



*Leda Wilma Montaluisa V.*  
Auditor Externo

**EMPRESA ELECTRICA PROVINCIAL  
GALAPAGOS S.A.**

---

**INFORME DE COMISARIO REVISOR  
A los Estados Financieros  
por el período comprendido entre el  
1° de enero al 31 de diciembre del 2017**



*Leda Wilma Montalvo V.*  
*Auditor Externo*

## **CONTENIDO:**

Opinión del Comisario Revisor

Estados Financieros

Notas a los Estados Financieros

Opinión sobre el Cumplimiento por parte de los Administradores respecto a las Normas Legales, Reglamentarias y Estatutarias, así como de Resoluciones de la Junta General de Accionistas, Directorio y Órganos de Control.

Opinión de la Evaluación de Control Interno.

Disposiciones constantes en el Art. 279 acerca de las Atribuciones y Obligaciones de Comisario.

Opinión sobre la colaboración brindada por la Administración.



*Leda Wilma Montalvo U.*  
Auditor Externo

**OPINION DEL COMISARIO REVISOR A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA  
EMPRESA ELÉCTRICA PROVINCIAL GALAPAGOS S.A.**

**POR EL PERIODO COMPRENDIDO  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

A los Señores Miembros del Directorio y Junta General de Accionistas

**Opinión sobre los Estados Financieros.**

Examiné las cifras presentadas en el Estado de Situación de la EMPRESA ELÉCTRICA PROVINCIAL GALAPAGOS S.A., por el período económico terminado del 1 de enero al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, Cambios en el Patrimonio, Flujo del Efectivo, Políticas y Notas Explicativas.

En mi opinión, excepto por el efecto de los ajustes que pudieran originarse por lo expresado en el numeral 2, los Estados Financieros de la **EMPRESA ELECTRICA PROVINCIAL GALAPAGOS S.A.**, presentan razonablemente en sus aspectos significativos la situación financiera al 31 de diciembre del 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos del efectivo por el año terminado a esa fecha.

**Bases Para Calificar La Opinión**

Efectúe mi examen de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, NIAA's, estas normas requieren que se cumpla con requerimientos éticos, que se planifique y se realice la revisión para obtener certeza razonable de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo.

Del examen practicado a los Estados Financieros de la EMPRESA ELECTRICA PROVINCIAL GALÁPAGOS S.A., determino lo siguiente:

- a. Al 31 de diciembre del 2017, la cuenta No. 121 Propiedad Planta y Equipo, registra un valor de US\$ 55.245.736,07 de costo histórico, y por Depreciación Acumulada US\$ 6.487.552,83; saldos que no se encuentran respaldados mediante un Reporte individualizado por unidad de propiedad que identifique el costo histórico y la depreciación acumulada con corte al 31 de diciembre del 2017, lo que impide además, validar la razonabilidad del monto registrado en la cuenta Gasto Depreciación del período; situación que limita determinar los efectos que pudieran ocasionarse sobre la razonabilidad en los Estados Financieros. Cabe mencionar que el valor registrado en la cuenta Propiedad Planta y Equipo representa el 60,83% del total de los Activos de ELEGALAPAGOS.
- b. La cuenta de activo No.121.03 Depreciación Acumulada presenta un saldo de US\$ 6.487.552.83, valor que incluye la depreciación del período 2017 que fue de US\$ 2.343.872 cuenta que se encuentra subvaluada en US\$ 452.776,95 correspondiente a la depreciación de los bienes recibidos de EOLICSA y que

fueron registrados directamente en la cuenta Gasto Depreciación. El valor registrado en el período 2017, en la cuenta No. 521 Gasto Depreciación es de USD 2.796.648,95.

- c. Al 31 de diciembre del 2017, la Empresa aún no ha procedido a la capitalización de los Aportes para Futura Capitalización, por un valor registrado en libros al cierre del Ejercicio Económico de US\$ 23.710.778,45.

#### **Asuntos clave para seguimiento**

Adicionalmente sin modificar mi opinión debo mencionar que:

La Empresa mantiene valores pendientes de cobro al Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, por US\$ 13.869.057,03; correspondientes al Déficit Tarifario y Déficit Operacional, valor equivalente al 17,30% del total de Activos.

#### **Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros**

La preparación y presentación de los Estados Financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's es responsabilidad de los administradores de la Empresa, así como el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación de los Estados Financieros.

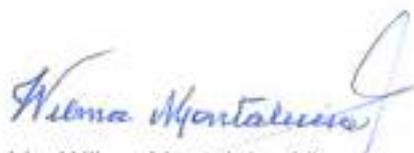
#### **Responsabilidades del Comisario**

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre la razonabilidad de estos Estados Financieros, basada en el examen realizado, y en cumplimiento a las disposiciones determinadas en el Art. 279 de la Ley de Compañías y Resolución No. 92.1.4.3.0014, en mi calidad de Comisario Revisor.

Así como la evaluación del control interno de la Empresa y otros procedimientos de revisión considerados necesarios de acuerdo con las circunstancias. La revisión se efectuó en cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Compañías relacionadas con el trabajo de los Comisarios. Considero que mi examen me provee de una base razonable para mi opinión.

El presente informe no exime de responsabilidad a los Administradores de la EMPRESA ELECTRICA PROVINCIAL GALÁPAGOS S.A., por las operaciones y transacciones financieras ocurridas durante el presente período económico, de conformidad con lo establecido en la Ley de Compañías.

Quito, 22 de diciembre del 2018

  
Lic. Wilma Montaluisa Vivas  
Comisario Revisor  
RNAE-No. 704



*Leda Wilma Montalvo V.*  
Auditor Externo

## INFORME DE COMISARIO

### EMPRESA ELECTRICA PROVINCIAL GALÁPAGOS S.A. DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017.

#### IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

La Empresa Eléctrica Provincial Galápagos S. A. se constituyó en Guayaquil, República del Ecuador, el 9 de noviembre de 1998; fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón San Cristóbal, Provincia de Galápagos el 30 de diciembre del mismo año, siendo su domicilio principal la Isla San Cristóbal Provincia de Galápagos. Su objeto social es la generación, transportación, distribución, y comercialización de energía eléctrica en las Islas San Cristóbal, Santa Cruz, Isabela e Isla Floreana, según lo establece el Contrato de Concesión, suscrito el 27 de julio del 2000, para la Generación, Transmisión y Distribución del Servicio Público de energía eléctrica suscrito con el Consejo Nacional de Electricidad CONELEC, actual Agencia de Regulación y Control de Electricidad ARCONEL.

El plazo de duración es de cincuenta años, pudiendo prorrogarse o reducirse por Resolución de la Junta General de Accionistas, ateniéndose a las disposiciones legales vigentes. Sus operaciones y demás actividades se rigen básicamente, por lo establecido en Ley de Compañías, Ley Orgánica de Servicio Público de Energía Eléctrica, Código Civil, Código Laboral, Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, Ley Orgánica de Empresas Públicas; Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Pública SERCOP, su Reglamento General y Resoluciones; y por sus Estatutos Sociales, Reglamentos Internos y demás resoluciones y disposiciones emitidas por el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable MEER, por el ex Consejo Nacional de Electricidad CONELEC actualmente Agencia de Regulación y Control de Electricidad ARCONEL, y el Centro Nacional de Control de Energía CENACE.

Los organismos superiores y de control de la Empresa son: Junta General de Accionistas, Directorio, Presidente Ejecutivo, Comisarios, Auditoría Interna y Auditoría Externa.

#### NOTA 1.

#### **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

##### **Bases de preparación de los estados financieros**

Los presentes Estados Financieros de EMPRESA ELÉCTRICA PROVINCIAL GALÁPAGOS S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido preparados de acuerdo a supuestos y criterios contables que son consistentes con las **Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF")** y sus interpretaciones, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Manual de Contabilidad para Empresas de Distribución Eléctrica (MACEDEL), Principios de Contabilidad y otras Políticas, Normas y Reglamentos aplicables al Sector Eléctrico. Ha dado cumplimiento a lo dispuesto en la Ley de Régimen del Sector Eléctrico y sus Reglamentos, Ley de Compañías, Código de Comercio, Código del Trabajo, Código Civil,

Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, Estatutos de la Empresa y demás disposiciones emitidas por el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable (MEER), Agencia de Regulación y Control de Electricidad (ARCONEL), y el Centro Nacional de Control de Energía (CENACE).

