO' e  
;i" ;J: Cl:'l""D1"ofl";<l@-rtre. 1 ce eeere 'I 3i de cee+c-e ce 20-: pc~'.:3 c\*  
J:' ca: é., ce o~o:-e: tte""c:s ee c:4f~ot ,l":e:'l'lq:org~ a~t.opos ee le""url!raCton~5StJI  
~..e ~, :-enti C!3f!05onaJal'l CUfT'l'pdo las O:2pac.cr~s de ::>5 3"1:0poS a.n~.,~e-s  
":::~,!' :j, ~, :... ~""le a" :..I~2SS~ ;r.:opo ee rem..nerOlO;l'es del n:t;~'\_e't:O  
G@'~'3'ala Ley Organ!c.ade serv cio Pu~ ce ml.smo~e éStao'~:e en ~ pa"Ta'oi

CO>l COf!;O,) tos rcn':.nC'aClOf!C3met1sllIJ,lesuni!~":a5 ~ con:o~fl!J!la\$ ~n e  
'~~ ~:;i', «e: :'''=lY',f 1.)5 Jr:éJGes fPsPQ"-S:Jt}es éi) l:t gCSljn !jn3t)CJorJ  
\_ "e-t;r ;) ~""Ct(X.c~ as j lOs sMrdo:es públ ,oeos Ce la ""~..'C4rt !~  
nCCcS!dCiQ0 }Us',icac:(.n P'O~'jDat,:""p0.s oo uno hast~ tlftS remvnerac,once  
-t.: !~!!.. \_ r.a:":.ts "c",:!!.,.tJ..~,!U C6PllC,c1U(J ca etJ:leudam..!1nto En C3SO

(-:""l~. ~ - ,.....:~ ~:-

.X 8": "pos roe llJsüJ :(lS tenU;f1qreClOnes,el de.\$i;Je~~o "" e, YZJ:;JC

et

S;  
e "'CJg.i"'c.iJ:t..T~

con::tX:t1o se e1wc.'arj mertsuafmen:e. de ma:1CrB prOrrDt03d.a dU"lJr::o e! p.a:o  
con..en,dO. o.!cep.'O en e> mos ~e tlrwcm bre on Co' evo' ""', C:OS Ct.cr:~"  
COriC\$(JOn dJra por;o mc nru: al iOSí de 'o romu('letCJClÓtJ m41n.s.;ja (1" 1,C4dJ::il'  
.. 0 el se-, c.:;: ..GS Jlr-; J;:os ée hiis:a to'iC) fcmurlel8el~'J.se dDsc::;:;artf'l" cUr...  
en un plJ:O de 60 oías la o el SIN".,i(foso'e pocra SC;hc.j6' )' nldrre.,cr ',r:e.l!""  
." mismollenlpouno do los dos ;:;:0-/)0.\$ ltr.un~3dost lf':f'rc""e"~c'l ca-...-o  
J '1.1S ""\$.:~s no (JOI:1~:lcc;n. cectJknguno de fO\$an:~;jtJ\$6r.ur.~JC::s  
en el m~.sde C;Comb ro ca cadiJ e~fQ(.o :scal Ollampo;o podr~1l ;rocOder a  
fono.Jc:lÓn rle Jos antlCfpOSororg8do\$ m e:1:"015 r:o se r:3Jd ca'l.;ela~" J  
:o:a lfIJ= de :.0s ~ sm0.s •

las eeservae cees Cfnt!;c.ada&en ,.l.een al relerlCO an,tu o ::0 ~ ,...e5~.1::~  
ar.:lClpo'Sen!leg,)jes a es emp'eaecs por el ~,!)d:æomj:uel'o:oo t:rtre e 1 ce C"le'c  
v 31 de d :'"etTbrede 20i~, son 'as slgu en:ts

- a) la Seue:arl.a EJecut'<lare, b 6 J05~;u,e"l'!:\$arl C1~S ce s..e a= 3 :::> JSD e  
~tb! erel':' ce 2:>1-a ser descc:r.:OIc on c~ctas nen\$J3 es ce ~O'JUSO eesec  
'ebreTo a nJllen"bre de 2J14 300 USO'l' 1<:ce J~o ::~20": 5C0 USO e :2. ce  
sesc er-c-e da 20"'.' ; seo US:> el 28 ee r.:l..em~:e 101<: c:~'Sa,,:::0J""l," J:o~.l  
ocSJT de t~lst~ ore'o"osno ca.,tela:::cs
- b) El ResCO\sa':>'de CO'T!p~S ree e o les s ;t..l1'IS a"~ :=:,,;;a 5"~; -:-00::  
USO e' , ea sect,e-b"e d. 201'::a ser des'cr'ltf~ e:- ClOo:as mens..aes Je  
250,00 USO cesee see:eenbreo e t e-r-e-ede 20": 50J~: USO e' ~: :ic  
cea.e-e Ce20": 5:-0O::USO e '9 ce rev errore de 20' ~ )"55: OCLSO e 3::!  
d c1embre 20',~ o:org3rdo Olrtl(lO(lSa QeSílrc e l. s:~ sa'JOS ro ,:;'i""~.)-=:05
- e) El Au~OleContao:e reo~t) el S;1..@nle antlt..pocce s.le'd: ~ 50000 USO ti 3 ce  
IU o de 201':.s,n em:,atg~ en el ~otmU!ano.deapc.daQ ce e":el...=~".e-'se  
ecns eere un m01:0 ce ca~aQ.(li~de P3;0 ce SS1.00 USO

Ce", or~o OOJ.t..IS.";CRe reeea 18 ee "OVIé'l':>tece 20'S se com'J"CO ~5ta  
-c;.eQ3d al Pres!:len:eE;~CUI~Oen el t;ttC tlo ::e I;;S "I.,rc~res p=# e ce- ;==~  
cc~p'leno ce e-ve el ' Céere-e y 3\ ce e.e.-mbree 201':

e: crrt--e ce =~1":.med 3n~eere o EEPQ·PE·2015-S97-0FC del 26 de n:lv!errbre de  
2e' 5rra~este en l.l pa~~ po!tne~:e io s GI.,en:-e

,S,biur os ele-no,qilo r t t1Aismu"" pofillCII ce llpliéJf;ió,'1(jof;rcCedin,enlos  
 ,oJtIJ el f)I(j~raIO,S'd doclembtv de 20J.J. tto es aceprabfo up..-C.1rur.3 ncrmiJ <.:j'o  
 :~o r;[t] t la Emj:r"sa. per 10 Que eso telno se Subsonó en nuestro Regl.:Jm'3fl:O  
 ""Ofillo vlgonte d8!do el 0/10 2.015. en eJ qt.o el Art 2";, 1~.,ualtrIJt'e  
 ~.,rJt-1": " :f1 2::: Antlc'po do (!munOldClOnos· La l,Jn:dlfo dO  
 Ac!tthflIS(fOClón do ra,'fJn:o H",naflo j;od/(J con'eécr a pcc!Jo a« 16S se,...4,J14S  
 e )..r, 1""(l\$ con rOtJ1brafT.o.,,o provl\$ anal o pennDnCn!O; y. OlJrerDS v Ooloros  
 ro!/? cOljua,o ,ndo.'lfJ.'co, si,. nec9s1cfad de JUS1jficlJció:lpleVI'. un ar;C;>JeJ·  
 rjas'o ftf;"Sromlireta-crones mensuales utl:ftCadas El va'or SOtb dosconitJdo 001  
 e' lit' (1J90S (Jlm:t"Jett!O de ,oallID' el pDgo do las ramune'óC'O.'1éJ cen:,o c-,I  
 c/J;~ soi :itO:l')<Jf e' .ser. d, ~q,fe no e~CKe,(J ae doce n~ese\$ certo ~ol  
 ~ J;~)~ ,ISCAIPI(J\$otu(Jda fa SOLiClfild.lo UtJtdDd do Adtl/nlstlClcid" de riJ:l'e!o  
 M",f.'anO/eal ;,fJ e' eslut!O sobre la (31Me dad do po'jo del feQu'renrc y te  
 JÚ~Cro:~.Jo ftega,fIJ En &1caso do que al funcionllr!O ceso de lurte/enes lJ,  
 UllilJ3C efe AdminjSlrac,ó'1 do Ta'on:o HIJm~n'J se cnC8tgel6 eJedCJ'ContJr IOS  
 .1~eros cOfresponJontos, do su 'quIdDción, El Roglorncn:o de DntrclOOStlo  
 rllfrJu.1CftJciOfJOSe'J4!rJ do per er PfeSKf~n:e Ei«U~t~Qde la Emplcsa. pre.'erb  
 OJ moun,sm,s y p,oced,mientos ,n:(!rnospara (!l' efecto ~

L&C tre-l"Qnad, en e| rufefl:1o parr"fo. modIfIco p;|foa!men:e n...estro ce-neme-e d~: ~3 Q~e a ~. de e e\trccre ce 20j!. se j::rtsen!aronO-b5ervaønes cçn teSDetIO a o Inc'ulc~ en el *i.n* 255 del Rf-9lamen:o Gene!;) a la 1!y Of9íl.,rea ee Serv,: o F\;n to

## Conclusión

0./ Jll":e e a""~ 20 j.: el Prts e'ente Eij~CU'hVOO reerer ~ ,,,ar<:tlro y Jafo ce Racu'sos  
Ht."!jJ'O~ en e eje-e ~.o-de sus ft."toonCS;j;Of el eer.eee cCfT'I;!lendCo emre e, • de  
£. £-o y 3' Ce d cren-tne de 2:01~. InObSCNÓlo estab'ec-do en Art 255· Ñ"bt po de  
r-e -"-erac D"CÍ ce! Reº~lmento Genera! ,} la Ley OrgtJn¡ca ce Servicio ?'bl.c:o Conre  
il~rCtla:!!I" ce a-u e~s a pesi11 Ce ~x,Sbr p~ev10\$ r:o ear-eetaees a la Se-etetar,a  
E.ecvlfVa Responsable ca Compras, y /a autorizacl)n do qeJ-OO?S SI" conSlderal 3  
~:3t oaa ce e1ce¡J:lamlen:o del AVIC,haf CO.,1110'e mcbser-...ee les (e'~'ldo'  
se-, QO.f. \$ 135 r~"TTI3~lase)~J~Stlis en el ec-neruar o Píeceoer"i~  
,,, ~ ~ ~ ~ ~

Reconlond",ción

Al Pras den:e Ejecutivo

J. O,\$po~ra 'T\c:lr}tO~aq:Jee' Jefe de Ret'Ursos Huma"c. p~e' e et cto~gamo..te ce  
nueves anllClpos de rcmuneracio"los IQ\$ sorvidores seHe'~3"1:e\$no tengan satdJ5  
C'et'CJlor.tc~de Dago per este cor.cec:o

Vi.jticos n empicados

E Jefe ce Rec;ijrsos H"J""I'ljos nos proporClono la d~(Yrre.,:a.: ~"1 SO;:iO":O- ....3.  
r-uestra ce v13hc.05 ce vercs emclC3~OSsenenacos ce-ne ca'!) de: la i1udto-ra  
:;""1J:tIG3dad~l"llro ce los eua es se lodenbf.eéq,u. el Prestdtrtt EJecl..vO :""0 lo ...ee al  
31 de Clcjembre de 201'.' do! 'llatICO entregados el 3' ce jule ce 201~ cQT 01'\_'J o~O~  
3S5 00 USO cada uno

Por IO exceeste. el Pre~dor'lle Ejec..l+\lo, el"! 01 eJerc,cl~de sus tunCH;>nes OC" ~  
eeoeee comprendeo entre e11 de enero y 31 de d co-nttt dé 201.1 no presemé los  
lustj~C~: ves ee los 'n.a.:os eruegaos por fa la Ce aj:!'Ci)OC~ ce ptoce;:j m (tr:cs ce  
control ln:erno no se hqUciaron esos vía: ces deru:l do 101 dlas pOSIt'fl:l'es  
es1ab't'c..dos,t'ocst-vand:> el \_rtitu'C 19 ae IC\$ :n'c(,...ls ee Cl,imD',mlt'l'llo ee la!>  
ccrn seees ce StN,C.=S lns: tuoon.lres de Rev' ..rr-e-üC -ne-r-e 1);1.... el P;)~~ :l~  
'."all::O\$ subsl\$!cntiJ5, mOvjl;a,:lon 'l ahmenInc:l6n en el pals mismo que ~5:30lece  
q\_e

*Oento del :éllfHno de CIIICO (5) ctos ds Cl117;J,'diJ{D corn,S/on de ~Or\IC-jO~  
kJs ser.illores u obreros ptD5~p:ar~el ,<nfCfn-αL {.:asat:. :JóJJas;.pfO::o)-'~  
Jtc3rt:DCO\$ 1;)(1:Con el (o~aro de li;:UldlJt;ICnde NJ:..ecs*

Consecuerlemer:o el Plescerre O,re-ClorFnar-c~ro, C.:nt,):lortl General no  
cu-Tlp.aran co!\.1 NOtro3 co Ccn:'o' eterno (..el) '05.'3 A'l'i':>3 do 'ood=~ c3f""J\_C  
3) que i~ ca1-@igu~nle,  
" \_t ,',~.iL,.,.,r, /L

[, :!!&3 ce Co.":aD,l-dsddebe ,mp'om(i(l'5f pmcro,m onros C:etcn:rot / d,:  
l~f~rmdc:" sct/t~ fa s,tuacln, antrgj.'edr,jo y morro df1 l!)\$ \$tl,'dos sUj9r~s1  
'(l°I!) ~.'611 ce CUE"IIIIISO dOIOLuC;ÓrJ de fondos. D fin ao proporClonar a tos "NO'OS  
aaocu-cs. (j(Ort101J,'O8lo JU'CtOQtO POf"uT{l(1 corregir dosvIaclones ave ;'lcléofl  
~o!>'O/ti,:) 'l'cs(cn e(c,orl({ ,,:\_\_