### **Responsabilidad de la información**

La información contenida en estos estados financieros consolidados anuales es responsabilidad de la Administración de la Compañía, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF's.

### **Moneda de presentación y moneda funcional**

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

### **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y efectivo equivalente reconocido en los Estados Financieros comprende los saldos en caja, en bancos y depósitos a plazo inversiones cuya principal característica es su liquidez con vencimiento de tres meses o menos. Estas partidas se registran a costo histórico más intereses devengados.

Las inversiones clasificadas como efectivo equivalente se pactan en el mercado bancario, específicamente banca pública y devengan intereses de acuerdo a una tasa pactada. El interés devengado sobre dichas inversiones se registra en el Estado de Resultados en cada cierre financiero.

### **Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento**

La Compañía clasifica sus activos financieros dentro de esta categoría cuando el objetivo de las inversiones realizadas es obtener rentabilidad a corto plazo y mantenerlas hasta el vencimiento. El valor del activo se registra financieramente como activo corriente en la fecha de negociación. Estos activos se valorizan **al costo amortizado**, y la variación de éstos se registra en el Estado de Resultados Integrales según sea un aumento de valor (utilidad) o como una disminución de valor (pérdida).

### **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas de Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar son valorizadas a costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura o cuenta por cobrar, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro). El cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

### **Inventarios**

Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios se determina usando el método precio medio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El valor neto realizable también es medido

en términos de obsolescencia basado en las características particulares de cada ítem de inventario.

Los productos comprados se valorizan al precio de compra menos descuentos de precio, más los gastos necesarios para ponerlos a disposición de uso, tales como el seguro, los derechos de importación y otros impuestos, el transporte, manejo y otros costos directamente atribuible a la adquisición.

La Compañía tiene como política realizar una estimación de obsolescencia teniendo en consideración lo siguiente:

- Al final de cada año se realizará el cálculo de índices de rotación de inventario por grupos de bienes homogéneos.
- Sobre la base del análisis anterior, para aquellos bienes o grupos de bienes de menor rotación se realizará estimaciones del valor neto realizable y se procederá conforme al resultado obtenido según lo dispone la norma.

#### **Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas**

Corresponde a aquellos bienes que la administración ha decidido vender en lugar de seguir usando y se encuentran medidos al menor valor entre su importe en libros o su valor razonable menos su costo de venta.

En esta cuenta conforme la NIIF 5 registrará aquellos bienes para los cuales se ha tomado la decisión en firme de vender reflejado en un plan aprobado para hacerlo. Es importante indicar que al ser la empresa pública, el procedimiento se rige por el Reglamento de Enajenación de Activos Improductivos aprobado por la Contraloría General del Estado, y de acuerdo al Estatuto, se debe contar con la autorización de la Junta de Accionistas para iniciar el proceso de venta, momento en el cual se registrarán los bienes en esta cuenta.

#### **Propiedad, planta y equipo**

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren. Un elemento de Propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones

necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual. Las vidas útiles económicas estimadas por categoría son las siguientes:

Generación Térmica	2 y 7,14
Líneas y Subestaciones de Transmisión	2,50 y 4
Líneas de Distribución	3,33 y 6,67
Subestaciones de Distribución	3,33 y 5
Servicio de Abonados y Alumbrado Público	6,67
Edificios y Estructuras	3
Equipo y Herramienta de Trabajo;	10 y 20
Mobiliario, Equipo de Oficina; de Laboratorio e Ingeniería; de Comunicación	10
Equipo de Transporte	20
Equipo de Computación	33

### **Activos Intangibles**

Los activos intangibles corresponden a activos adquiridos o elaborados dentro de la Compañía, cuya característica principal es ser identificable, de carácter monetario y sin apariencia física del cual se espera obtener beneficio económico futuro y son registradas inicialmente al costo de adquisición.

Posterior al reconocimiento, la empresa ha adoptado la política de medición el modelo del costo, el mismo que establece que los activos intangibles se contabilizarán por su costo histórico menos amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro.

### **Deterioro del valor de los activos no corrientes**

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de inversiones y activos intangibles con vida útil indefinida, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

### **Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad.

Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

## **Medio ambiente**

La Compañía para dar cumplimiento a la normativa medio ambiental, ha debido cumplir con requisitos exigidos por la autoridad para la elaboración de estudios de impacto ambiental. Los desembolsos por monitoreo ambiental se han llevado a gasto en el período que se han incurrido.

## **Planes de beneficios definidos**

El costo de proveer beneficios bajo los planes de beneficios definidos es determinado, de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados". El pasivo por beneficios a los empleados representa el valor presente de las obligaciones, las cuales son descontadas de acuerdo a valorizaciones realizadas por un actuario independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados.

## **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta. Los ingresos asociados con la operación se reconocen y registran, considerando el grado de terminación de la prestación a la fecha del balance.

Los ingresos de actividades ordinarias corresponden principalmente a la facturación por venta de energía eléctrica, en base al pliego tarifario aprobado por el ARCONEL y al monto de la subvención del Gobierno correspondiente al Déficit Tarifario, tanto de Distribución como al Déficit Operacional de Generación, sobre la base de la liquidación realizada por el ARCONEL.

## **Estado de flujos de efectivo**

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

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

## **Estimaciones**

Los supuestos claves respecto del futuro y otras fuentes clave de incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material en los valores libros de activos y pasivos se discuten a continuación:

Vida útil y valor residual de propiedad, planta y equipo:

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de propiedad, planta y equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Beneficios a los empleados:

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la NIC 19 "Beneficios a Empleados", es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

Valor justo de activos y pasivos:

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación. Para la realización de todas estimaciones la empresa realiza la contratación de peritos independientes.

Valor justo de propiedad, planta y equipo:

La Compañía ha determinado el valor justo de sus Propiedades, plantas y equipos significativos como parte del proceso de adopción de las NIIF. Este ejercicio requirió la valorización de estos activos considerando las condiciones de mercado al inicio y final del año de transición (1 enero y 31 diciembre del 2010). El valor de mercado se determinó como el costo de reposición a nuevo de los bienes, rebajando el monto de depreciación estimada basado en la antigüedad de los mismos. Posteriormente este valor fue ajustado para reflejar el efecto de la obsolescencia económica a través del análisis del flujo de fondos de la empresa, con lo cual se determinó del valor razonable de los bienes en la fecha de transición.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros consolidados futuros.

**Sistema de información financiera**

La Empresa mantiene para el desarrollo contable el Sistema de Información Financiera denominado Olimpo, el cual es utilizado desde el año 2001, a partir del año 2014 se implementó lo dispuesto en el Manual de Contabilidad para Empresas de Distribución Eléctrica MACEDL.

### Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Empresa no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas, aunque se permite aplicación anticipada. Un detalle es como sigue:

NIIF	TITULO	Efectiva a partir de periodos que inciden en o después de:
NIIF 9	Instrumentos financieros	01-ene-18
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes (y respectivas aclaraciones)	01-ene-18
NIIF 16	Arrendamientos	01-ene-19
Modificaciones a las CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada	01-ene-19
Mejoras anuales a las NIIF's - Ciclo 2015 - 2017	Enmiendas a las NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23	01-ene-19

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

## NOTAS EXPLICATIVAS AL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

### EMPRESA ELÉCTRICA PROVINCIAL GALÁPAGOS S.A. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016 (expresado en dólares)

Notas	Saldo al 31-dic-17	Saldo al 31-dic-16	Variación	%	
<b>Activo Corriente</b>					
Efectivo y Equivalente de Efectivo	2	9.706.201,24	6.532.033,37	3.174.167,87	48,69%
Activos Financieros	3	1.952.848,74	24.941.254,93	-22.988.406,19	-92,17%
Inventarios	4	2.172.842,31	2.132.672,44	40.169,87	1,88%
Anticipo para Adquisiciones	5	336.719,85	1.167.962,36	-831.242,51	-71,17%
Gastos Pagados por Anticipado		243.274,94	24.837,49	218.437,45	879,47%
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>14.411.887,08</b>	<b>34.798.760,59</b>	<b>-20.386.873,51</b>	<b>-58,69%</b>
<b>Activos no Corrientes</b>					
Propiedad Planta y Equipo	6	51.019.320,36	42.844.849,20	8.174.471,16	19,08%
Activos Intangibles	7	765.413,69	177.120,66	588.293,03	332,14%
Activos Financieros no Corrientes	8	13.957.070,65	89.013,62	13.868.057,03	15757,85%
Otros Activos no Corrientes		-	6.470.096,00	-6.470.096,00	-100,00%
<b>Total Activos no Corrientes</b>		<b>65.741.804,70</b>	<b>49.580.079,48</b>	<b>16.161.725,22</b>	<b>32,60%</b>
<b>Total Activos</b>		<b>80.153.691,78</b>	<b>84.378.840,07</b>	<b>-4.225.148,29</b>	<b>-5,01%</b>
<b>Pasivo</b>					
<b>Pasivo Corriente</b>					
Documentos y Cuentas por Pagar	9	1.068.410,98	392.085,43	676.325,55	172,49%
Provisión por Beneficios a Empleados		163.850,06	133.285,74	30.564,32	22,93%
Otras Obligaciones Corrientes		80.638,52	90.834,89	-10.196,37	-11,23%
Cuentas por Pagar Diversas - Relacionadas	10	980.918,71	11.998.312,35	-11.017.393,64	-91,82%
Otros Pasivos Corrientes	11	256.267,38	301.120,31	-44.852,93	-14,90%
Pasivos Diferidos	12	1.132.250,84	1.132.250,84	-	0,00%
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>3.682.336,49</b>	<b>14.047.889,56</b>	<b>1.550.868,83</b>	<b>11,04%</b>
<b>Pasivo no Corriente</b>					
Cuentas por Pagar Diversas - Relacionadas		154.238,02	154.238,02	-	0,00%
Provisiones por Beneficios a Empleados	13	2.983.102,23	2.778.981,13	204.121,10	7,35%
Otros Pasivos no Corrientes	14	734.920,96	673.561,47	61.359,49	9,11%
Ingresos Diferidos	15	13.451.865,94	14.584.116,78	-1.132.250,84	-7,78%
<b>Total pasivo no Corriente</b>		<b>17.324.127,15</b>	<b>18.190.897,40</b>	<b>14.696.554,59</b>	<b>80,79%</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>21.006.463,64</b>	<b>32.238.786,96</b>	<b>16.247.423,42</b>	<b>50,40%</b>
<b>Patrimonio</b>					
Capital	16	9.902.402,21	9.902.402,21	-	0,00%
Aportes para Futura Capitalización	17	23.710.778,45	22.384.461,37	1.326.317,08	5,93%
Reservas		465.034,98	465.034,98	-	0,00%
Otros Resultados Integrales	18	3.754.503,11	-	3.754.503,11	0,00%
Resultados Acumulados	19	17.127.937,24	8.961.831,20	8.166.106,04	91,12%
Resultados del Ejercicio		4.186.572,15	10.426.323,35	-6.239.751,20	-59,85%
<b>Total Patrimonio</b>		<b>59.147.228,14</b>	<b>52.140.053,11</b>	<b>7.774.002,80</b>	<b>14,91%</b>
<b>Total Pasivos + Patrimonio</b>		<b>80.153.691,78</b>	<b>84.378.840,07</b>	<b>24.021.426,22</b>	<b>28,47%</b>

#### NOTA 2 EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 esta cuenta, tuvo un incremento del 48,59% equivalente a US\$ 3.174.167,87 en relación con el saldo a diciembre del 2016 que fue de US\$ 6.532.033,37.

Los Fondos Disponibles de ELECGALAPAGOS S.A. se encuentran conformados por:

Descripción	Saldo al 31-dic-17	Saldo al 31-dic-16	Variación	%
Caja General	3.672,41	1.147,12	2.525,29	220,14%
<b>BANCOS</b>				
Banco Central del Ecuador Cta.73210003 (1)	9.496.795,53	6.461.956,93	3.034.838,60	46,96%
Banco del Pacífico Cta. 7455321	6.078,10	15.475,82	- 9.397,72	-60,73%
BANECUADOR Cta. 3001014049	198.655,20	53.453,50	146.201,70	273,51%
<b>TOTAL US\$</b>	<b>9.706.201,24</b>	<b>6.532.033,37</b>	<b>3.174.167,87</b>	<b>48,59%</b>

(1) Saldo que incluye el reconocimiento de Costos Fijos efectuados por CELEC EP, por un monto de US\$ 6.476.110,11, según el siguiente detalle:

Fecha	Costos Fijos de Generación	Valor
28-abr-17	Noviembre y Diciembre 2016	1.294.338,42
30-jun-17	Enero a Abril 2017	2.420.689,90
19-oct-17	Mayo a Julio 2017	1.612.200,26
01-dic-17	Agosto 2017	525.398,54
30-dic-17	Septiembre 2017	623.482,99
	<b>Total US\$</b>	<b>6.476.110,11</b>

### NOTA 3 ACTIVOS FINANCIEROS

Esta cuenta se encuentra compuesta de la siguiente manera:

Descripción	Saldo al 31-dic-17	Saldo al 31-dic-16	Variación	%
Documentos por Cobrar	29.372,53	63.218,30	- 33.845,77	-53,54%
Cuentas por Cobrar Clientes (1)	122.955,43	80.862,69	42.092,74	52,05%
Estimación de Deterioro para Ctas. y Doc. por Cobrar	- 36.344,80	- 36.623,61	478,81	-1,30%
Otras Cuentas por Cobrar (2)	1.838.865,58	24.833.997,55	- 22.997.131,97	-92,60%
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>1.952.848,74</b>	<b>24.941.254,93</b>	<b>- 22.988.406,19</b>	<b>-92,17%</b>

(1) Corresponde a los valores pendientes de cobro a los clientes por concepto de planillas de energía, planilla de varios, y otros.

#### Cartera Vencida

La antigüedad de cartera de la Empresa, corresponde a 837 abonados de acuerdo a la siguiente clasificación:

Periodo	Abonados	Valor
De 0 a 30 días	681	72.757,36
De 31 a 60 días	77	1.097,17
De 61 a 90 días	0	-
De 91 a 180 días	32	1.130,14
De 181 a 360 días	13	736,40
Más de 360 días	34	5.743,45
Deuda General	837	81.464,52
<b>Cartera Vencida</b>	<b>156</b>	<b>8.707,16</b>

La cartera vencida de ELECGALAPAGOS al 31 de diciembre del 2017, asciende a US\$ 8.707,16, con un rango de antigüedad de vencimiento que va desde los 31 hasta más de 360 días y que corresponden a 156 abonados.

Durante el año 2017, la empresa no realizó provisión por deterioro, ya que considera que el monto de sus cuentas por cobrar es recuperable, por lo tanto el monto registrado como provisión para incobrables sería suficiente para cubrir cualquier valor impago.

(2) Esta cuenta se compone de la siguiente manera:

	<b>Saldo al 31-dic-17</b>	<b>Saldo al 31-dic-16</b>
Cuentas por Cobrar Empleados	13.177,85	24.658,20
<b>Cuentas por Cobrar Entidades Oficiales</b>		
Tarifa de la Dignidad	44.430,54	130.118,41
Ley del Anciano	7.795,32	22.676,33
Déficit Tarifario (a)	-	8.020.897,85
Déficit Operacional (a)	-	15.308.649,27
Exoneración Discapacidad	13.371,15	27.563,87
CELEC EP- Costos Fijos de Generación (b)	1.751.368,28	1.294.338,42
Consejo de Gobierno de Galápagos - Depósito Garantía	-	5.094,20
Transnave S.A.	6.721,44	-
<b>Subtotal Cuentas por Cobrar Entidades Oficiales</b>	<b>1.823.687,73</b>	<b>24.809.338,35</b>
<b>Total Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>1.836.865,58</b>	<b>24.833.997,55</b>

(a) Los rubros de Déficit Tarifario y Operacional en el año 2017 fueron reclasificados contablemente a la Cuenta Activos Financieros no Corrientes. Por efecto de esta reclasificación contable se presenta una disminución de US\$ 22.988.406,19 equivalente al 92,17% de la cuenta Activo Financiero.