C~f C'CIO(!~i-~S':"-CR ce "8 de r-evie-nere ele 2015. se ccr-ue cc eS~3rccec ...! a  
p. ~æe-ue :.e:t.IlfO en e e.eroc-e ce sus fl.n;tCres eer el ~n:>do ccmprer.d.o'entre  
el "enero ' / 31 ee d eeme-e de 201~

Fo,'erlcr a la eerre-ene a j.flél de comun(3elOO cè rESlJtados no se reCJblo(lI.ngun  
c~.".n:3· o en rerae Ona fS!t pUt!to

#### ConclusiOn

De ., ree.\$ on etet~41Jd3 J una mues.:ra do 10\$ vliH COSotorsaaO\$ por la CQmpañ ;:1  
;\_r^"°e- e afl!t 201': se ,,,Jllrtflfc6 d-os ant.C.:IOS enue-gados p:l~el PteSlden:e ::J~":'l,jlr.'O  
J..e"~f..~·o'" :~J o;eO)\$nla~eenc,~s es~abe='=3s2l'as nQtma:ras~a es ,t-C'  
'~:a ~>I .;=' CJe -"1 ce oru.ec,l"" e"l:~\$ ce CCl'ltrcl r.:~~n.JhoDserv3-do los fe~efj:Os  
ee....O'éJ as nerma:.tal ,jpuestos en !!Icomentor o precedente

#### Rocol'ncnd~cJón

J. Ojs~r.af3 'l eurrp: fa Quelos servtccre s ccnlfo de' oiazo o\$ll'bleCIOD preservar- el  
n'orme de hOultJc'On ce los comrsíooes ce servlclos otorgados de lo cual SCI'C!aro  
... O (bcto' F11""!31:lercu cv"phmlen:o

- "":1 S~ rea lza"! rom"S flslen! de In.:ef!arlOS Se formOK-rlOd:::t'l uftt::arrenle se  
oc;, :an .11f na cel, ""o  
"V. l'":... 17"~\_...

\* me permito Informar que la (ltnplstJ sl cuanta con un proccdinJienro ptJra el n~Dncjodel inventario. por lo Que OdJur.(ostrvaso cnCOflfllJfJ'Proccd,mtenco para la Administraci6n dcIl.'l\entan-o- (ver anexo (l'O 4, no illicftJldo (J," el ptesenio Informe) el mismo que so <Jpl'Ctaosc« 01oj)o 207.a,proccd:nliqr.to que to-mo oono de! proceso de gestI6n de la calidad y que cuenta con la C6tlficacI6n ISO 9001-2008, proceji,71ienro aue nOfna i" permno tir. oaecaeao control d~! Inveflrajo di! la cnpjresa... .'. la diferencia !J)tftscrILO S('gl." l/Iformp. cl. iJud,fO,l'a OxtO(l)Ida 14.258 USO. enue los saldos ce itlv{ln:(Jrro y cC.'liaOIIf(!IC et 3' de dJclembe do 2q.:~, os proooao ce un enor en e.'m6du'o dG j,'lvenjiifIO /J.,;/c./..\_l' C\_{,;-:-}f}\_{,,-:-}f}\_{,,-:-}f}\_{,,-:-}

e ',; ..ET':V ~ rR':S(\.t.:T:'

POLillén do capitalización do proplcdlld, plBnt,}y equipos

É, O rector Aamlñ strenvc Fna":.erO Y Jefe de Bodega nos t\roporc,cnlro",,i .ira  
PCiUIIC.Interna GLe no ~l:cn~jJ(o., IQne-ma: 'IK!Jd del manójo reg Suo, ca,u:a'í=a:: :jR"  
CO""I:'Oce b enes mJ:efl,)-es a ~""liltCn.l es efe Prcp.ecae P.an:.) / EezuPO (6 e  
res C~

1.3'93 C.,lr3;JQ:~l

P" lo e/::",es:o el o'es'oer,t9 EJ.cu~'.0, el"lel e.erc e o de s.U5("ne C>"leacr el pe' ce e  
ee+creno oc entlé él i de enero 'l'3' ce d e.en-ere de 201G, gor fJ.:1l de Jp: •cae en ce  
p,'ocedlm 61'.105no lr.e'uye en In PO!!!!l:tltmema de 1.1anejo do p(O~ed'd PIJr:a 'l  
Eq,Jlpo, 10\$J3'an-C'ttc:, pollolloldetalmInJcJón de vj)lo.'es 'lconcép:C\$ \$vJ~:OSa le° 5:~0  
y cctre como activos fl,O', ll"lobso/\;~1do la Norma ce Control In:ott'lo ~Oo.05 S s:~.~a  
de r~Gl5:tO *generado* qJct se ~~3t~en~~ vateres 1n~a!Qn.aléS como O'O"~S ce laoga  
JJ'a:.cn

Ce", C'c > :;~,.IS';,CR ce 'ec"\_" 18 de 1"00Cmbre ce 2CIS se ~v."ICC esta  
~o~.oo3d J PreS!O~"le=JC:t.tf\Oen e. e.elc:l~J ce 5..5 fu"cl:l!"les ::O' e ~-=~J:::-  
ccmeter,o ce en:re el 1 ce onoro ~'3' de oloem:~e de 20'1~

POS~Cllor a la c~nfefenCj~finJI de COlnvr~lcacI6nde resultados, el PIO\$IClen:e Ele'~tj~jo  
on pI ererc ce ce Sus funClones DOr01cer ecc comprendl(IO on:t~ 011 enero 'i 31 ce  
clc"embr6 de 201~. med 3nto ot eaoEEPG~PE~20is..5~7~0;C el.125 ee "-:lv,amt'e ce  
2<t\$ mOI"esto en ~ca-te pe'1rente, lo Sl;1)erce

~ esio cc,r.C;jJs:6nnlt peT", ~Q'ol;j;smatq..o .; eM:""~jj ~, c~cn:.cor. ~j~  
NOC(!O:::')~f:::O Ddr;J Po' "";'I"~J'ode Pro;J.OOIJd P,artfD; Eou:>o OC. lJ ~:4~j  
..o::llr.jO 5,l"."S9 e"COI1:,,)1 Plced m~CIIIO ossa PIOproc()d PI{J":il 1 fQ.,j c~c  
DoprtJc.JlJ,fo~('el nn(lAO l,'o 3, no mc.CJrden OSf9 jnlcrmo), 01tu:J1 s9 ~tene  
DO,"CéU1C6Sde el "ljo 20j~proced,m/ento cae formo cong dol otocoso de  
gos:J.6n de fa CJlidad y quo cuenta con 18 CfJrtjflCOCIOIISO 9001-2008  
Dlocdimlcno auo 110ttlID y pOI/JlrO~m adecuado conllel do 10\$b~jcllos do lJfgóJ  
dUftJción do ID ornpr(J\$J" " Es Importante jltlor/llar qll& si 0(1\$16r. ~vA10((:s  
jnmoton'a:os" COltlOu.sfodcs nlor.Clonan en su cOmOrUélf'IOéstos corlospollCen~j  
lioue\_r:O\$b:er.es que formtJn PDrTQa IDcaIga f,l:l:Cf81,ea.'t;~o~{J~n el tnód(JI:, ce oct  
~.os ~Os, b,onos qua !Otlnsron parte de fD valoriJCIC."in~!!)/ baJO Nli1=  
tea'IBca jx;r el pOfr:Oconrr4todc para el efecto S., vatol \$1 O en es peqt.(:)O  
cciresoeapao ;) la ~.l/OtO'óII luego de ree: jacto lo ptuetl. dl} de:~l,o,o  
, ,""~\_~\_---

~...1'itO' 4  
~{"E~j,  
-1j!~l:le

DO: la diligencia en el J11 greso o bodogD n: 90 do San Cnsróba.' Se  
(t;)116 ID conson« j! orovcoa0: del sfstema Ofympo, donde responr1joton e!!  
pn':nera l11stanoa que \*pud1erof1/mp:'ifTl;' el '{'gres0 anres do registrar t000S1':15  
producros o auo pudrefon rea/i!Dr tJlJguno modifiCDcién. En conseCt.'}tJCfæ  
rea't:O(8\_(,O\_ajuste\_con eJ Ob}6tO--C'e-stlbShnaC las\_aj(Oteflcias Otl!!O .lnlbos  
ru6:tulcs . ." En /o!oreocitj a ID oosen'OCIÓN de jos 2,.13900 USO Q(Je  
corresponde 81 valor de' lnrangible. el cual se reglstló conjunranlOn(O con 01  
equipo do cómputo. ccnsrdolD/1doque eso licencia (sottwete) era pen«  
fl!ndanlental del eouioo informátco. y Sin ese compOnente nO se O<Xiia  
de,'.rrrtlt(lltr (jve el bien ya oSlaba tnu» ;Jara sll uso Se debe fJ1dicarQue  
o(eC:lvao?IClllC ID hconciD sll rogltstró iod:v,dua'nlonjo 011 e( 1ll.oOU/Ode ecevos  
"l!> •

Lo mene enacc en el re-fendo eér-erc modlríca D3rCt3lf'O(l~6 nuestro comerua-ic  
cemdc a aue al 31 de ce.emere de :201~, el crceedsracorc para 01 manL'jO del  
ln'.e':a:IO no menciona procedenientes para a toma fJSlca perlódlca de IOs rmsmes  
acemas la conclhaclon di: las diferenCias Identificadas entre (eglslfos ccontabtes y  
mcceie de mventanes se -nareenen

## Conclusión

El rete de Bo:eg3 y la CO:1taJ'oraGenera' de 13Compañía no realiza" lomas fisl:as  
cenoccas de mventanos y oroceormemcs de conc""3clOr\ entre r~-Qsifos ee-naees j'  
e m~:lulcoce Inverlanos ce tal manera que tes permua mantener un conuct correcto  
de estos acuvos de la Ccmpañía en el ejerCICIOeconcrmcocomprendido entre 01 i ee  
ené,O y el 31 de dloembre ce 2014, lnebservace los rereoees servidofes las  
norma:...as excestas en el comentario precedente

## Rccornendación

Al °les>cen1e Ejecutivo

S, Disponcra al Jefe Cℓ Bodega 'í a la Contadora General la realización de mvernancs  
(lsu:os Denódlcos 'l la conell aCión de :~91~t(O~ceatab'es con 10\$ m6dulos de



CT. CUE, r. y CLIAIRO

e-x:.. rren:os G't.e IC 1,,(HorC'l'S!(cga:1Os en ellIB'tSCofSOdo la BtlC~D',4al ~Il qO  
J.,J:Ct A ;,."JI de f.J fecha antes case». ro0'3\$ IQS aCrtVDcrO!!qSo IJ3n  
11.,.,l'Z<ldoP(lf(l or,LJOHO\$iel10S Ig!Jéles O SuPDIIOrdS a USD 100.00 !DI Y como to  
C\$!:lCleCfl (Jlf.{ACEDELL ..

Lo n'..erClonado l)n IOSparrilfos anterlordS, modiflca parcialmente nuestro cmerunr O,  
cea i:J ., cue ~ 31 C:! ee emkre ce 2)1¿ la ?ol t!Col ltl.:lf1"); ro no'mol e maT'e,e  
re-gls"O /e3p11; )1ae.On de la Prepiedad Planta 'i Equ po (Blenes de largil duroc en)  
Ql,oeleterm,re ID(ondlc.en del blen para m~ntetler\$e o ne como Aetj'.tc FilO

cenerostco

~3 Ccmpa"ja CJen:a tC1'luna poh:lca ee ,.laneJo de Prep,edad, P,3nltl y EqJ,po que no  
e5table~elos pnromé~os ca.a la eeterm.nnón de ve'eres y conc~p:os su.e:cs a  
.~; Sl'b / OC"ltC <:~f"O actn,O\$ (ijos. lno:serorado 'es re'er-dos seMClo~es las  
rClmoi ,'as elipues:as en el ccmemarte precedente

RecomendaCIOII05

6. Qlsc0"o~a al Olrec:~or Fln3noe/o / al Jete de S~ega la elabO'306n de una Poi rca  
Irtetna ce I",a.eJo oe ProCleda:f Planta y Equ co. Que IncluyL't la eeter m naclon ce  
/;J'otes s.,e:os a re-;Is~ro/control CO""3 aenvcs l""j05

7, Ospon!Jra ~l Orector FinanC,(HO, Contodor41 Gor:erol y ;Jl Jefe de Bodega 1.15  
r~u' 3' ;<1@" de",~o del fub~oProp edad PI3!1:a y EquLi.i)CSce todos f:s ac: .es e  
..e ro cal""~uenco~o lal ya seo por su'.aloro coreepto

Oetall~ de proplod3d. pl..nta y oqulpos

El"E" :t.ce e-n-e os e5t3d~s :In.,n: eres a13~ de d~embre de 201';, ptOPCfOtJr\J:~  
r;' o: PteSce..te =jeCl.lj\O }' el Orector Adm!nlSral ..o Financero y el delall" ce  
Propje;Jt'l:; Pla"lttl 'l éCUIDOer,tregao por 01 Jefe Ce Bodega extr,;)do del ,.6d.!~  
11",..".(t:~/~\_\_,<~ .....Z,