(b) Corresponde al reconocimiento por parte de CELEC EP, de los costos fijos de generación.

#### NOTA 4 INVENTARIOS

Esta cuenta se encuentra conformada por:

Cuenta	Saldo al 31-dic-17	Saldo al 31-dic-16	Variación	%
Inventario de Bodega (1)	1.741.426,82	2.077.000,30	- 335.573,48	-16,16%
Combustibles y Lubricantes	60.650,07	17.189,17	43.460,90	253,25%
Compras en Tránsito (2)	370.765,42	38.502,97	332.262,45	862,95%
<b>TOTAL US\$</b>	<b>2.172.842,31</b>	<b>2.132.672,44</b>	<b>40.169,87</b>	<b>1,88%</b>

(1) Comprende principalmente materiales que se utilizan en la operación y mantenimiento de las centrales, redes de distribución, en la ejecución de obras, instalación de acometidas y equipos de medición, así como herramientas, repuestos y suministros.

El detalle de inventarios de bodega por agencias fue:

	San Cristóbal	Santa Cruz	Isabela	Total
Materiales	738.826,12	419.398,38	159.310,88	1.317.535,38
Materiales Obsoletos	3.166,99	-	-	3.166,99
Repuestos	72.568,38	36.256,79	9.768,92	118.594,09
Herramientas	24.325,50	23.023,05	14.862,98	62.211,53
Suministros	167.252,60	53.169,97	19.496,26	239.918,83
<b>Total Bodegas</b>	<b>1.006.139,59</b>	<b>531.848,19</b>	<b>203.439,04</b>	<b>1.741.426,82</b>

(2) Las compras en tránsito se desglosan así:

<u>Proveedor</u>	<u>Valor</u>
Petrocomercial	1.746,44
Ricardo Vásquez Jeanina Tatiana	4.407,65
Moscoso Vásquez Karla	6.954,70
Nata Chimborazo Luis Alberto	4.356,80
Industria Andina de Transformadores S.A. INATRA	32.754,73
ELSYSTEC S.A.	4.560,08
Parra Rocha Ana Belén	113.941,52
Zambrano Loor Milton Enrique	1.995,84
KITTON S.A.	429,48
Peñafiel Cordovez George Otto	2.620,80
Carrera Peña Mayra Karina	6.306,72
ECUATRAN S.A.	126.850,86
CONSORCIO IMPORTEC	63.840,00
<b>TOTAL US\$</b>	<b>370.765,42</b>

La Empresa no aplicó a la cuenta de Inventarios, el Valor Neto de Realización conforme lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad 2 (NIC 2 - NIIF's Completas), que señala que el valor de los Inventarios a reconocerse en los Estados Financieros deberá ser el menor, entre el costo y el Valor Neto de Realización (VNR), incumpliendo lo estipulado en las Normas de Información Financiera NIIF's.

## NOTA 5 ANTICIPO PARA ADQUISICIONES

Los anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios, fueron:

<u>Cuenta</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-17</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-16</u>	<u>Variación</u>	<u>%</u>
PSI Productos y Servicios Industriales C. LTDA	9.666,25	-	9.666,25	100,00%
LATGLOBAL Latina Global Asesoría y Gestión S.A.	-	15.500,00	- 15.500,00	-100,00%
Telvent Energía S.A.	-	1.085.697,01	- 1.085.697,01	-100,00%
ALTATEN S.A.	69.277,50	-	69.277,50	100,00%
ALTURA S.A.	-	8.747,10	- 8.747,10	-100,00%
Ballesteros Cobos Jhonatan	-	40.494,35	- 40.494,35	-100,00%
Parra Rocha Ana Belén	119.237,82	9.079,65	110.158,17	1213,24%
Garzón Jiménez Eduardo Manuel	27.076,50	8.444,25	18.632,25	220,65%
Consortio Hightelecom INTERAXA	1.070,53	-	1.070,53	100,00%
IBM DEL ECUADOR C.A. Anticipo Contrato	8.444,25	-	8.444,25	100,00%
Leading Edge Audit & Consulting Cia. Ltda.	9.200,00	-	9.200,00	100,00%
Gavilanes Baño Moisés	8.796,00	-	8.796,00	100,00%
Moscoso Ayala Daniel Rolando	19.950,00	-	19.950,00	100,00%
Constructora Austroriego CIA. LTDA.	30.850,00	-	30.850,00	100,00%
OPENMINDC & E CIA.LTDA.	15.000,00	-	15.000,00	100,00%
Mora Castillo Jenny Rosalia	8.376,00	-	8.376,00	100,00%
SEIUS S.A.	4.900,00	-	4.900,00	100,00%
Varios	4.875,00	-	4.875,00	100,00%
<b>TOTAL US\$</b>	<b>336.719,85</b>	<b>1.167.962,36</b>	<b>- 831.242,51</b>	<b>-71,17%</b>

Esta cuenta presentó una disminución del 71,17% equivalente a US\$ 831.242,51 en relación con el saldo a diciembre del 2016 que fue de US\$ 1.167.962,36. Debido principalmente a que se concluyó la implementación de la Segunda Fase del Sistema SCADA/OMS-MWM/DMS NACIONAL, por parte de Telvent Energía S.A.

**NOTA 6  
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre del 2017, la cuenta de Propiedad, Planta y Equipo, tuvo un incremento de US\$ 8.174.471,16 valor que representa el 19,08% sobre el saldo del año 2016 que fue de US\$ 42.844.849,20.

El saldo neto de esta cuenta al 31 de diciembre del 2017 fue de US \$. 51.019.320,36, y está conformado de la siguiente manera:

Descripción	Saldo al 31-dic-16	Adiciones	Bajas / Ajustes	Saldo al 31-dic-17
<b>No Depreciables</b>				
Terrenos	6.075.649,70	-	-	6.075.649,70
Obras en Construcción	1.815.893,61	2.017.752,44	2.113.825,80	1.520.020,25
Anticipo a Contratistas	221.421,37	1.000.808,12	481.112,62	741.116,87
<b>Subtotal Activos no Depreciables</b>	<b>7.912.964,68</b>	<b>3.018.560,56</b>	<b>2.594.738,42</b>	<b>8.336.786,82</b>
<b>Depreciables</b>				
Propiedad Planta y Equipo - Edificios - Distribución	1.488.768,27	-	-	1.488.768,27
Edificios-Generación	3.580.053,88	1.589.315,41	81.536,80	5.087.832,69
Instalaciones	23.897.456,48	11.232.750,36	4.415.138,24	30.715.068,60
Muebles Enseres Equipos de Oficina	302.785,56	452.754,04	348.953,60	406.586,00
Maquinaria y Equipo; Equipo Comunicaciones y Equipos Diversos	7.464.095,70	2.503.388,22	1.563.320,55	8.404.163,37
Equipo de Computación	458.708,74	695.930,18	42.388,98	1.112.239,94
Vehículos	1.775.384,13	47.628,16	2.136,18	1.820.876,11
Herramientas	130.312,59	113.883,57	87.454,77	156.541,39
<b>Subtotal Costo Histórico Depreciables</b>	<b>39.075.565,35</b>	<b>16.835.459,94</b>	<b>6.540.938,92</b>	<b>49.170.086,37</b>
<b>Subtotal Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>46.988.530,03</b>	<b>19.654.020,50</b>	<b>9.135.677,34</b>	<b>57.506.873,19</b>
(-) Depreciación Acumulada	(1) -4.143.680,83	-2.343.872,00	-	-6.487.552,83
<b>TOTAL US\$</b>	<b>42.844.849,20</b>	<b>17.310.148,50</b>	<b>9.135.677,34</b>	<b>51.019.320,36</b>

La cuenta de Propiedad Planta y Equipo, no se encuentra respaldada por un Reporte del Sistema que valide los saldos presentados en los estados financieros de manera individualizada, a la fecha de nuestro informe la empresa ha tratado de tener un acercamiento con el proveedor del sistema a fin de que dé solución a este inconveniente.