/

OLYf.1PO OO-el pe'l:>JO c.cm;venii do or.:te el 1 de ene-e y ei 3· de d ",emOfC C-! 2014. préSent" lo \$iguien:c ij) dl~ere1'la de 6t8 061,00 USO en e' \$31dc ii:H)! al •ce onero Ce 2014 y conlicne un lIQmde aeuvo in:anglblo ;>ore-lv3lor do 2 4~6,00USO 'I )e 'érenOaJ de 39 sta COUSO en el ees:o j' de SE '3300 USO e-rre sus !~~~3d~~~ tl~.l""leros y lll'-o'J\,rT'jentœe a:tj.o 'lCIS res'=-a~cerue el ' ae e"e'o ' e ;;1 C~ clc1embre de 2e 1,1

P:!' ·0 e..CtoeSIEl !!!!~se Socé9'a en e e.e-e ce de S~5 ~u": : ..es ;:-ore eer 00; ,omprendido entre el 1 de enero y et 31 ce de emb'e de 20': nos p'OpCf"<l1~ dOlalles que Dlcsenlan diferencia\$. con el tegllro cor.l,)blt COr (1ltO'05 en el reccreo .n t-IIO cel sa'ee ,nw) en 'os O\$t~éos (,naneeros stt,ij)ClCrresentaca (:0' '01'13e .:JP:'.JC'Ó, ce p'oced l'""iel'l:osCQcentrol t'lerno ittJ~se"..al"lj~ la 'Jcrma ce Controlln!orno 406·05 S;st4ma di! Rogl\$lr-o y la NCI 405·06 ConClha'lQn de smees de 'as cuemas

Con otICIO 004.r.~SA·CR de fecha 18 Ce nc v cmbrt ce 20 IS se c...:1"....01:0 es:" no'~edad 3' Presiden:e El&C.JtjVOen el ajorclclo de Sus ft,jl"lctol'lespor el pefloo: cee-e-e-e ee erue e! ' d. e-ere / 31de dc-e-ubrede 201"

POS1Qrloß 1" conrorencla final de comunlcaCIO" de tO'Uj~.ad05 el Ftc!s cerne ElOtl.ttlIO en el e.eree o de sus '.Jnclones pcr e pertOdocorrprencld:l erue el . e-ere y 31 ce dloemt.re ce 201¿ mee ame o· OO EEPC;·pc·2015-59i -Ofc d!1 20 ce -o, efTlb'e ce 201S manr!esto en la parte pentne.n:e.lo 'flu ente

*'En lo lcfere::e a lo é'ferencJt,de 6J<1061 00 VSD }0s .s~ño-es/)lJo,'o'es con.\$lr!CtOtOfkl tepotfo em·:" :o dol m<X:u'odOoct ,05 !;os 'ReDJ:iCS ao e oros de lnr!11t Duración·, 01cUDI no es compa,o,'fJlo psr« /, cOnCtiu)@."1ee» ;'JS !:SlfrtOS FjrltJnCjOro\$, se-gun O~plrel} /n cmp:e\$;J PROrFtCOTEL\$;\ S A pro',oodor del Slsrolno ClymplJ (ver anelo 6 no tnc.utdo en n; ,llesonla rjfOlmO) Pala la eonc,!,a~:' do saldos enuo loS módulos ce contDDr/(1;;jQ' act,.os "j'OS se debe cv~rD( ti repono de Ss/dOS pOll."cs ée g-enos ce Larga OuraCJón(vor p49 1.: dtl proce([m!en:~ ISO). e( cuaJ lJJllrd l (,jrd hOtnogdnoo (!!ar::JÓrton las \$Dic:as do VDlor Off 'tDros 0/1 tos Est.10vs FinanC/~s 81c,jorro~add pfJnooo ~ //C/CJ~ ~/CC//~:.,.,;*

'(i:

S.  
e 1.,I,i'("Iy (11:(0

lo nle'1:ionado Qrev'amente no mOdificó]nuestro comentario. deb do a Que al 3~ d~  
~",em!;re de 20'~. ID! jeS,stros ronlab'es presentan e fercnCl.,s con los cere es  
e\~.,):o':3b~s ce/ r'"~ouICte actvC5 flJos por errores en e' rcc.cno: f:"\ en'o ce SJ::OS  
'r.e Jles en Ji' conJb,ITdad - - -- --

## Conclusión

::., ~l c-uce e:llre res os:ados ' nanc.e-os al 31 ce d ctr-b'e ce 20~: t!Q1)..ft-Q('I2!;S  
==f el ~!eslc'enle fJecu1'.c 'l el Oif~clor AOmjn.SI(3!IVO Financiero y el ceiaae da  
=>roced3.:1 P'anIJ 'i Ea.: pe entltgaoo po~ el ..e'e de an~egil eX'Ira,do C:e' ",OCI,II)  
OLvr.'po DO' el ~noco comprenO do entre el 1 d'9 enero y el 3i ce d'oerrbre de  
:~ ~.! e-eser-e ~ s; ..~--e por erre-es en el,e:O.,:crre:l:o ce sacos Irlea'es er"lla  
ce-uoc i,dad i,d d'e'enc,i) ce € 18001 00 USO (r'e' sa'ee in Ctatal , ce ene'o ce 2')1':  
1 :C"1 e"t un 1011"ce 3C! 'IO jn1a19 Dle por el valer do 2 ':38.00 USO. y. 11)d;forenClUS  
O~3~ ~1~& !JSO en e cesto 'l ce e6 .33.00 USO e-rre sus estados hn3":::erO\$ i el  
-o~.1""eetc ce ac!ivo fijos rea!lizado el"lroel T de enero y el 31 de CltClemtre ce 20~":  
"o~""\a;;J es refc',ces ser"d)feS as nOtrnatr."S e~p'J.s:as en el cementar q  
orPCol'clenl~

ROCO.,10nd3ciol1

a. O \$;C",f i) O recte- ;-Irlr:~ero )' C.on13co1a Gef".t'ra la cerrece 01 de los legl!tros  
conlabr"\$ a fin de Que queclen conCIII~dosce el mode'o de Ptop~eda~ P Olnta)'  
Ec;.. po, en Ct;;)n,Oa costo 'l cepreGlacl6n Jcumuladil

## ReglsTto del vatcr propaOtldo en Seguros

El Oirf:~or F na.,e ero y fa ASistente Leg;lnos p'oporCionarcn fas póll'LIS ce se:g\..os  
cC""j'acas oal" IOS&C:~)I de la Co~npa",a. mlsmas que al realr:ar 13St'uebas ce  
a.J:l;C:ia;ara ev.cenc ar la rOZQrabilqdad de ros estados (l(la.,: eros 313 i ce d e .m~.l',--t,  
" ". /7:~.. 7 (1

de, 201.G.se téen:flCÓque parte ce e-l.js fue ton regls:raaas dltet1.1rren:e en e gas:o  
:>or la :cl3 lidad d~1Villcr de la pOli:a.

?tr I~ e)\_D4.es:o 10tCcn1aCorj en ~l eJe'e4C o ee sus h.nc enes por el pO'odo  
comprendido en:re 011 ce ererc 'i 31 do dCiembre de 201';, po~(31:1de 3P'cae,o" ce  
;:roc~ .mfen~oSde con1101t"'e,ro. no feal:O el t""i\$~1)d~l g;\$:o do acuerdo al  
prinCIPIOcol de-olen.gado,¡nobstando lo OSIIIb!ec!Co en Marco Ccncp:ual P3',a la  
Pre;:>3taCton y Presen:lc:én de estados Fjn;¡nClerOI oarrafo 22 \ilPO~es s  
fundamentales - Bolsa dO acumulaci6n (o devongo) y la NCI ':02-03 Control prc~,o al  
df!"\engaco.este asonre. genetó un,)subes: ",ación ee 10' aC".es de !3 Ccmp,)~ja /  
una ,obrestinl.JC:lCnefe los g3510\$del n"o por 95 793.00 USO

Con ere.e OO~.1.1SA-CRle tocha t6 de roV'embrc de 2015 Sé cememce e~t,\  
no ..oda;f 111Pres,oe.,te EjeC'J1l"o, en fti eJe"(tlo oe \$l.S flor..!c"es ;xJf ~ ;~. Q:!)  
co-nprer.d do e,;te e\ 1 de ene10y 31 de e crembre ee 201.~

POSle"j!)t a la ccn1erenCl3 (,nal de cOI""u""UcaclcrC'ere\$ul~a:C\$ el Pres dfn~e EJe:\J~.lo  
en el ojeroclo ce sus funCionas por el penodo comerene do entre el " tl"ero 'J 3' C~  
~ clem::e ce 201'.'. meClar::e oflt., EEPG-?5:-2015-S97 -OFC cel 26 ce "0 ..ernerc de  
2015 n,~nl1e5~œn 13parte perur ente lo s guton:e

*IO d,foloncltJ Que so menciOIIIO do VSD S5 713 en el '<191\$1(0 de SC;l.l'-o~  
de:JCn:os o'/:encOI aue so ref,ole al j;Oriodo del #1(\020t.: )oJ Qua en p/ Jrl,'  
20rJ Srso rogls:traron fos scg"ros COllforme(¡ C:c~ID norm.J;~a :n tOO;CifSli  
ID d;fOtoncin que ,ostabfoce (Jlor;uipo nudrtor es pOfqUO OSld COl1\$ICerll'1j;fOltl  
úl:oma ,-eno.-dCJOpó:ans poj 90 días c'esdc moc!3!1~\$ dD c'c;D:"lire Z01';,)  
rrJDr%Q2015. valor (11J911/e carglJcfo en \$U rOID'dac on c:;c,etnt;:-e clC, 20:; , , , , , -s  
sln embargo esto fue un '8SO oxcepc.ional y se le 108!J:6 con er fin do dC,D'  
tel;!'l\$lrde> en el lHesupues,o ce aporDcj~ 20:; , , , t0:4' 0,)0 091 corto ce  
seguro*

Lo nltnClon~do en el referido p3rra'o. ro moj ttu nuestro c.cmer;:a",!)..cee ca a QJ~ a  
31 do d;c~mDt~ do 2014. se regls:to como g05:0 soguro el ~ooeo"del ..alo~Iacunaec  
\_\_\_\_ ..,CE Clonas p6ltl,JS por la c.omp~f!ja 05Cgur;1;fof01. }' no 50 ccns CERO ,11 "-ecr-as e:..  
~r. .-a 00 cada una do estas p3ra celermr.ar el monto a Inclur el estado ce  
fésullados Integra'es t3! Como lo mene coa e. prs-c p e del ce,'ergado  
L'le l' ~-~

## COR'lCJusion

;"1 real :ar nuOstfDSĐfuett'IS ce „üailorl5 para **verteor** /a lJiOn.:io,rdaéf:fe tCS"Esta:;!c--S--  
:-l"ar: ero, se ICén~pø cce la COR'l:JdOfano feJh:o el leg SIro cer gas:o dí! aeu!r(lo  
3 ::""C c:Q: eet oe.e1'lga-co nobseN.:anco lo eStablecido en „latco Conceolual Dar,, 'O  
Pre.:o,afJ'CI-1!"f P(es!'~JC"Jn de Es!aco, r:-na:'lCtefOS parra10 22 i-"POI9SIS f  
..ncamemares - ea,e de nCUlnul,:jcion (o devengo) y 1,) NCI '::'02-03 C()('l~ot o-e.1O a  
ct.erg.J:::lo o Cjl,:egenero subes: macion de 101 acuvos **Ce** fa CcmpafliJ y \1-"0  
sea-es: ...jC O., ee 10\$ gastos eer at'lo por 95 793.00 USO Inobservad'J la re!!!( dol  
se-, c,'a . 'asncrrrat vas ~,,:...~Slas el"el (.O.:re"Marl0 p-ececerue

## Recornend:pcion

9, C,sponer al Olrec1orACI"TT'lnl.slrjlll'/**6**•,ane.eto y la CO(l~3doril Ge""t-elal=' te; !:to  
es 935105 ce sesuTOs ):JJoel ennc plo del devongado 'l no de aC4Je~dCa 13  
'l:,,,~.ac.-orre a aS~t.l'a~ora

## Aplicación trJl1slción NIIF

Le, e):":.oJ f,"a"~tros a12i ce e e&l""litlede 201':, p'oporclnados por el PreSIO'ente  
E,O':\.:":l y el Cj'eto' Adon,ns~ra!"o Fnano.e-o ro l'r'lrcroorj;n :000\$ ~!)'efectos de  
aeeee 01'po' pn""lf3 vez ce las NIIF tal y como 'o estab'!u ta Norma ln~!""ac ena es  
ce n-lOo-mJC r j; r-a,c era N~l

~lea! :01' l""U~Sl(.1S:proJebolce a.l:,:):1 a seo-e sa1co! ""jCiales al 1 oc e-tero d('t201.~,  
Oton!!(DonO" Ql,C dentro ee 105 S3ld~s de Pr(lptedace, \_ ? arta / S:QU1'p~**8** as ea-e  
llo.: aJ,Jst~ r-a-a 'a ;lo:>oelo" O l~IIF. "0 se ((lal zO ce oeloerdo a' proced m en:!)  
t,';j:~t:o ~O13 'ce-ra ln:e""ac-CI".Jl COln'ormaclór Fmanerera No 1 • "oopc,cn pOl  
Cll'r~'3 vez ce f1)\$ ~JlIF Y b Rescluoon **SE** ES G 09 005 om1ca PO! fa  
SvDefl"l:el""Oe"CUdo C~ml)a":3S~d'e:lfmb-t d~ 2009 oueS:o ~u.0ej cho 3.Us:e cea o  
.. .**r** , ,1 L

ser real zad.J el 1.1\$cuentas patnmo:II,es ce ResJI~a(js 'tumlJ!a:os • A::,,;t o, ce-  
t'0mera ve: - NIIF: /I ro corva tos resultados ce: eje'cl'c'o d! adOpe6., en este sent.de  
la cucn:o pa~rlmO"li;1de AcopClen por prj~er3 vel: NIIF se encerra \$.:z-eS:lm"4cl~  
f.ln mol"'':Oece no t'l<~j;lOd CO ser de:erml""lajJ