- (1) El valor por depreciación cargado al gasto del año, fue de US\$ 2.796.648,95, registrado en:

<u>Depreciación por:</u>	
Costos de Producción y Ventas	1.820.767,69
Gastos de Venta	859.942,78
Gastos Administrativos	115.938,48
<b>Total Gasto Depreciación</b>	<b>2.796.648,95</b>

Con fecha 31 de julio del 2017, mediante asiento de diario CD-606, se activa el Sistema Eólico San Cristóbal por US\$ 6.071.302,32. De los bienes liquidados de EOLICSA.

Al 31 de diciembre del 2017, la cuenta No. 121.03 Depreciación Acumulada presenta un saldo de US\$ 6.487.552,83, valor que incluye el gasto depreciación del período 2017 por US\$ 2.343.872 cuenta que se encuentra subvaluado en US\$ 452.776,95 valor que corresponde a la depreciación de los bienes recibidos de EOLICSA. El valor registrado en la cuenta No. 521 Gasto Depreciación es de US\$ 2.796.648,95

## NOTA 7 ACTIVOS INTANGIBLES

Comprende las licencias de software adquiridas para el uso de las diferentes áreas de la empresa, y su respectiva amortización.

<u>LICENCIAS</u>	<u>Valor</u>
Programa Sistema GIS	20.922,73
Implementación Sistema SICO	134.966,86
Programa Sistema ARCGIS	32.050,24
Sistema - CYMDIST	68.745,50
Sistema - ARCFM	32.952,64
Windows Plus 2013	63.840,00
Software Intouch 5000	21.755,85
Software PLC	19.455,95
Software IBM	74.522,81
Software Sistema Gestión Turnos	13.928,82
Software-Sistema Fotovoltaico	23.850,00
Scada Fase 2	630.107,87
Otros	24.114,49
<b>TOTAL US\$</b>	<b>1.161.243,46</b>
Amortización	- 395.829,77
<b>TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<b>765.413,69</b>

## NOTA 8 ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre del 2017 de esta cuenta se encuentra conformado de la siguiente manera:

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31-dic-17</u>	<u>Saldo al 31-dic-16</u>	<u>Variación</u>	<u>%</u>
Cobos Córdova Daglin	29.914,74	29.914,74	-	0,00%
Junta Parroquial Isla Santa María	55.055,00	55.055,00	-	0,00%
12% Impuesto al Valor Agregado	88.013,62	88.013,62	-	0,00%
Estimación por Deterioro para Activos	- 84.969,74	- 84.969,74	-	0,00%
Activos Financieros no Corrientes - MEER (1)	13.869.057,03	-	13.869.057,03	100,00%
<b>TOTAL US\$</b>	<b>13.957.070,65</b>	<b>88.013,62</b>	<b>13.869.057,03</b>	<b>15757,85%</b>

- (1) Comprende la reclasificación contable a la cuenta de Activo No Corriente de los valores adeudados por el MEER por concepto de Déficit Tarifario y Operacional, que se encontraban registrados como Activos Financieros - Cuentas por Cobrar Entidades Oficiales.

## NOTA 9 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

En esta cuenta se registran los valores por pagar a diferentes beneficiarios como proveedores de bienes y servicios, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, esta cuenta se compone por:

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31-dic-17</u>	<u>Saldo al 31-dic-16</u>	<u>Variación</u>	<u>%</u>
Gobierno Descentralizado de San Cristóbal	-	72.951,68	- 72.951,68	-100,00%
Consejo de Gobierno del Régimen Especial de Galápagos	199.176,22	-	199.176,22	100,00%
Schneider Electric España	38.682,19	-	38.682,19	100,00%
Seguros Sucre S.A.	212.505,61	-	212.505,61	100,00%
García Servilla Christian Enrique	-	5.063,80	- 5.063,80	-100,00%
J.A.K. BRAN S.A.	-	6.688,08	- 6.688,08	-100,00%
CNEL EP	6.595,01	69.284,01	- 62.689,00	-90,48%
Cuentas por Pagar (Ordenes de Pago) Año 2016	-	234.893,49	- 234.893,49	-100,00%
Cuentas por Pagar (Ordenes de Pago) Año 2017	611.067,55	-	611.067,55	100,00%
Varios	384,40	3.204,37	- 2.819,97	-88,00%
<b>TOTAL US\$</b>	<b>1.068.410,98</b>	<b>392.085,43</b>	<b>676.325,55</b>	<b>172,49%</b>

## NOTA 10

### CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS (Pasivos Corrientes)

La conformación de las Cuentas por Pagar es:

Descripción	Saldo al 31-dic-17	Saldo al 31-dic-16	Variación	%
CELEC E.P. Termopichincha - Generación (1)	71.530,14	11.052.385,26	- 10.980.855,12	-99,35%
CELEC E.P. Transelectric - Subtransmisión	-	30.098,62	- 30.098,62	-100,00%
Convenio MEER Programa Eficiencia Energética	24.366,69	5.244,46	19.122,23	364,62%
MEER Energía Renovables para Galápagos	885.021,88	910.586,01	- 25.564,13	-2,81%
<b>TOTAL US\$</b>	<b>980.918,71</b>	<b>11.998.312,35</b>	<b>- 11.017.393,64</b>	<b>-91,82%</b>

- (1) Con fecha 29 de septiembre mediante asiento de diario No. CD-782 por USD 11.055.215,11, se registró la compensación de valores entre las empresas de distribución y generadoras de electricidad EP, Petroecuador, Ministerio de Electricidad y Energía Renovable y el Ministerio de Economía y Finanzas según lo dispuesto por el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable mediante oficio No. MEER-SDCE-2017-1206-OF.

## NOTA 11

### OTROS PASIVOS CORRIENTES

Esta cuenta se conforma por:

Descripción	Saldo al 31-dic-17	Saldo al 31-dic-16	Variación	%
Cuerpo de Bomberos	56.458,65	37.523,64	17.935,01	47,80%
Tasa de Recolección de Basura	170.256,87	168.256,19	2.000,68	1,19%
Plan Renova	1.086,39	1.545,35	-458,96	-29,70%
Facturación Proyecto Cocinas de Inducción	435,14	553,70	-118,56	-21,41%
Facturación Proyecto Circuitos Express	93,67	80,26	13,41	16,71%
Recaudación, Proyecto Cocinas de Inducción	1.923,36	2.240,84	-317,48	-14,17%
Recaudación, Proyecto Circuitos Express	11.205,28	10.333,32	871,96	8,44%
Notas de Crédito de Abonados	3.924,26	6.849,58	-2.925,32	-42,71%
Notas de Crédito Instituciones Públicas	-	3.066,01	-3.066,01	-100,00%
Depósitos Pendientes de Identificar	11.883,76	70.671,42	-58.787,66	-83,18%
<b>TOTAL US\$</b>	<b>256.267,38</b>	<b>301.120,31</b>	<b>-44.978,33</b>	<b>-14,94%</b>

## NOTA 12

### PASIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2017 esta cuenta presenta un saldo de US\$ 1.132.250,84, que corresponden los ingresos no causados recibidos como donaciones realizadas por el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable del Parque Fotovoltaico de Puerto Ayora y del Parque Eólico Baltra.