Con oficio OOt.t.IS';-CR de 'tera 18 ce r.clemere de 201S se eemcoe es's novad\ld al P:aSIdenC EjeC\llivo. en el ejercicio ce s.., tunclones por e, penJdO CO:'Mp'enado et1:ree! l ce eee-e )' 31 de e.e tmbre de 2014

Pester.cr a 10dcn'reoc n r~ de c.omU^c.at~once reSJ ~jClOs eJ Ples !!c'":eE~:t.:j;./J  
en el e:er,!c.~ode Sus funcional por el perioco ccmerencrc co entro el 1 enero') 3j o.,  
Cl:::lombrede 2Q1': -neeo-re 0'1:10 EEPG-PE-'-D1S-Si?i-OFC de jÓce -e. ~trtj.-~  
:015 manfeslo e., la oa:le een nente lo s gulcnte

, Rcs;>IXJOal corren:ar~ quolo Comoajía no (CIII,::6 10=0Ju\$ros de lldOpCiOtI  
NIIF da P,op,edlttd Planta y Equ po clo iKUfNdo 6 10,csal: oc.r:Jo en la \.ttr: •  
adjunto SintDSO Off'contrlif oJ 1,?.ornlfJDprobDdo por }lI Jur.fl( Genoro: de  
ACCDi.r.i.Sla3n ~JeUDIStt puede ovid"nc;a( que dentro do (., 'ConCJ,acI~nen'  
PIImmonIO j!ero reponDdO baJo NEe al,°oltnmooo cajo 11111=donS.'ae' "/ce:>  
noto en ProPiedad. Planta y Equipo do ;77 ':12.07 vJfor quo (III' ca(col"do rrr  
base a 14 ..ator4C1ÓJfCJ.L:fJCa (:;Jl el p.er,:o,J/uodOf' fLEVI,J S.tl ,r Jo Cf'  
d/Ciombro 201a (OSHJaIO fue Cnr(~JdO al' oau.oo DUR:tO r' 03'0-.''''''1 or- t.J..cl  
00' la .Jj"ntJ Generñ da ACCionIstas en nO"JonlbruD do' 201' El r,'attt/J el..  
'fT/p.l:'.o.s aen ~ pd:fj~O"'o Plo111~/Oce lA llr.rjt~/J:cn.:aCIC'7ce 'as lVrls !:~'  
conocló" y 8Pf~l1()dOpor la Junt(J Genero( dr ~CC'ontsras 3 de 'elJtc~o Cf!2';  
,710C,Jr.le (CSO.,j,CJOJNo 002-JGO.&,20'2 ..

lo mentiO!"!" en el re'ctld, pál(afo ro rr.odlfl~ nuestro ec-nerranc. deb:ó, n Que 31  
~1da d clemo:e:O 2-O1;~les ~.lJstes teJ'~.aocs 00: el ereeseee 4,,:no";;8es en T~"  
sen conectes Sir'lembargo las 'l.enlOS afectadas no son laG cortoe~<IS

## Conclusión

:J 'C3hz~rlas ptt,jeD34e!lecl vas iil los 5. CC>\$r.le1a1é5Jl • de er ere del 20i4 el  
 PreSldonte Ejecutlvo 'y el Director Adm nisttalj ...i Fl.,onc ero ro dl'~US!elon r~;a;J,rlos  
 aJu~leSe .lijxtOn NIIF ce Plop.eoJd Pl3"t:a)'Ecu000 z« acuereca 1~cs:a.b!c<'de ~n  
 la NnF 1 y resolul?6 , ee 13 SUPérlnlOr,dencia CI) COM;lat'llas. este es e' °cg sve de t

ac -;3: ~n ':IIF • en 'a e..eota ce P:ltntn01"110 Resu 1a:c.'S ilC1.tMU1i1CO6A::oix:tO" C'O'  
p'll""ef:l vez - NIIF

ReCONl0ndJción

;. PCtS eerte E.d'C~t"-0

10. E sec-er al Olte::~crAt;m!'jst'a~rJO""ilnc'ero / 'a CO'lta~,r3 General e' re9 \$:10  
ee-recte de 105 ;)Jo15:O'\$le aaopc.lon NIIF ce Propled:»::l Plan!;. ~ Equipo ee  
acuerdo el lo establecl-doen la NIIF 1 Y resolució, dé '3 St..p(!l'r~encenc3 de  
C:trp:añ as

Des..huelo

los fS!;,jeos tl,,:neH~ros p~oporci.o.,ados por el Ples;d~tI:e Ejecut"io y tJ'O,re~!c'  
,!:-.,,".1: .0 =""lr':eTo n:t t'C-'u,ensa~os por tos p3S".OS13~rale5po1' ':~53~u©  
ae 22e 37600 USO.calctJJJdos por el execne .JC{uj]n3'COflUCllldqpa-a el e'ec:o

~tr ;;f1p ..este el P·(Slde.!!! ElfCut ve y el Ojret1er Adm,njSrallvo Financ ero. en él  
C'jflfClQ 00 S'JSh"nc,ores Dor e/ oeriod'o comprendiCO eore elde (lt'ltIO 'l el 31 de  
-;::e-ere de le'; P'Qrfa~ace ill)l caocn de p:oce:l ~ eotcs. n.o rea ...ron e ".J\$~f  
;"lao e de eSIOJprC'IISenes al31 ce diCiembre ce 2014, aeterm!"ladas ccr er et:cen~  
.1':\_) "31 f"oosel"ar"-:lJ ~ esia m3rt~r,) es ",~:e"loseS:3b'o, tIOS t~ la •..tm;;  
"::;-r3t cr a ce Ccn1at'llca; 19 genéfICIOS ., E-no1eajos o que eetermna cce el  
"as ..o ce- beneficlJ~ o tmpleadOs J latg;ij pJJZO se eecuenve 5'..10.511111,):10a1  
?:~~~O:©SO 11>5eTU 13:1'5 aCu,,"t.aCI)\$ y 'CSu reecs rueq-a es se ~r:u~ntfe  
S:)J-es: maces en 163 9B~00 USO Y44 3S4,00USO respectlvame-n:e

Cer: o~jcloCQ1-t/SA-CR ce fecha 16 ce novlem!)(o de 2015. S~ comun.cÓ esta  
nC/eCJC al Pre\$Iden:e EJecutivo, en el eJerCICIO do sus fun:iones ;:or el por,odo  
:c.'1'C'ndJ:) b""l~e!it ce er e-e ,31 de ch:tetrbe de 201:'

"L~uk'4 rJ ' ~ 1-

~  
e ,C ...E:-,,:...S '=-\_e \\.St.-,'

üe-c-e ce ~s Se-as poSt(!:,~ttS.l la CCltfenc:a(IraI de (CfT"L\_~.a.co.çe 'tSu :a:los  
el PreSl.oente E~OCl..t"on el eje'c,e o de ses '~ncjcnos por el pencce comprar: ce  
entre e11 enoro y J1 de die ombro de 20i4, mee.ame ot ere EEPG~:IE-2015-S9;O:C  
del 2a de novlombre de ~O15 m3"lifelló en la parte ponlnen~e. Jos guénle

*IfJ emproSlJ durlJfil(I ot 0,10 2013 ni el 20:: / peor en e,' 2D:5 nI) f;a  
~mPICndlf1o ni tNat>a.f8don.ngun., prepu'ista Dr."1cm lltJD4.'adcr/)l1r,l tctrr..nJ"  
13 reló'lc<Jn taCo/o/ mAs o.tn e3!c) l.1'tt:lemcnltJndo \$10' ;jlanltJ llJt>fYjJ1 j!Gl e  
n:(ernc.,~o de' número de e/ren:es a "t~cl pro. nOD,' r."edar;te ',1 C"l".1";C" ce  
1/0C.1n1"\$ Por o.sta ra:6n I~ lJOm,nl.slr.;j-CJÓño IfJ p,,,cec!tCO iJ fC{15r,o), n ~1J111\1  
rrOVISI(/1 nI 011el corto fillJfl 01lorgo plazo, SIJJO rinlcomen:e al CO,r(O\$IJon:J,e,~:f  
B la jubllilClón potronal, ' '*

lo r-er,'o"~do C"l ~l te'enCQ pjlt.IIO. no modfl!:3 r..o...ro c-c.",erllrjo :etdo a ~L<;  
e"ste la Pfeoa:;, caa q\_i! 'es en"~taéC-S'e~.;ncren/I a:te-d..~ ~ :a3~ ee- :esólt'..: ;  
"-::emaseste oenerc..o ro rcu!.,)r!;)rrer:e se paga C\J3"1:l: 3 C:'T':), " .. c'f:'e"c~  
term nar la ,elo1GIO\ánora!

## Conclusión

E ?~cstden:e E,.cutAO y el o.'OtIOI F n.ln;j,.el0 en el tle"Cc<)d~ ~JS flo'-Clcro, QJ' e  
aenoac comprendido eoue el 1 C~ ~n~ro y 31 de doema-e da 2lt.!! PO' ta la ce  
opt1cao6n de prccec m'éo:os, no ffec-tuaron el ajuste dol Oilsivo la~ota! del de\$3".J~l'  
co:ermlnadG eer un experto t'leIV3r1al,l"lobsc'l\ando lo d,spUeSIO en la N~ma  
lr:err:aC:O"l3tce Cc.ntabl idad No 1j esta s teae 6n OColSIO:ij sO~teSllmatlO.,es en los  
p'as:•es JJ:)C~.,es a lars~ plazo \$lolbestunactones en 'e. resj"la::tl\$ )t .n-.,I!ac;s ,.  
'esu'=a'j:s Integra'os en os mon!CIS.anles descTl!los

## Reccmndaclón

loJ Pres cen:e E.jtcutivo

11. Ospcrd'3 al Ore.;10· F,na.,o.ero y a la Corlo:fOt., tegs:'ar :J ~'OJ,SION ~;=-  
ce,,,rUCIQ gIJ~top"one el o'(oertO(ln (1ln"orme do c"lc:v'o ;lc:Janal  
(. "'/:lft~", \_7./(.,..-".!!--

~,t""\O;It.  
~'~'"I'  
!,?..l~tr,(l  
"\_\_\_"

Aportes par3 futulas capitaliz.lclones

..0; ~i'3::M ' '-3.0;(ères a 3' de di' CftT"brece 2014 propon;ionadoS por el PreS,!énle  
EJéC",J,è ~. di Dircc:o' ;'cmTníst,rjti/c-FinlV1o-ero-W;-crü)ren S3~O' de~3PO"O' i C;J  
fl,j:u'a! cap tal zae enes por í5 702 9t: 1.00 USO. sobre los cuate\$ no se h3 c\$tat!ec~o  
r se hil ce'i~ ca l.n oOC~dm e..to ~araSue;:jp.r3l:ae.ón,

:)0' J: ~,gæsto. el PreSidente Ejec""tf~oy el O.teetof AdminlSlfat' v,o FlnOln'ero en el  
ej.tlrOC!be sus 'urco,es eer el p.cticdoccmpt~nalto ent!e e i de enero 'I el::1 ce  
c.oe-ere Ct1 201A por faltJ de jipllc~c;onde prOCCClm:efltos de r-nernc (1:1 h...,  
-e:l;ol:c r ";J1 cof,"~~ U""l~r.n ce colota;jZaClon de los valores manterudO\$ en tos  
Jo,r:e' par., rU~urQ5cae:J',=,acton@s :JI 31 de doerrb1'e de 2014! .r.(lbs~tval"CO:)  
'IS:::U!stOe-t el r.~afCO CCll"ceo:ual de l&S Normas Internacional de InfOl'r"aClór'l  
-:"3': e.a s '\_3:; t, ~::~ 'TiCO. e\''<Je"oa~1 t!'"OI"~@al ce C3p'lal con el ~,J!cue;a  
C" ~ ~ ~ ~ ~ !nal~a~ ~

C:n Q'CI:H ~:l'r.1SA.-CR de fetha 1.9ce nO-VenCfe ce 2015 se c.cml;,"":CO eS13  
r. ~;o;jd JI Ples eeme Ejecuuvo. en er ~ de ~  
:!n;j'en:1 oo entre el . CQer e-e v 31 ce d" embrece 201':

;)O\$:~"lor a la cor.tere1C!a hnJl ce comunlcaCión de resultados. el Pr~sjdenle E,tCUt>~O.  
~1 e' e e-ce. de sus !Ufl:enes por el jr-r odo comlfent:ldo entre .1 , enero 'I J1 de  
d:le"bf~ ce 201': fl"edt,n:~of.clO EEPG·PE·2015·591·0FC del 26 de nO.emtyæde  
,O': rranfes:c el 'i :ani De11rerte,o s'gueme

Rf>SpfK.:Q, la oll~efV(lcl6n da Oll(1)c se 1la esuuooao nf Se h~ de{jf',d->vn  
P,'occ;1"n,~nto plJfJ 16CJp,Za1flaC""ldE' so'do de la Cue'nro ce tJpon~s o (ti!!.,;  
C.Jpta :ilClón per &Jl+!ltOf C:e USO fS 702 9': í la emores» \$1 ha lea,'lZodo las  
QeSllO'1f:S C""J-jjJiJl'Clto D'1tO el f.IEER po: SCt \$U mayor aCCrOn,sla tl3~cln'c3r  
t C~""""Sj CiJ cap:-t?lr:oe:ón de suS oootrQS, \$ln enJblrgo en razt;n do ljue  
'AIS.'O" perd,oñs OC(1mvfnd,s que lornt)j611 se cetJerj{Jll COP,liJ}jZ(Jfel/.EER  
os~ü ~11(1oseo» de tina (Ju:Otl:JCJÓ!eo« porre del r.'nl5Sel.o d!J F,nJf):d5 c;-u.  
OOrm10 tlJmb,~n cup,tafl:nr eSIO Pérdjdas Has/o tamo y en cultt):O sO lleno  
:lf-lb,dJJlllen:ú conc,bddo los souios cll patlmon,"o de lDSéos élCC'Of),stas(JEEP  
CELEC-éP 'C~'CIJdJ\$ en las lesp{ClIvdS actos do co",if:&r:ót) dO ;---  
ll;verSlones  
(/~n7'É i""";~.~~t.)\_---  
/

..Omene oraee en ~ te'endo p,1,rrafo.no moef'ta nueSlro ccmentlno ceb ce a q.,jeal  
31 de dic:embre de 201j;. (1) se ha es,ablecido ni se M;Idef,n:do yn prc-c:~ rr on:o Pél'J  
su G.lpjlahzacl6n de aocnes Que Sé mantienen PO!mDs de un tilrlOdO

## Conclusión

Por lo cJ(pues:o el President!!=Jeeu~(\'o)' él Dlre,~clAdmin 51(0111'0F0\..n~ICIO 01 el  
ele'c :.O de SOISC>~s PO' (/! p.oriogompf~ndCOerr-e el • de erere '7 e 3' ce  
d,c.~mbre ce 20i":, por fa'I" de apbeaeión de proced mientoS no l'lar-és~atl'ecdo r~se  
l"l" de-'n'óo un oroced,mionlo para la Caor!3hz\_ai;On dO aportes nobser'Van:;o dé ~sla  
fT"jrerollos Ctl:e~jose.stab:e-c:dos en ell'o1arco Corcep:uaj dO! las NorIT'ClIsj.,ttrfoIC-er-a!  
ce In!Q."mao:lrF,ran:~eta \$1;uao3n ~ve lrrpdÓ e.!cenoat e m~n:e ~ea ce ca:t:ta  
cen 01 que con:ó la Compar'lia en la fecha In<llc3dJ, lr.obser,,;ido loS re'erldos  
servidores l.asnormativa, a,\j:)uéslas en 01comeruane erccecente

1

Al Prcsidento EJccutivo

12, ?proponor ...~DirectorIO la capltallZi)c10n C~ los ,-,abres re{:,lIttJdos CJmo apO'1és  
fu:urJS cap.:at1zatiJncs y dar segJ IT"ljerto a las oeG-iSlone~i leso ce.enes C;-jJl  
O réCtOl'.O:cmo al "especlo

Auditorla Inlorna

l.a Audj~r3In:e~n.anom~ra-dapo~fa acm r.js~aCIC"no pro;-ctc eee el s.eS--n~!to 3  
cumphm ente do 135observaciones ce exomenes esp.ecta'és e infOfmé do Auditoria a  
los Estados Flna.r.cieros 31 31 ce diCiembre de 2013 reallZadOS pet la Con:rtjlc,lia  
GeMra' del Estado

1

Por lo expuesto, fa Auditora Interna, on 01 e}.ereiC:tolé 5U\$ lunc anos pOI el eer.cco  
cOI""j:!)e"IC!C@fre el i de enero y 31 de d.t.terrJ)re de 2013 ro r~31z6 él s~gutrr. erre  
op;>t1unode tas..aee.cnes te-naeas ;:c' la ;"dnnS~'J:r;" en res::I.Ies:a ~ 3"i  
(ZQ f,,," ...),/;....-

re:Qm~nQl1e!ones rea!~ada5 en e.(j'1'11~nes anterac'es nOb\$er~a"co 3 Norrr., ce  
cer,jrOl 1(l~erno 100·02 Ob;tr\O\$ de Ccn!Jcl In:e:no por fa te ele 3;tC3~~fI ce  
ort;cc mjen,oJice connci nte'''

Ce" o'~) O,' ·\lS';·C=t ce ~@tnal8 ce nev.emere de 201;' se comun.lcó esta  
nC\e<j.,j al Ptes derte E.etu: \0 en e~ e~tC CIO ee sus funcionos !)Of el peuoCo  
COlrpre"ld'dc en:re e11 de enero 'J3i de Glc.embre ce 2( t~

## Conclusion

A\,d::l'ia nterr"l nomtHaca per la aamlnlStraClón, ne proporciono e/ segum1en:0 al  
:l..!l:: Tl'(!"Ttoce 'as o!)se""Kion~s ce e.-.m9l"1e\$spetetaes e Informe de A\U;:llOf/J 3  
/O\$ cS'ados, Fl"lonClerO\$ al 31 de d~mbfe ce 2013 r~i1 tactos Oi)~la Con:,ralo'joa  
General de *ESlado*, l~cbsONJOO la referr.d3 servtdQ4'a.ia n,rma~.a e~p.erS1.erel  
:01T'erlar,o p.e({'ce.,le

## Qecomendaci6n

## A' Pr(!s cen:e Ejec.ill'tlo

13. E s.:~rer n Al,,dltoria loterr,, ('1anal SISy S~gUT(rb~IC O:)O'1'J""C! las aCCOf'e>s  
~r."JO;:;0-f ~ Acml",,jr"Cton en respuesta a las -eeeeeeaceees t,va...:ajas  
e...o!'.me('es 3n:tlf O'C!SA"lc.tor e..temo y Contra,orla General del Es:aoo)

## Reporte do cuentas por p30ar y sistema contablo

.... ce-vaeera nos oropo"lo"6 el detaUt Cé crcveeccres ml.smo Que ':J~e-ae-see  
-3" \_ \ ml'f'e- ce:>ide>i que la Ccmpaflj no mane~t un raoo1tc e)t!3c.c":aO e de  
:..!~3SfXlr ::-ijj,g);10 j:ro.eeor.s que contenga (e-ch"ce fac~\lfa Sil'OOS por Dlaar  
CC'e-e..eece- Que .cen: r C:;l"C3 antJalOoeaac y conc.r:lt40n con ro-gSitOScentab'es

Po· lo CXPJCS!Ola Contodora General en el Olcroeto ce sUStune eres por el penoco  
:CT";:f6M:O~e":lre 01 t ce enero y l" at de d clemb~e el' 20.~ no ro!a'tZa ~ ane)o  
<'::,{''' (1/0,, 1-

e)tr ..eemaae pg"lOd'ca'Tlerte ce J COtrpoSiCon ee lOs 5a'des ee ,.j.,~n:as :or Dlgar  
deb..co a ..a 3us-enCJ3de Lonr~oor:e obtenido dlre-ctamCli6 del 5 s:~ma c;ue le perm 1<')  
cruzar los Si'ldos mante""ldos Qn los es:ados 'lnanC!Cro\$, s;tua,,6n j::resc""l,,lda~r 'o)'to)  
ce a~ ca~on ce ereceenerccs de ~on!lol rlorr.o ~bserv,jlrt:~lo la Nor""ace CCt"!rt  
l""e~o 4C5-06COflt,lla::16., ce los saldos ce las C:1.lert3S

CQR o' Cl') 00: -(,SA·CR ce fec'l.a la de rov eme-e de 2J1S se ccm';rl ce OS13  
t'O..t'dóld al Pres dente Eje'tu1JNO en el ejerCicio do SUI funciones por ~! eer ~:!!  
comprend.do entre et t de enere '131 ce d cembre ce 20"":

POsténOr a la con'erencla final de comun'c.ac,6n de resu,tados, el Pres1ccntc Ejec..t...o  
en el e.ercc.e ce sus ftJr.C:lonesper er peneee c(l-nprerCf do eaue el 1 e-e-e '13~ ce  
e c;embfe O~ 2D1': :-,ed'an:e cfi,j;j;o EEPG,PE-2015-597-OFC de' 26 ce nov!en~bre de  
2015 m~nl~e\$tOen 10pe-te oemneme. \0 \$1-gl,j;lenlO

*Roscec:o J la obsOf'aCtÓIJ ce Que ID ContadO/D Ge'1orOr ao fo c/f10fOS;1 ,lO  
roolJ~.(L'nanjltsj,s y seguiml6nro de la jJt1t.gt.Kad ce las ;JJr CdSpor pa'JiJl es  
'mponan:c SCltlrdr qua fa CUOV« por PagDr ,orol/(JldOros • 20'.J so r:rC:J  
(Jf1ncJ:Ja'men:e p(Jra rOf).Slrar COO'l.'aO'emen:ey ptG\$U~i)Sfof,d""er!!" el!  
OJce"/lw8 cel misnlo 0110los vDlores pendientes do pago 11 con,'fo:,S:,JS, ce" e'  
(tIOPÓ!~Od& Cut} la ob."gacIO-f)s~a lag \$llada en pJ 01/10 (Jcc~6r'1'CO (Jl:j;j!'  
POlronecen, regl\$tro Qlle so lo realllO unQ vO;- ave Si) e""J::Jtn:l,,)1f 105  
(~nleQto.s en rojfiJ y toa1j:Jléoel control Pf&,iO*

Lo mencion.;adæn o te'~.do oar-a'!) n:J ,,.OCifte.a nuestro COmenla"lO dtb 00 i) o ..e  
al

31 <!9e csembee do 201,(, no se elaboro un repone ~xlracnlable de eueraas pc~ COla•  
)1'0 prO/cecc'es c;JCcontengi) fecr3 de factura sa'c)\$ po!'pa-gar a.o: pr';,;Ctléc~ i 11"  
ce .den:~! -C3~la ar: gceoad y ccnCJ',cJón co"" regist/0s corlobtes

## Conclusión

I r.  
€:A  
::....

In Con~Dd~raGeneral. en el eJerCICIOde sus (l, onclo,cs 00' el ;;er.cco :o-np-c ace  
entre c.. 1 ee enero y 31 de coemOre de 20~.ro se e'a~la oerlCOleamenlO Uf""\  
lt!porte exj~acQrtabl ce cuentas eer oagar yfo crcveeeeres Q,l.lec:or\lengltroer" de

(U-- t:/'/'~:-

-----

ti  
1\_•.-.-,,-,~!1 f"C1ur~sa\dos P9r pagar por pecveecr. (1 fin de l:f~rtl' ear ,) ar: ;uec30 y CO"1C  
." --,~l.

c~, l!g arres ccrtac'es *perfa!a* de s;jh-eaoo., *ce* p(cced mlert05 de cC"ttrel lll:em~  
rjOSt".d:a 1;refer 03 s~t'o'dera el rcrm31r/i) ese ...sla en el eo!Y'or:ar o ereceecte

---. \_ \_ .

14, O,s.Don~r3 a '3 Conlado#3 Ganer.,,1la real,zaClón p~(l6dlCa de un rt'pO-r1ede  
tro.eec~e5 e..t..eO"lt9::t'eqJe ccnlenga 'echa de fac...tra ;>0' P3g3r 'i Ojgcs  
(-eal:01005 J <;L! cerm la su cene' ac on c~, reg SlrQ\$.on:ab', \$

#### Auton1311zaclón~'sogufmlento do procesos do (t'cnolooiól do la Información

Les ::rr:~t=s e- ~ .lII~ado Te(:no l>;Jce 3 ln1e~m.,c-,Oreco rt"p.~C10il. 3 aie!\C>On.,  
j"i'\_ar.:~I requenm entOShacia les pto\leedo:es de seNCtOSexternos *de* Tecnoto, a  
ce II 'r'ormnCtO"l se le;.,trJ., ce mo"e- .. manual e"l hOj3\$de Excel Se nan *det!.,c~*  
.c-'c-:~<td e-ves para ocna ges:1C1 t'.,cenCliJrtCo CloOo se :cgro un se;!....ml~'~O !''  
"-~3 cel a.ar-ce o se' oie ón de los 04'o:e50\$por ea l3 ee aph'-ii;lon de ;J~ocec:lm~r~C5  
ee cc-nrcl rreemc, lrotsrv.Jn-do lo dlsDues10 en IA NCI 410-12 Admin sl'acló"l de  
s,.;c~r.f'ce :cC10lo; .,de Información

:: ::j :'"1.r \.nJ jr:formaClon en frea sor;'f las aCli.loa:flt qu~ se eS(lfl res ca-ce en  
~ a"e3 de Tecf\olog D do 100Inmaclon, se corre el rosgo de Que las aC~l'lc'ade5 dol  
a-ea (le ser" CIOC"! Trnc10gla de la.InlormaClon fa en en el SOj:l)r1ede las actl.laéos  
ce r~;oc e tes c'jer.tes Inle-n:;sno e,le., sa:s.ecnos C01'os ser. 001 o'reedos los  
jre de"l:e~ no sea"l res,Jeltos ell un 1tmoo oponuno e lt~Cjemen10del llempo de  
1"3:111dad d(llic:s cllen1es

E Pf!S *oer~e* :j.eerr. 10 'I ~l *Jete* de lrt-on;jabc:a ( te'ecotr:\UI )C enes no t-an  
re? 'zatlo 135 gesj O'l~S necesanas, 01\ el *eJere tic*) de sus funoones por CopotlOOD  
c~mprenó(doentre el l do enero j' el 31 de dlc!cn1brc del 2014, paro incorporar un  
\$.o~l.,lm~lID en mea é!1 tl...ance o SO'UCIO., de los procesos cen respfC:!Oata a:e!l'clo"t  
a l,..SJ3nos' reqae- ." en:cs naca los PfO'oe;J01'~ce serv t os e~tC'nos de Tec"oog J  
.-'!-./.