## NOTA 13

### PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2017 esta cuenta se encuentra conformada por: Reserva Jubilación Patronal por US\$ 2.696.299,93 y Reserva Desahucio por US\$ 286.802,33 registradas como Pasivo a Largo Plazo. Así:

Descripción	Saldo al 31-dic-17	Saldo al 31-dic-16	Variación	%
Reserva Jubilación Patronal	2.696.299,93	2.572.202,78	124.097,17	4,82%
Reserva Desahucio	286.802,30	206.778,37	80.023,93	38,70%
<b>TOTAL US\$</b>	<b>2.983.102,23</b>	<b>2.778.981,13</b>	<b>204.121,10</b>	<b>7,35%</b>

Las estimaciones adoptadas para la realización del Estudio Actuarial por la Firma Logaritmo fueron las siguientes:

Estimaciones	Porcentaje
Tasa de Descuento	8,34%
Tasa de Incremento Salarial	3,97%
Tasa de Rotación	-1,90%

#### NOTA 14 OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Comprende los Depósitos entregados por los abonados como Garantía por buen uso de Medidores y Acometidas, por US\$ 734.920,96 del año 2017 y US\$ 673.561,47 del año 2016.

#### NOTA 15 INGRESOS DIFERIDOS

En esta cuenta se registra la donación por parte del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, del Parque Fotovoltaico Puerto Ayora y Parque Eólico Baltra, el movimiento de esta cuenta es:

	<u>Total US\$</u>
<b>2016</b>	
Activación Parque Eólico Baltra.	9.841.614,65
Ajuste por Subvención de Gobierno en Parque Fotovoltaico 1.5 Mwp - Santa Cruz	<u>6.840.880,04</u>
	16.682.494,69
<b><u>Registro de pasivos no corriente a pasivo corriente</u></b>	
Parque Fotovoltaico Santa Cruz	-1.267.759,04
Parque Eólico Baltra.	<u>-830.618,87</u>
Subtotal paso de pasivo no corriente a pasivo corriente 2016	<u>-2.098.377,91</u>
Total pasivo no corriente para ingresos diferidos 2016	<u>14.584.116,78</u>
<b>2017</b>	
<b><u>Registro de pasivo no corriente a pasivo corriente</u></b>	
Parque Fotovoltaico Santa Cruz	-633.879,52
Parque Eólico Baltra.	<u>-498.371,32</u>
Subtotal paso de pasivo no corriente a pasivo corriente 2017	<u>-1.132.250,84</u>
Total pasivo no corriente para ingresos diferidos 2017	<u>13.451.865,94</u>

#### NOTA 16 CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de EMPRESA ELECTRICA PROVINCIAL GALAPAGOS ELECGALAPAGOS S.A., al 31 de diciembre del 2017, es de US\$ 9.902.402,21 siendo el Mayor Accionista el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable con el 95,52% de las acciones, mientras que la Corporación Eléctrica del Ecuador EP es propietaria del 4,48%.

#### NOTA 17 APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION

En el año 2017, esta cuenta registra un incremento de US\$ 1.326.317,08 correspondiente a los aportes efectuados por el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable MEER, los mismos que se detallan en el siguiente cuadro:

Descripción	Saldo al 31-dic-17	Saldo al 31-dic-16	Variación	%
M.E.E.R. Compensación de Créditos	1.969.548,28	1.969.548,28	-	0,00%
M.E.E.R. OBRAS FERUM - 2008	313.231,00	313.231,00	-	0,00%
M.E.E.R. INVERSIONES - 2008	71.807,00	71.807,00	-	0,00%
M.E.E.R. OBRAS FERUM - 2010	145.001,00	145.001,00	-	0,00%
PLAN DE EXPANSIÓN Y MEJORA DE LOS SISTEMAS	141.505,00	141.505,00	-	0,00%
PLANREP - 2011 PLAN DE REDUCCIÓN DE PERDIDAS	31.804,00	31.804,00	-	0,00%
PMD-2011 PLAN DE MEJORAMIENTO DE LOS SISTEMAS	130.437,00	130.437,00	-	0,00%
SISTEMA COMERCIAL SICO	120.000,00	120.000,00	-	0,00%
PROYEC. PILOTO DE SUSTITUCION DE LAMPARAS	410.724,00	410.724,00	-	0,00%
SIST. DE INFORMACIÓN GEOGRAFICA (GIS)	71.000,00	71.000,00	-	0,00%
PROYECTO SIGDE (PROYECTO VIDEO CONFERENCIA)	301.000,00	301.000,00	-	0,00%
PMD2012 PLAN DE MEJORAMIENTO DE LOS SISTEMAS DIST.	68.000,00	68.000,00	-	0,00%
PLAN REP-2012 PLAN REDUCC. PERDIDAS	13.620,00	13.620,00	-	0,00%
OBRAS FERUM - 2012	232.709,68	232.709,68	-	0,00%
OBRAS FERUM - 2013	165.783,66	165.783,66	-	0,00%
PROYECTOS PLAN REP - 2013	81.347,00	81.347,00	-	0,00%
PROYECTOS PMD - 2013	474.956,00	474.956,00	-	0,00%
OBRAS FERUM FONDOS BID - 2012	25.510,24	25.510,24	-	0,00%
PROYECTO FOTOVOLTAICO PTO. AYORA-CONVENIO	400.000,00	400.000,00	-	0,00%
PROYECTO HIBRIDO - ISABELA	278.360,01	278.360,01	-	0,00%
PROYECTO PMD - 2014	39.058,13	39.058,13	-	0,00%
PROYECTO HIBRIDO FLOREANA - 2015	592.540,09	592.540,09	-	0,00%
PROYECTO FOTOVOLTAICO - BALTRA 2015	433.080,23	433.080,23	-	0,00%
PLANREP 2014	369.197,73	369.197,73	-	0,00%
PMD - 2015	220.000,00	220.000,00	-	0,00%
PMD - 2016	52.433,00	52.433,00	-	0,00%
PROYECTO SIGDE - 2014	1.172.387,20	1.172.387,20	-	0,00%
PROYECTO HIBRIDO ISABELA	419.941,43	319.665,92	100.275,51	31,37%
RSND FONDOS BID -2014 (REFORZ SIST. NAC. DISTRIB.)	976.589,90	976.589,90	-	0,00%
FERUM BID II - Año 2014	334.204,80	334.204,80	-	0,00%
PROGRAMA PMD - 2014	31.316,65	-	31.316,65	100,00%
PROGRAMA COCCION EFICIENTE	11.549,55	61.988,43	- 50.438,88	-81,37%
RECURSOS CAF - PROYECTOS RSND	737.124,41	737.124,41	-	0,00%
FERUM BID II - Año 2015	59.584,03	59.584,03	-	0,00%
PMD - 2014 APORTE MEER- BID I	2.626.894,77	2.626.894,77	-	0,00%
OBRAS FERUM - 2014 - RECONOCIMIENTO IVA	32.515,76	32.515,76	-	0,00%
RECURSOS DE LA AFD - PROYECTOS RSND - 2016	827.003,58	800.703,58	26.300,00	3,28%
RSND BID II	831.629,13	831.629,13	-	0,00%
FERUM BID II Año 2016	50.244,27	35.424,27	14.820,00	41,84%
BID III - Año 2016	1.846.962,75	1.028.962,75	820.000,00	79,85%
RECONOCIMIENTO DEL IVA PROYECTO RSND	204.006,60	-	204.006,60	100,00%
RECONOCIMIENTO DEL IVA FERUM BID II - 2017	2.074,80	-	2.074,80	100,00%
CORPORACION ELECTRICA DEL ECUADOR EP.	6.394.295,77	6.216.333,37	177.962,40	2,86%
<b>TOTAL US\$</b>	<b>23.710.778,45</b>	<b>22.384.461,37</b>	<b>1.326.317,08</b>	<b>5,93%</b>

A la fecha de presentación de nuestro informe la Administración de ELEGALAPAGOS aún no ha tomado la decisión de realizar la capitalización de los Aportes Futura Capitalización.

#### NOTA 18 OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Esta cuenta se encuentra conformada por:

Descripción	Saldo al 31-dic-17
Utilidad Revaluación de Propiedad Planta y Equipo	(1) 3.733.838,49
Ganancias (Pérdidas) Actuariales por Planes Beneficios Definidos	20.664,62
<b>TOTAL US\$</b>	<b>3.754.503,11</b>

(1) Valor que comprende el registro del reavalúo de los activos fijos realizado con corte al 30 de junio del 2016.