1:  
s~S:~.r;. (TUEL.i;'

ce la InOIImJCle)n Por lo tanto, la falta da astos (Opor:e:s no ~ermj:e una adminl\$tl.JoO'1  
oponl..l\J on la meciación del desempeflo do servicIo y los 11om:JO8e relpt...o,ta e  
Icen: rGaCon de :e.i--Cenols o prot:1elTj'S ret-uttentcs

Con O'IC,OC02~AS;".CR co fecha t8 ce noviembre ce 20t5 se cc-nc-r co esto  
:"l,'Cld3d :al Presidente EiOcvl!'IO. en el 010(IC10 de sus h.nc ones por 01 penoo,  
com:"end do erure el i de eroeto ,/31 de OIClemore ee 201"

Ce""jro de tes 5 d as p~s~etlo,es a ra Gor'e'enc,a (jna ce :O","UI"cae en de 'es .. :ad:ls  
el Prcs denle Ejoy-utlvo. en el e.eroc c do 11.,1'unCieres Q<lt el cenodo ~o""pr.nCl+1)  
entre el t onero 'I 31 de C!CIQM!!Cede 20101,n'edran~e 0110 EECG·P':.~.2015-S9j .QFe  
ce' 25 ce 1",0" ernr.rc de 2015 m:anjfes:~en la eorte pertlr.cr.11! ,CSl;.. e-te

Se na ¡Jte~/j:o ., 'np'flme."l:il" una Intranet ("stt:u:,Ctfd en el 80.~) :O:6 ll:' \_  
ell.'( e~,sra un S'\$iem8 pata Horp Desk (SOpo~:o rtte('coJ ~I'H'I nrt,\_)'  
hntrnnlOnlJS do ves/lón, qua p(jrmtflr~ socer (0s lrjdlcas al)~Ornfji,cnnl('ntf.'  
mBJCtando01proeoso actuaJdo soporte tecnOJOglcoen "¡ tnsncoo»

lo rreee 0"13::0er el reteree p~tr-alo.no moc:rlea nuestro CCtnerl3r o eee.ae ~n :::,e :l:'  
31 ce d clOn"ore de 2014 no se ha .m~lem.rta-dO on~j rer~m er-ra que pclff?'ll':Q.,")  
a.jm.nlSl(~:~:1\ oportuna en 13mad clon oel désempe-flo de lervlc'o y l~S j,ampo, ee  
respuesta e .C:er,II'l-;ac en de lenter,;\_aso prOblema\$ re.lurren~es.

ConcluGlon

El Plesldon:e EJe"uH.o 'I el Jefe ce ln'ormnlca }' Te'eeomJ'1-cacloncs no j-a'  
rea'lZa=0 '3\$ ges:enes recesa'las, e" el 0Jercle1J de sus f,,"tares pcr e perlod,  
C(!~prenado erue el • ce ene-o.,. el 31 ce d cremofC" del 201~ ca-a !l1CO'PC'c16"  
proe~so 111M'u):æ~1 aVJnce o solución ce Seserccscs en el "Oéa C~ Te:na 09 11 ce 13  
InformaClóncon respecto a la a:endón ti usuarios y tequenm entes Mnc.a los  
c-cveeeecres de !.ervlcios externos de Tecno+ogia de la Irrormacion, pues.to Que se  
reg.s;:ta""lce -nanera manual en hOjas ce EJlclcl. les t!ftrccs se-v ceres ncnSQf'.a-c""l  
l.lS nOfn:J~.;S fl\_)(p.Jes:J5on el come,,:~:aoqptcc.ede""t:e  
CltVj~4'~'. "j (e .-\_\_  
;/

(1'0)

## Rc"omoudación

15 Os;~""::"a e"t c~r,,,~!) C!:"Ma .lf~e de ln'crma' e: J -olecOn'll.n.e.IClCneS  
e-cer-ee:..r u"a t-e"~e":" q..e oerm:e \_rOlacrr,"!-:,!);:..<)6;;"\_-J er- J  
...ee - sr: !a> c~!"!.lmCof"";t)e se" ce 1 es tle.n-pos C-! reSOU~\$la e lOtnhfcac.on  
a~ ler;]e""; as o Ctoo,eR"asre:t,jrfef!"es

## Contro1es sobre InfrJcstrvc:tura

Lo,:or:to;es sobre ",r3 n'(aestrut~u'aace::t.llcaC~ ce-ue ee p'OU!a-r~r:Qt!\$,1:1  
= -::a...E.~ f~.le 0"3=.3\$ a ~ortecto 'un.;Tonanærxo ce '05 aC;Jlpos de CO"Du:Oy OO'  
e-ee CCrl(l:l.;le.)\$ 3 .. :ortlnUIOI)de 135opera~-es :1cer.:r~ce ~-r~.raara  
:..~:z.j~ , 'eSlil.,jroa' es s!r.,d:f~S;ëtjJ 00\$ de CO:"lIH"ilt.lCne, se én(ue":a ei"lu...  
sf-e s .ca'aa0 =enlo d~ '3S Instaaoones ce lcl Ccn::IJ0% a s!" err:>Jr~o es:e nc  
---""' :~\_

- 
- '\0 ~?sedele::!cres ce numo
- '., '3, ....J 3'a-n:a j.,j~::~'1"3:"qL1! eemma CO:"l!:>:frs ~.)05:d"l e-ce e-ea C~  
-eer-e.c centro c-e cem-c de COIT1~JtQ q..e cor1ro'e 0:5 ca'Tloos ce  
'~--;~::~'3-!e",1.0" !.,~:) ro j]~(l,j,ado  
r:(Oe)ls.o p.s-ø :~4!Q3!SOparr.. la Q!\$Utluet'Jn éel eoe'eeee oe rec  
• ~:) :~::!!' C:Je'1a" t~f~o y cc-ep'etarr-eote S0lt3'03  
• No cl..enta co\ C.)~iilra5 ce seQJooao

es"j~ IJ'En:t.IS "It:t.J.Sf".an lo e s;:Lts:o ee la Norma de control Interno ~10 - 1G  
Sé;.., caece :etl"~ ~ ~ce l"lfonnaoon

..:5 ~eS9:1SP~ (a.1 Of'a:JMu3~O~ liS ea ~ c.nuo O@.omeu10estar :ll re:.'!]-~"\:e  
:lICJS ~ : ae(e as cve DJ.-e<le'ocasIO"ar 'il'OS en la ntegt<lZJd de la tnformatlo,) ,



SES=-T; f :UV:> l,|'||' =~;,)

ce JosOQoIJj)05C~ centro ce .;o,,~o te"!erdo én eL:é1'!l3as eesees D~rdeas C'"  
'!lr' -Cen::;)dad. j,,egfildad o Cisponiblildad de 10\$ reCJf1CiS(le locnology3 ce 11  
it'lformaeu!ln es! come do da~os Irreparables de les ~V1p'S ee CO'I1PLi:Oa'gi.n: J:; ce  
Slnestrc ma)o'orya que estos éqJ pos ~san enund dos s,e""l~re

El Presidente EJecu:l'iOy el Jefe do Informatu:a y Telecomun.caconos no h.l"  
fen\,z3do las gestiones recosan.", en el e|é:e|∞ (le sus h.ee.ores O~e~;e' 00  
COTl:)e.,e:o ontre o' ~de enero y e 31 Ce d.e.eme-e cel 2014 ca-a adecua' \\\n  
cenne de Urr~tJto ece cumpla con lCiJ met:ldas de lo-gurlda:l nOCesafi,l\$ q.Je  
aseguron su adecuado tune onamjento

Con o:ere 002~.~SA·CRe 'echa 18 ee ft.ovotmb:r(le jOlS. se comu.,c6 es~.'  
no.c:ad al Pt~s|cente EJecutlvO en él ejerclclo ce Sl.;Sfunclo~e! por él :l-ercee  
Gomo.r'tndjo e...ro el t dé enero 'i 31 ce d,c|embre de 20t..:

POL:e"!Qr a rOlt')to'e~c.,) (Nide coml..nll:a:|ón do tell.olt3cOS.el Pre!Hd~t'l:eEJe:u~TO  
en el j!ero!Jo ce sus rceeres pOr él g~r O~OeOm:)f&nd,cæntre el 1 e-ere ~31 al  
die (l'n~to de 201.' rree an:e ofic-loEEPG·PE-20tS·59i'.(JFC ce j0 ce ... ~""~l~'Ct  
20i5 r'6lf\ (esto en la pa-tc pe~ee:e

Con R6\$oluCiÓtl 1\o·PE·LPN·CC6·20r5 la ma..17lol OU:v",dJO Ill.oj.. ' :;. e  
Pro:c.\$o de tic :lC'10lt Pilb":<J t:oc.'or.:J/de Obra B'D2·PS\lD·E~PGS;.,.~l,)·OB·  
003 ·W?LEMENTAC'O", OS UNCENTRO ce O:'TOS";;IM O."T,/'Z"P U·  
OIS""OjWSILIOAO OS LOS SExVICIOS TéCNOLOG,COS DI: LOS CuiNTES  
DE ELECGAL;~PAGOS S;; '(jrrtlodo 01 17 de ~OOjQmoro de 2'15 se ~.~:..O  
c/ r/JJdnC1Jn9n:o CO eSljJi'ltj :~cJdJ1 oor r'l4J1C ce' Bat'co (rlprnmeflcD'1o a"  
DosDrrouo BID y so pro.C renor la o;ecu:lon (JOesrepre,c,l'o:ro ~'10-, ,,, ~,..  
C"BlnnJeSlfO col OfIO 2016 .

Lo ren.clcra-co on e' referido C~Tólo. modf.ta pafOl'Tl~rle t't.e.:to cc.,e""l\_c10  
cee C.;)a GL.ea131 ce d Clembre do 20t4 Si cien no se Implcnien~o i.,.. ce"j~'o de 03to",  
Dólf6JOD~,IT'j~í)la d\$poniblild;jd de tos serv:l:IOS ~ecn~ogl.c.ose ~s elentes C:  
Galj)t-agos el P(Osd<tlne Ejecr.,,o '7 e~el Jete de l,\c--:nal=01, :e'ttC4T'lr=:a: :!es  
hól"l te3"ZJ:CO IJS gelt enes reusarlas p3ra. \$Ol.Ger 01 !!"lancam en:o ce este

pfOyér  
e" .f" ., -i""¿ .(, (~ ~ \_  
/

ff

..ll:,ll(l;\_t~  
G!..f~lt  
~t fNij:l

## ConcluSlon

E' p,,="jē"·e E,ecv:r.ō ī el Je'e da Informa:ea y Teleeomun eacenes, en el ejerc 00  
 :-= tuS fufl: Of~SCOlē' ~f 000 cō~,tft..OC!)en!1e el 1 ce e-e-e / e':~c-ecce-e-e  
 ce :!~":'10 nan lm~'en-e"~adO13:e:a'~ae'as mee ca, ce 5egt.r,d.lđ por fa ta ce  
 ': :a: en ee c-ecce rntr:os oe cco:rcť lterno!los re'ereos se",::~~eS "=~~~1'!a.,  
 as nc"rratl,as e"p.JtsIJ\$ e"\\e. ccme,,~onocet-e<:en:e

## Recomondacion

16. e seo-e-e J' Jtfe ce cn'ormal:a y r~f~" .fl.c:t:enes a esect.r-on cel ~rJ":~SO  
 ;~ cc-t-atac O- rrer;'O'''3CO a:"l~ne'1Te~ley la \_r'lcorOO'a:;)")b, e :T S'''~ce la;  
 r~CCMoO"otJ:,o"es" ..tes "'d cecee

Oc-fnlcionee Ull plan ee recuperación en case do dosa\$tle

lo3 ca-e-ea oe un p3, ~e cc,t.");ef"c-ils moce c""a' 1;(1" \;"3 v sch ~1= ce :s  
eS::~1\" ::e- c~sas:re: ece :)JOera enfrentar 13 Compat\ja. p~r '0 la'lo el  
;eS,,"~):...e"\10 ae 35 re~r5);b; -eaees / a~ores ;j :).3. aa-a ~ e.ec.c.c- Ce  
e ::e"li d: ~:11...~4~n :i ~ul'li],ar~ra e"-ce"t~ ) ,.,artener la cor.t(1U~3dee

E ~es ce-te E,e;utl'J(.) 1! .;('e ce 1,, 'o-r1'1"3~.ay TeI:COI'n..1l'a;;.o.ñ!S e-"l e ~.~,.,:~:~;. ce 5J\ 'u ....-o.. es. e0- ~ e,,r:ccc>comDfenc,co entre el 1 de enero I el 31 ce o c;orr~r~ ce :O"; "0 ~r"; C4!f" ao u.-:o an ee re:\Sj;e~;a:roñ C~5Cce eesasee C.J-~" ~rf"" ~  
e ..r /, I~7~.~ ..

un a:cjo,,~r eenuno y 0'1'3% on:e un", sllVaCll)" de emergenCia en ei manor ;~m~ posible. por 1:hue .no!l:~set"taron ta NCI ~IO· i i P i..n ae co~n;enc'a

Con orejo 002~IS';·CR dé fecha 18 de nO'Jlcr,b(e dc 2015. se comJ" eé estn novodod al Proslidenie Ele~utl""o.en el oJerCICIO do S:JIh.nclj;res OG~et ce: ~d') comp~(lrdjO) erare el 1ce et:o,?fØ 31 ce d c-embre de 2014

oeeduc da IOS5 dja~ eesieneres (i la cor;h:rencj~f,nal de cOr;Unit3C O.. ce res!...~.Jjα. el ProSlidenie E,ecu:"",o en el eje'oc o ce 5u.Sluroo~eser el ter eco tc""p'erd ~, e..ve e, 1 ~-= 'O 131 de d:: em~re ce 201': c-.ed'3r1!eCf,c,iOEEj;>G·PE·20~S·59;·O~C ce' 26 de noviembre de 2015 manifest6 en lo P;1t1Qert·.,en:c ro S'gole~e

- Se tut.'1lr.tQ a lo pt9SCfllO el Plon dO recupellJCi()"" en CDSO de dJSj\_1\$"" InSlj:uclonal " '.

Lo men~j::)"aJ~ e., et tcte~c:'Oparrafo. medfIC<Jparo.trrerID rU,.lcstroec-oentanc J 3~ de d tJ~mllr~de 201~ ::lebldea Que el olan de reGupcrnClcn ~n coso dt! da,~s:'t' InS~lIJCjonnse el;txlro y Clfund o para el afio 2"5,

## ConClusión

E P'cscentle E~e,r. .0 y el Jete ce In'otr."atJ.:ay Te ecoml,tl'C4t.~r~\$ en el e.e-c.c« ce sbs fl..r:c.c.,es 1)Cré' eerteeee comprendldo entre el t ce anero 'l el 31 ce dlc,crbr~ del 20\!., no nos p:oporCton,;jrcn el pli3n ce recccerec O., en caso ce eesasve •ger:e pato) el 3"0 20'1':,eue norma e' aee cnar C;)Q:tU:'l:)y e'e.~;:. arce una Sll,,,aCÓl"de omerge-nc.a en el tT'enOl tiempo posible tos referldos 5crJldores jnonsevaron 1" nOff)"h4w" expuesta on el ecrnmano prccece:onte  
::/~ ~.. ::Pl~ -

Reccmend..clón

17. Olsco""d·J 31 Je'e C(' ,,fO(II": "IC::1 /J reteco,, "U"lcac!:tres '3 eJetUCtOnce un ~lan  
aeua de recupcr;u;Jon en caso de desjslte onte un3 stluación *de* emergencia en  
(1 fTI-210~tlem;:lop~se!~

Inlcgr.lcion do los sf"StC!masque soport::n el gi,o del negocio

O\_rarh: " .estra re..SO" S~ pJCQ (I~SeNi' que los \$S:em.as que sop01an el g ro ce /;a  
Ert,j.): nc !!.JIn c:omp'elamer!e Intesrados. ernre estos el "leterSad •S'slCm3 de  
V;c ce-es el \$'CO •S S!s:~a CcmEfCt3(y el 0:,,,00 •S'S~eMi) Ftnanclo'o CCr13!;e  
Ji: m,l'li!,raque vanos procesos contao'!, se re.1 **la**, mC~tantil as entes de e aJlQ  
...a" ..1 ':""0 (:ont.!!;) O:3.:>:resee 'J':U~')c.one ."I"enta·os

z: ".:J:~r.' U". 'a!;a t%~ "\~~'a~6n S~ Jen~·a·on~fOteS05Mj)"uaIt5eve "0 .. \$1.  
"ljj:u" fza ~O" m:'s proj:cnsos :1 *error*, grodv'e"1wdo!jss s;9ujent~s S':l.aC10neS

*cro*c·:~"l",rIOS j;j;r.;Os te'll'POS CC GonCl"l.:lon Que no il]fegl1l"t ..0110' por (mita dé  
le :01 ..,..C~crc<=éC" etI:'5 ee..!.;,o· n'ene

: Qroestf-~E.ec..t ..0 / el Je'e co lf'folmJ:lca y Te.ecernun cae-eres. en el ejt'r::l~o  
ce Sl.Sfur'lores por el j:e'lodotom;:trenthdeoue el! de enero /J eJ3T cedc.tt""tr.  
;1; 2=1.. r.) ni)n o~f."loc- 1..11 plan ce Int~ra=len entre los Sistemas er:tre eS10sel  
r.le:lfe.,~j . StS!Gl""lil de r.lcdldores el SICO •S S!s:emJ COIT"etCLII / E Oli,, "l:·oO·  
S s.:~""\f r .l""t ero Con:at e de lal ma.,et3 que vanas proteso5 contJ~ es se  
rei5ltzan

"reo Ol"le as e110S lJtt d ;1(10r'J1ual j1obs!rva'ldo las NCl ..:10-12 "':.dn'tl:"Us:r3('tlnde  
**!C:::"**~ce :e:f"O o;j; .. ce 'flfcrnaclon y ..:10-1;J ""10l'toreo y evalu!jc ;Once procesos y  
5~j~...e OS  
;':; - -{ ..,r, /~ ~

Con ~i0 002~."SA-CR ce la ce nO'o',entre de 2015 s!! CO""",OltO esta nOv~dac 3  
PTeS~~II;eCt.IJVO en el e,erc,) de sus "I,...,c-onej:te'e-ke":oo Cotrj:rendco ere-e  
e , Cf eeerc ,/31 C~ d ll.émb'e de 201':

Poster or ., 10donferencJa fina1 de a)mun ca;j6n do resul1accs e' Presléen:e Ejecu~ -0'0,  
en ~e}.t~.oce sus 'J:":o!lties pc- el poel1Odeom:>rent:'ce erue el 1 e-iere y 31 ce  
e, en-brc ce 201~ med ante oflc!:, EEPG·PE-20 15~S97·OFe crf 26 de n:~>em:rc de  
2015 m;\n'tSIO en In parto ::>ert\_nenlelo stgu,enle

~s:..án o" marcha .t3nOS St!:em4S Inf(jtm~,~-S "Q.f"~Cf:;)a(),j PO' !'  
V"llsrerJ~co EJ«t.,.;l(/ad y Energía Rono vob'é (l.(EéR}, Que se P:.,S,E,IO", 0"1  
hCitiJci6n D trovós de COflprJS CorporDt,vas pa:(t op:lm'a' (OCur\$OS /  
l(a.'1Spare/llltr procesos (jo todas lt).t; efUpfeS8s El6c:l,cl)s do Dlsrrlbllcjó-t  
fEOs" es!0 \$O /.'0\8 a eatto on eontfDtoCj4n de las cmOl'CSDS como Cm!',"~(J  
:'!lct:.f":J Ou,::> S:.< o Emptos:J EJéc:.nco Contro Sv· e A. Cl""! ser') ~~lillij",-:1e  
;Jei !:ER ~n oaso ~, Con.o"o de COO;K1'jJe-:<n"~Cr."\$J: ...l...:"lf;1 ir  
COtt<)!e.;jm.on:o cel Sec:Ofce la D.stf!DuC On E{6c:r.c.,J \$!";OE

Lo me"clcoa:i'o en el te'endo 031"tO no mod tlea el ccmeraane d~).doa qt..(' o 31 ac  
cae-n:;te de 20'~ no se ha., rue,tat::o Jo!>stef'1as q..e t ,,,e.a la CC:T'~J"a os  
,~ j~fCSotl:ab'es 10efeG.wa" ee ma-tera rr-anua'

## Conclusion

El P'esden:e- E,eco: vo y el se'e ce ln'ormatj~a y Tefeco"u., eae c-es f'I e' 'C'~rc-t~  
ce sus fun,iones por el periOdO comprendldo enue 01 1 de enere 'l el 31 de die cnlbre  
del ;>0101no rGn definido t..n plJn de ln~!gr:Jejónentre 105 1!lt!!maS pOI fal~ol ce  
a:~.'C3t..Orde proce-d n-en:oS de co."rol." :etnt) c"uc estes ell.'ClerS,ac . S S:~M" ce  
r.ted:ld,re5. e! SICO •S SI5t~ma Comer(lal y el Olymoo •S\$~emJFln~,~,~:~o CQR~iJb'e  
ce 11))maneta ev tar Que vanos crecescs cor,t:lblo5 se fea lzan med,ante ;!\$ontos ce  
clano ma1JaL inobservando tos ser'ldores lcerldos las nermanvas otadas en el

2

RecomondOlclon

Al Presidente EJocutlvO

8 O.tP~...~rl al.e!e ce InformalleJ'1 Telecomul'cae/ones fa,e,taoJrnc6n ee un pllr'l  
 <l~ ,t~;rlCD" ee s ve-r as ce :a mafl'eraque se eee que \3f105procesos  
 con:ttb'es S~real :~n cred,)":e as entes ce o :ar,~"l"ilrul"

$$\frac{0}{1} \cdot \text{IR}, \sim \text{OF-}$$

CONDICIONES REPORTA6LES

Cont'm"l~Clon~s P.:lrlas Re:lacionotd3S

E" :...-: ...e-tc ~ .. ;";C""~ lre:l""lJCol':al ceo AtJCl:orja 330. *Ptoted* m"e,,;cs ~ !'  
A..d::3~al"l r,50ues:1 a los Rlsgos E.3'ua~os en su ~3fra'o';:S. 'aou~a 0' ~...:OTf,  
:::5 ee.,;:, ct"ctseTpto!!a.r e-eeee ~ .rnos ee confirma=-onej(!lrrta Per tal l'rQ! iO  
e,, case en 1;) ,nrorm3cen propc"grjJa por la Cen'!pll~a se en. o : '3"a\$ ce  
::"1" '-.a.: - a JS cartes "f j :01""0.1\$ de =IECGAIA?AGOS ef"i~'el • ce e-e-e

t::1'a a Ct:r",00" ee pa-:(!s '~a: ,,,adas se: cons ae-c " es:a%)e~doen la Norma  
'-e-; :~3 ;~ :C":JD Cjo:o: l",f:):"l"l\al:()a re",el.;)f sobtto *ca~ej*,(~.l:..otla:l)S el\_e  
el'3~t•ce e" e ;:3ftafo & I~\$!t;J erre

U-1., D.,nl,! r,,u:,ond(:;l es UUO pcrsQf1:J O or.jcMJ qt.>Oe51h lcJJac,ona:a con  
r- c\_ = 'eoal';J \$105 flta:J:;s r.n~r:c'erO\$ te.' eS/J \N!' ~ ~~ac~~fl!)""~ ;:,J 'lJ  
~••~~aal.'!),(jforma

....1 el' eJO O~:..p~;-onadd COflun;;, fl";'C:JrJ C"., 1""T0""":...s' e ~c;.:2;; al. ""5  
e..d qjJ...d ue ltts carcooes St'gtJ.cntes

..1 !,n: aaa y Ir! e~:.(/aat;:ue.r.(arma.sO1 m.e,l"");()ros ae. ms.""o a'l.t~ ...  
CU.f \$I;" '1(;0 qJ~ CJ'f3 unO al! &118\$ ya 504 COflllcfadca SU~\$,d(iJl!(tu  
"J... .I \$.e s :!',.,?;J ce /,) m,sm3 COflflOliJáOtD \$01) ~r:e~ tC!aCJOn4d.asen:/€  
)  
Utt3 flntJdad es U"7a aSOCladao (in nogoc,o conJu/Ho do la olftJ en:l{túd (O  
.....J lJsOt;t:l';lJo '0""01' con,'Ufl:ode ~n m e~bro de un g:upo de) Q..e '3  
orr", ()n:(!j1i! OSlr. e/r.bre)  
A""c.rs D";oCACil\$ son (:~aOOS cc.t1.Ulttos ce ,(l ,n,\$mllrorci)f/j P9n~  
.....i t;.....:l6:1 es ..n regooo COJjltnto de unD tercer(J crl:Jd~:J; la o:....  
eflr,dlj o~ Urja iJSOCI"ld3co lél toreara on:,d3d  
\_;1 er tasa es un G-"n de ber.éflCoC\$ poSl-en'p.tec pD.'a oenotc« do los  
e .:~ ti8:10S e- '., En.'cad que dllo/mo o de una vr.l.t.:!C ,e:a,"J"~o)cero  
est» Sl 1ft orco.» cn:,dtJd cce jn'!)rm:> es uf') &'al: '0\$ Cf11-eeee-es  
~trOl...l.2-o(j:JfgS:a,,.,e ell.son osne ,e.'ac.cn,dóJ do lOenuaoa qvo „rj'Ofllilil  
\_~ ro... ~"~ z.

SC.Sj;r,-; ' v SE S ~ ~ ~ ... 5;... -s,

..~!).s.'O-o:, q.Jo se cez:«J s.,u.s:ar el1 esre a~o  $\tau \sim \infty$ ."forme r:c j ~O f~C" ...  
CO/JlorClt11 :- Por lo C"uueS(O 13 un ca e fe'c,<j;,J :".;J S~'1 IOs,J 2JJ -;~ C c'  
COltcs;x;"a"aan ijJ d""Ol ta~, 'or.ocs no .,cmbro y cl,-(;,l;"":ro,-e : "3 .● ~""\$ \.  
éa.:!,J (,) .s.:U3~1O PCD-'W."":oC~)pars cor.sce~.1l'l"J.sC"\$IJ"re 'n'proDDt;o \$!"  
nOS J/Cll1sliortJfl. por (:JImOfr.tD no se l'IDl1fOfi,\$traao 'SIC)

lo mef'lGlonaco en fOIpa'ra(cs .ln:ern-i'5 rn mee fl;aj\ e ctrrer;:J'j~ eee ae 3 Q.;e  
1"1) se rife b e La testlUes:a a 1. so: c:ud Ce c.cnf.~nac.c.n ce .. Ce:-;Et. 1" ee:.... -:; 1  
C:!!Llme~to)cl6"i seee-te CO'reS:SC;"<:Le'l:q.e J""s!lf,~Je ~S e.c' CjCe-es a j,a,  
.t'e-c"e. as presertad35 en la c.JI'<~.:mj;j\_o'cell.~EER

## ConclusiOn

El Pfts derte-EJac.uh\Opl ü-ece- Fl.fl<lr~roa.,,oes!T'8 f.~C::: C~5.S'....: ,.-~.  
pD" e ee-eee CG-:~.ne\_~, entre e' , ce ene-O ~'31 ee d.c.er-a-e e., 201': \_  
!:HllldJfon ei se;u-merlO cportLlro de tols feSCL.leS1a6 jS ,"cl",r.,...~c-es 0;.. a  
:rr\_~l~es "t;t.cna=.as ::~"cfa:~s ,, el a"j" 2: 1': j:"es';:jc;..e rQ -ee ti  $\tau \sim$   
rtiOl.lCS:i) de 1.,CEN~Lj' ro Qtluv,mes ,. t:c:t,;...er:a::j s:::~j~ce...~s::l...e-te :\_-

''' \_ ..... \_'''

## RKomendacion

cportU"IO ee 13Sso! o:uces CleCOirflfl"3CÓ"\ e axr:l':3S~r e j.:~Cfe~er"c •  
;jS;:,j;"td-a 'a t-:':"e-ga al art:l:C! e,-;~t't) de os (Js:rf.:;j! ",CS / eec ..+e-tac e-  
sopon!o 13Sa~eren:tade1'l:(lcadas e"\ las CO"l'Irr.^\,I,")"U o:le" eas

## Impuesto GIV:ltor A9'(IO~dO

los eSt3:la\$ (j13n: e:C\$ al 31 d.~dc:etT",~(e ce 20j.: p'epo-, :oa.t!cs ~. el Pres ce-ve  
E'ew.~ y el\_04'Octo' ACMJ'I511":j,,,~Ftr,,,,,;jero l"c.j,1,en1a":~S ec .. -ee ..ce-a- ce  
\_ \_ ~-~,~,, ~,~ ~: ~ \_

crear un blt3rlc .:~l Impu~\$;Otl va or ;"9t~ado car BOS19~ USO \$ot<ores cuales  
n: se nJ reatzaco el j"i"i"i" J.Sdf '0111montos que pOdran sel recvcerneos a :(J.,O!. ce  
"i J' e: uoes co!cevc uc o"i":~ ,.te mplifS:O arre el ser.ee ee Ren::as'n:Erfla\$

;)lr : e.e..esto el Pres ce-re :eC|",hvo">e O-ectc- ~C""l't :.olra'.olF'U'Jt'!oe-o. C" e  
f' off:~o ce Sl.S 'u-c.cr-es cqr ~; cer ccc eereereoeó" erf're el l ce er~"~ ):e ,j. ce  
: :e:Tz"ece 2n,~ ter l.:~tCe3: jC3:lere! ~rtceo.""erres no'ca :aron e a-a i s  
: ~-ee.ee-ac c~ ce ts~es ,a'eres ldt.en,ro) 313' ce C1:lÉ~trC! 201": StL3;jcr; ci.e  
rj::lr f ..,cenC!3: e mC""lto '4011reCvFerab'~ de éstos 'Jiil,f.1 en aptlCJClon el! Os  
:c!"ce::os ce CO:Ctj:,lfo d !D.leS!OS en la NIC ~i3De:sf,oro Est:l robscrvarc'a cceee  
OC~Slor3r :.ju~ tes ecr.vcs :::~ j."npuestos por .ecu;:erar por d~le eo","cep:o nc s.;  
dr:CJe.tren aceC.Jad~rrln:~ es;:-a:IC\$ a \$j '.'aor recocerebro

'''f::J:: al w-es ce-te E.e; .~•:: e., et eSoNc; 'Ce '1,0' (\,l'''lC~~~ ll ef e cer C.:J:  
ee-ee-e-c ce *e~:('e' •ce (r~ro , 3'ce e-e-re-e ce 2e~:*

## Ccncluston

El Ff'e5 .:e.,te Elec:u~:o 'l el D,rec10rFinanciero en el ejerclcj~ do SU' Il,jrcnts :):f el eercco CO'Tlprer'll:ooen:!( el , de enero y :;1 de Cl;le"l10~ Cc 201/, po~.tala ~e ae: :J:.,geéoroce',rte,tos ., e~e~.Jaror el aoa 15s de eeter ero de les sa C;l5c-e :re.:;0 ir c~:a~e que e/Idc.,c~n .,., rron:os que ooó'"01"se" reCl.pc-o10:S a t-a.es de

l:c-e:J1Jarrer:e es: "a::05 ~ t, v'a!Of re-:\_rc;-erj|cte lrobtO"\.:T'cO les fe-{1!lee  
~er.,;|'"g:'S 2....:'crrra:a C1ada ~n!' tomel!!J"O

```

:~.:;1.r~!.
j~"ill!!
':t. t\!c"!

```

Roconlondolción

'1 Pres dente Ej~cut.vo

20. Efectuar on conjunto con el Olrec:or Adm r.lSlrOhvo FlnanCior;) el orç:,i,s,sce eerencrc de los saicos *de cré-d.!!J* ((.butarIO ce tnl lf\~nora que en tos 'eg'5110s cOfitnbtes se e.!tdenc!en los montos que oodr at'l ~~~recvper.Jdcs "1 naves ce ~ohclludel!tdu dL'\';,!uc,6rde ~.s:eInlpu~stoArte el SRI

ousctscscncta de Inventario

..~JC. 'lOIISf O'el':eres al 31 ce e e~Mb~ede 20": ptccorclOI"l3::050~' el P'C'Sce-ce E<-c.~.O / el O,e::o' j'!(.l'm.r.:s!ra!wll Fna"C\_ero. 1~~/en S",;los ce r.ç.r:a,"lO~  
•a5S '0500 uso. SG:'e [:lSruat-es ro S~nO)eJ :.ldo e 3'1.1 s, ce ctso-es.~el"l::a.)ce es rr\;:efl3t~sle repceostos do: ta mar""a que so pV~J ceterrr ~ar all..~05 11"\"o"lJrjQSqut.! no se ~1'luen::retl e., eonale:o~ts OP:'rT'lJl paril \$ft ~Cbvaccs J 'O

Por IO c,,;pJes!o el Presicerxe EJec\.:!O, el O,teClcr ,\dni njstr,)~.~'oF~.,v.,: "'r~ el J~l~ de-Sodeo,) ~l t-leje-e.ere de sus ~u:'lC!olese- ~l rclioco cOlllprund.dO eove e~ 1 do;- i'n,,(o'l 013. do d,clemo-re ce 201., por lalta do :lP!Co:'O., de o-cced m-entes de ,:o!Nrcl I":erno no real zarcn ~l anahs.s rOlaCj~1> OOIO!CScen:l,) de nverua-ro ldct(:lOIOJ JI 31 de d c~m:jre de 201.: sluaeJon OLe j""Pld. ~'o',ce~clar el n-ame ""r1 f~31:3ble de lo) mveruanos *en* élp!lC3o-ónce los con:eplOS de de:~nQf:) a Sp..t:SIOSer e i)!1,Cu'O '3 *del* Reg13'1lerto ce-erat ses: tUll\O 1)3', e: J.'~l'e,jól JdT n Sc:'at">on ce l...l" \$ ec: j!l'C'tc' ~b -ee y l.l ~lC2 In..en:lclO ES1:a.nObS~f3"ca j:X..ec.e ocas «(l.1"- :..1 e .dOf Cl\.' ~S r:~"Ia..),)S por este c;:ncep~d"0 se ene..en:-e .)jecuada-ne!"i:e

C..~.o. :l'O O:l5-'ISA-CR de 18 ce n~, *errbre* Ce Z'J15, SctCCrT'l\Jn.c@S:3 nO"~::d= a Pres Cl,)nh:Ejccvtlll., en el ejerc,i:l de sus funclo.,es po' ~ p~IOOO cerne-ene oc c...~(: ~.1 1oc ('nelo v 31 de de<e,,bre ce 2.0i~. sin (ecblr fcspucsta  
" + tñ \ " ç r ç

ES  
S:\_~!~1~yCC-j

## Conclusión

E ;,os een:e j('cutt'. 'o el Oaeclor Financiero 'i Jefe de Bocilg3 en el eJ!iCrC'Ode S~5  
~l.", "cs ter t/ teroc~ecrrp'dt'd.:O er:rc et t de ere-o, 31 de d,eeorbre t€ 201':  
:: '~, ce .=: C3ccr de CfOUQr-'en:(;s.no e'eC:!U3rO" el j" a J'S de rciac-c» ,

ptec&c~nte

Rocomond:.cion

21 E'e~:..a" C""Ico" ..,n:o cen (i Ore::o' raTnStr;j;I:) =""l\_i"C<e10)' e .!e'e ce  
:;;;;}a e.a-a'li s. (i~rel.): O"" cese eseene-a ce In.!",~ao

Con:olidación de estados f1n:tlclloros

t.~s. estaacs fra"Cferos 0131 ca d,crcn,cre ee 2011; j;ro:jorC10"ll:1Cl eer el Preslcc""e  
EJ\_cl...e i ~I O "~C!OA0""I" 51,,)11!> fjnal":cero jncluJe" ,",tr. e-es e-i diHe:"c~  
•.,l: .ros ét" el =,oe GJT s:> ~r:l)l;"C!OEol CQSan Cr!\$:onal ee- ~ j~S f03t USE s:::t.:

Po' lo e)'pue\$~J él PrC!s dente EJeeuh\O 'i el Orector AdM "l':!1 \OFinanCiero e-t e'  
, ""erC;/o de sus fl.ncjone~ p:lr e1peucc ccmprend de erwe ~!l de enero J el ~. c«  
e cetr cre c:o2)j,! per 1al11 de 3pltae.5:"1 C~ erecee m en~l)Sde CO"Hcll""!ét:"l~ re r-a-  
'too; :300 J censo !03; 011ce lo::j;toslados finare e-es ce" e rree :orr.jso ?rú:,e~o  
:0 C~SOIC~::~J æ 31 se e : ee-e-eee 20": rece 3 su '.": m~nr"e o) ,,"~≈=a:  
-.... 4\_-:-"- ...-\_\_

(i

t:::~::~\  
t:::~::~  
t:::~::~

$$- \cdot !)$$

€~  
S/S/f, f.: ""rj|.t'/E

\_o"J'srñ-J ":JtJer qUlInco on su flomeNo posar :J,tIC'p;Jd,j;me(l:~los .l=-.:~ }~  
~~i.:S/,:J E"!.=CG~U~GOS~!:" fo t.e:Ja "(2C(( j-o ~:;o sr ;Ji1:;(jn C.un,,',  
,ertlJS condtl;;Gr:oS es!ob.fec.cos ocr los donJn:o\$ • PCf lo I~c-;..e\$'  
:C-l\$;:f.:3'n,S tilOe &5<) ~"IC:U\$'Ó" f|:J es 1);1:""(>:11 :J3'.1 IO; ES~"l=O\$ n8~,  
e- é':CG-':':JAGOS S ~tx» ,IO cut"r „.tō !;:'(-e-e.lo /l'~ 10(4:l'"o;:" .l,  
C'~'l:Q' .y Pcccr en ti. F,C:'f):CO'U:S0 i EO!./CS;" rol! 'j CélttIO (l.; '...  
es' ' \_: '1' " <,,,-:! ,....!!:~~'-r;ð"H'c;'IC- ~: t|J.C a....: ,. S""

## Concluslon

e:e'" :0 ee s-s ',,j,:o"es p~tl e~(lcl:l(O":!"!::'c'l'1::e-rre t! ' ce e-e-e ,e:!' -e  
o.:.'"~;:~ ce ;:c~ ;Cf trtlJ ce a;:le,ea:lcñ ca ~ro:ed:lT'ler;osno renlza-c- J

- . :;l'a a :?' ce cl~e"of? ce :0":' lqt.eJ Su /e; l'"lantlene la Dfoce::;ai ce li!)  
J: ,~s d"" e:] :.1 \$J- Cristo;] SOLleS; SAl s!:..se o- e..e e-e ~o::~.lj "'a.' 1>  
ce. .: e-es , 'rJnsa:: enes "nsol dadiJs de 3 Ccmt'JI',,) en OleCJeIO"ce ICS

C.~:J(3 ,," :-a""er.:~eer os eS'3:::05 |ln,;jn~I05 sepa'aJOS ' / ,~ (O., 105 t-alCtíCe5  
:; "\$~JCeJ ,;..." '0 d :~J ,:O',."a. a""~s rr~""LlCJ "'~Se"\.lr:a:) "t5 'E't~:::\  
Ser :;)C"CS ,," ""f'"~;: .as ; :ad.ls C'7 el eom~rl~r,Oprececer-re

## RecomendJclon

.3e-""~",J ::"50 i~t.. :c f!S::d:2:S"a"cet::s;... e F::x.: ".,, S~ P ti  
:... " " - ,

\$:='5E'."'"' ~ 'J;-V: '., E...:.

EÓlico San Crjst6tal .. l\ !.tJ vez con la Compaf'la EO~ICSA S ~ a' n (lr,;  
e, cer-c-ar lilS o;j;e-ae,oncs i tr31\5aO:Cione5 ccns0~jdjjáa,(le- ti Conl~3';13en  
1J:eaecn de 'os\_ccr~ptG\$ ee Co"so-'ja.-aón ce es.:.)'los("lar:. eres  
■ j-:,~:;O' '., "'\_f\_o-\_-

~, " .. '

;;;~b:~J~;;;at;;IT;;l;;G:\_;;c;;sfl;a;;~;~p~n;;;0;;;.l;==---  
OEL::GAO,\i'ROV 'ICI":'L

r:Ou·"o\t. OR A Oftr,l RAI ['';;l l.srAOO, OIRtf;CICr-~F;;tlJ~.';\_cERil".\_('1 .u" (:.. "':O~..  
:'J.l.:CEOE CCI.lt.'j JO Et") .SESfNI/. '( t~I)E'.ErOJA.S V- its es Flr-Lce,r.\ VE. Su el •

•.. " ..jJF" ..' ~ ..,  
O"OtIO( R~9;On31 1 GVI~Y01'