## NOTA 19 RESULTADOS ACUMULADOS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se encuentra conformado de la siguiente manera:

Descripción		Saldo al 31-dic-17	Saldo al 31-dic-16	Variación	%
Generancias Acumuladas	(1)	20.504.272,91	15.234.520,46	5.269.752,45	34,59%
Resultados Ejercicios Anteriores	(2)	- 6.218.317,66	- 6.218.317,66	-	0,00%
Resultados Acumulados adopción 1era. Vez NIIF's		- 54.371,60	-54.371,60	-	0,00%
Superávit por Donación	(3)	2.896.353,59	-	2.896.353,59	100,00%
<b>TOTAL US\$</b>		<b>17.127.937,24</b>	<b>8.961.831,20</b>	<b>8.166.106,04</b>	<b>91,12%</b>

- (1) Esta cuenta comprende las ganancias obtenidas en los años 2010, 2011, 2012, 2014, 2015 y 2016. Valores de los cuales la Administración deberá formalizar el destino de estas utilidades.
- (2) Constituye el valor de las pérdidas acumuladas hasta el año 2009 y el registro de la pérdida del año 2013.
- (3) Al 31 de diciembre del 2017, en esta cuenta se contabilizan US\$ 2.896.353,59, valor registrado mediante asiento de diario No. CD-75 del 31 de enero del 2017 y que corresponde a los bienes entregados por EOLICSA a ELECGALAPAGOS, por el proceso de disolución y liquidación de EOLICSA.

## NOTAS EXPLICATIVAS AL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

**EMPRESA ELÉCTRICA PROVINCIAL GALÁPAGOS S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
 Del 1o. de enero al 31 de diciembre del 2017 y 2016  
 (expresado en dólares)

	Notas	Saldo al 31-dic-17	Saldo al 31-dic-16	Variación	%
Ingresos Ordinarios Venta de Energía	20	17.853.123,72	11.491.529,39	6.361.594,33	55,36%
Otros Ingresos					
Otras Ventas		320.676,37	309.177,06	11.499,31	3,72%
Subvenciones del Estado	21	1.132.250,84	7.574.050,33	- 6.441.799,49	-85,05%
Intereses		12.460,95	14.651,44	- 2.190,49	-14,95%
Otros Ingresos actividades ordinarias		492.821,01	118.704,16	374.116,85	315,17%
Total Otros Ingresos		1.958.209,17	8.016.582,99	- 6.058.373,82	-75,57%
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>19.811.332,89</b>	<b>19.508.112,38</b>	<b>303.220,51</b>	<b>1,55%</b>
<b>Costos de Producción y Ventas</b>					
Costo de Producción y Ventas	22	8.087.787,37	3.154.670,39	4.933.116,98	156,38%
Gasto depreciación	23	1.820.767,69	1.089.370,51	731.397,18	67,14%
<b>TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</b>		<b>9.908.555,06</b>	<b>4.244.040,90</b>	<b>5.664.514,16</b>	<b>133,47%</b>
Ganancia Bruta		9.902.777,83	15.264.071,48	3.127.084,67	20,49%
<b>Gastos</b>					
Gasto de Comercialización	24	2.482.434,02	2.066.451,22	415.982,80	20,13%
Gasto de Administración	25	2.257.890,40	1.970.221,07	287.669,33	14,60%
Gasto Depreciación	23	975.881,26	801.075,84	174.805,42	21,82%
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>5.716.205,68</b>	<b>4.837.748,13</b>	<b>878.457,55</b>	<b>18,16%</b>
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		4.186.572,15	10.426.323,35	- 6.239.751,20	-59,85%

### NOTA 20 VENTA DE ENERGIA

En esta cuenta se registra la venta por suministro de energía a los abonados de la Empresa. En el año 2017 esta cuenta presentó un incremento del 55,36%, equivalente a US\$ 6.361.594,33. La conformación de esta cuenta fue así:

Detalle	Saldo al 31-dic-17	Saldo al 31-dic-16	Variación	%
Residencial	2.015.913,02	1.932.318,51	83.594,51	4,33%
Comercial	1.927.350,55	1.798.414,71	128.935,84	7,17%
Industrial	56.235,25	49.447,80	6.787,45	13,73%
Bombas de Agua	176.821,70	72.573,79	104.047,91	143,37%
Entidades Oficiales	715.041,97	806.840,49	- 91.798,52	-11,38%
Beneficio Público	30.794,13	30.869,06	- 74,93	-0,24%
Asistencia Social	14.825,78	16.352,29	- 1.526,51	-9,34%
Culto Religioso	7.723,79	6.831,82	891,87	13,05%
Escenarios Deportivos	20.126,64	17.821,79	2.304,85	12,93%
Auto Consumo	43.997,98	25.822,62	18.175,36	70,39%
Vehículos Eléctricos	240,06	-	240,06	100%
Alumbrado Público - Distribución	396.864,54	396.924,04	- 59,50	-0,01%
Energía - Generada Vendida al Mercado Mayorista (1)	12.447.388,31	6.337.312,37	6.110.075,94	96,41%
<b>Total US\$</b>	<b>17.853.123,72</b>	<b>11.491.529,39</b>	<b>6.361.594,33</b>	<b>55,36%</b>

La Empresa registra la venta de energía de acuerdo a las tarifas aprobadas por el ARCONEL que estuvieron vigentes para el año 2017.

- (1) Corresponde a los valores por conciliación de costos fijos de la generación, según lo dispuesto en la resolución Arconel 05/16, y adendum del contrato suscrito entre ElecGalápagos y CELEC EP.

## NOTA 21 SUBVENCIONES DEL ESTADO

En esta cuenta se registran los valores aprobados por el Arconel y que deben ser entregados por el Estado para cubrir el Déficit Operacional de la Empresa, también se registran las Donaciones efectuadas por el MEER y CELEC EP. En el año 2017 se presenta una disminución de US\$ 5.991.295,32 en relación con el año 2016. La conformación de ésta cuenta fue:

Detalle	Saldo al 31-dic-17	Saldo al 31-dic-16	Variación	%
Déficit Operacional	-	2.780.934,30	-2.780.934,30	-100,00%
Donación Terreno Parque Fotovoltaico de Puerto Ayora	-	1.102.824,80	-1.102.824,80	-100,00%
Donación del Sistema Eólico - Santa Cruz - Baltra	498.371,36	332.247,55	166.123,81	50,00%
Donación del Sistema Fotovoltaico 1.5 MWP	633.879,52	633.879,52	-	0,00%
Cesión de Acciones EOLICSA S.A.	-	2.724.164,16	-2.724.164,16	-100,00%
<b>Total US\$</b>	<b>1.132.250,88</b>	<b>7.574.050,33</b>	<b>-5.991.295,32</b>	<b>-79,10%</b>

## NOTA 22 COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS

Comprende la compra de energía, los gastos efectuados en la operación y mantenimiento para la distribución de la energía, los costos utilizados en la operación y mantenimiento de generación de energía, así como los gastos efectuados por ELEGALAPAGOS en actividades Comerciales y Administrativas. La conformación de estos gastos de operación fue:

Detalle	Saldo al 31-dic-17	Saldo al 31-dic-16	Variación	%
Costo Energía	3.711,26	180.491,61	-176.780,35	-97,94%
<b>Costo de Generación</b>				
Mano de Obra	1.863.635,75	1.378.175,79	485.459,96	35,22%
Servicios	2.709.781,93	737.778,12	1.972.003,81	267,29%
Materiales	3.492.267,27	853.144,43	2.639.122,84	309,34%
Gastos de Viaje	18.391,16	5.080,44	13.310,72	262,00%
<b>Total Costo de Generación</b>	<b>8.084.076,11</b>	<b>2.974.178,78</b>	<b>5.109.897,33</b>	<b>171,81%</b>
<b>Total US\$</b>	<b>8.087.787,37</b>	<b>3.154.670,39</b>	<b>4.933.116,98</b>	<b>156,38%</b>

## NOTA 23 GASTOS DE DEPRECIACION

Al 31 de diciembre del 2017 el monto por depreciación cargado al gasto fue:

Código	Descripción	Valor
<b>COSTOS DE PRODUCCION</b>		
5.1.2.05.03.	Gasto Depreciación Edificio	161.083,42
5.1.2.05.04.	Gasto Depreciación Instalaciones	1.484.562,97
5.1.2.05.05.	Gasto Depreciación Muebles y Enseres	7.196,45
5.1.2.05.06.	Gasto Depreciación Maquinaria y Equipo	167.924,85
	<b>Total US\$</b>	<b>1.820.767,69</b>
<b>GASTO DE VENTAS</b>		
5.2.1.05.04.	Gasto Depreciación Instalaciones	431.253,57
5.2.1.05.06.	Gasto Depreciación Maquinaria y Equipo	18.509,28
5.2.1.05.09.	Gasto Depreciación Vehículos	346.145,68
5.2.1.05.10.	Gasto Depreciación Herramientas	26.588,10
5.2.1.05.11.	Gasto Depreciación Equipos de Comunicación	37.446,15
	<b>Total US\$</b>	<b>859.942,78</b>

<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		
5.2.2.05.05.	Gasto Depreciación Muebles y Enseres	33.280,55
5.2.2.05.06.	Gasto Depreciación Equipos de Computo	82.657,93
	<b>Total US\$</b>	<b>115.938,48</b>
	<b>Total cargado al gasto</b>	<b>2.796.648,95</b>

A la fecha de presentación de este informe aún no se ha obtenido del sistema contable OLYMPO el reporte detallado de la depreciación por Unidades de Propiedad, por lo cual no nos fue posible verificar los cálculos de la depreciación por cada ítem.

#### **NOTA 24 GASTOS DE COMERCIALIZACION**

Los gastos de comercialización del año 2017 en relación a los ejecutados en el año 2016 tuvieron un incremento del 20,13% equivalente a US\$ 415.981,92. La conformación de estos gastos fue:

<b>Detalle</b>	<b>Saldo al 31-dic-17</b>	<b>Saldo al 31-dic-16</b>	<b>Variación</b>	<b>%</b>
Mano de Obra	1.610.893,82	1.305.396,91	305.496,91	23,40%
Servicios	361.888,21	308.800,01	53.088,20	17,19%
Materiales	427.868,78	337.948,60	89.920,18	26,61%
Gastos de Servicios de Comercialización	1.160,73	7.876,74	- 6.716,01	-85,26%
Gastos de Amortización	70.923,21	97.755,91	- 26.832,70	-27,45%
Otros Gastos	9.699,27	8.673,93	1.025,34	11,82%
<b>Total US\$</b>	<b>2.482.434,02</b>	<b>2.066.451,22</b>	<b>415.981,92</b>	<b>20,13%</b>

#### **NOTA 25 GASTOS DE ADMINISTRACION**

Los Gastos de Administración al 31 de diciembre del 2017 presentaron un saldo de US\$ 2.257.890,40 y que en relación a lo ejecutado en el año 2016 tuvo un incremento del 14,60% equivalente a US\$ 287.669,33. La conformación de estos gastos fue:

<b>Detalle</b>	<b>Saldo al 31-dic-17</b>	<b>Saldo al 31-dic-16</b>	<b>Variación</b>	<b>%</b>
Mano de Obra	1.427.040,50	1.085.725,85	341.314,65	31,44%
Servicios	525.567,22	513.302,77	12.264,45	2,39%
Materiales	170.698,60	90.742,76	79.955,84	88,11%
Otros Gastos	134.244,53	280.386,95	- 146.142,42	-52,12%
Gastos Financieros	338,55	62,74	276,81	441,20%
<b>Total US\$</b>	<b>2.257.890,40</b>	<b>1.970.221,07</b>	<b>287.669,33</b>	<b>14,60%</b>

#### **NOTA 26 INFORME DE CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

Los Auditores Externos deberán dar cumplimiento a las disposiciones emitidas por el Servicio de Rentas Internas referentes a los plazos y contenido de la información a remitirse al SRI, en lo relacionado al Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias.

#### **NOTA 27 EJECUCION PRESUPUESTARIA**

La Junta General de Accionistas, en uso de las atribuciones determinadas en el Estatuto Social y contando con la recomendación emitida por el Directorio, resolvió aprobar el Presupuesto del ejercicio económico 2017, mediante Resolución No JGA-011-2017 de Junta Universal de Accionistas realizada el 17 de octubre del 2017.

La liquidación presupuestaria del ejercicio 2017, fue de la siguiente manera:

Concepto	Prorrogado Año 2016	Variación Absoluta	Codificado 2017	Ejecutado	Estado Resultados	Diferencia
<b>Ingresos de Actividades Ordinarias</b>						
Prestación de Servicios	13.538.615,67	5.034.336,71	18.572.952,38	16.509.718,00	18.173.800,09	335.917,91
Subvenciones del Gobierno	2.283.951,00	-	2.283.951,00	-	1.132.250,84	- 1.132.250,84
Intereses Generados	13.000,00	-	13.000,00	12.461,00	12.460,96	0,05
Otros Ingresos	10.400,00	148.463,92	158.863,92	322.556,00	354.216,61	- 31.660,61
<b>Total Ingresos</b>	<b>15.845.966,67</b>	<b>5.182.803,63</b>	<b>21.028.770,30</b>	<b>16.844.735,00</b>	<b>19.672.728,49</b>	<b>- 827.993,49</b>
<b>Costos</b>						
Costos de Venta y Producción	6.723.513,29	4.459.072,00	11.182.585,29	8.165.784,00	9.908.555,06	- 1.742.771,06
<b>Gastos</b>						
Gastos de Venta	3.370.447,34	756.809,50	4.127.256,84	3.049.762,00	3.342.376,80	- 292.614,80
Gastos Administrativos	2.587.028,96	314.084,00	2.901.092,96	2.000.945,00	2.373.488,33	- 372.544,33
Gastos Financieros	12.355,00	- 6.250,00	6.105,00	1.426,00	339,55	1.086,45
<b>Total Costos y Gastos</b>	<b>12.693.344,59</b>	<b>5.523.695,50</b>	<b>18.217.040,00</b>	<b>13.217.917,00</b>	<b>15.624.760,74</b>	<b>- 2.406.843,74</b>
<b>Superávit y/o Déficit Presupuestario</b>	<b>3.152.622,08</b>	<b>703.280,00</b>	<b>2.811.730,21</b>	<b>5.626.818,00</b>	<b>4.047.967,75</b>	<b>1.578.850,25</b>

De nuestro análisis determinamos que el cumplimiento del Presupuesto elaborado por la Empresa para el año 2017, ha sido cumplido mayoritariamente en todas sus partidas presupuestarias significativas. Cabe mencionar que al 31 de Diciembre del 2017 se presenta una diferencia entre lo ejecutado por la Empresa y los valores presentados en el Estado de Resultados por US\$ 1.578.850,25. Se debe considerar que en el rubro Subvenciones del Gobierno la Empresa registró en el Estado de Resultados Integrales el valor de US\$ 1.132.250,84 cuyo desglose se evidencia en la Nota 21.

## NOTA 28 PROCESOS JUDICIALES

De la información proporcionada por Asesoría Jurídica de la empresa respecto de los juicios que mantiene ELEGALAPAGOS detallamos lo siguiente:

<b>Número de Expediente</b>	20332-2017-00743 Unidad Judicial Multicompetente con sede en el Cantón Santa Cruz
<b>Fecha Inicio Proceso</b>	26-dic-17
<b>Nombre del Actor</b>	Rodríguez Bravo Lourdes Ruth
<b>Nombre del Demandado</b>	Jhonny Gaibor
<b>Materia del Proceso</b>	Contravención
<b>Asunto</b>	Contravención de cuarta clase
<b>Cuantía</b>	-0-
<b>Número de Expediente</b>	20332-2017-00742 Unidad Judicial Multicompetente con sede en el Cantón Santa Cruz
<b>Fecha Inicio Proceso</b>	26-dic-17
<b>Nombre del Actor</b>	Rodríguez Bravo Lourdes Ruth
<b>Nombre del Demandado</b>	Gabriel García
<b>Materia del Proceso</b>	Contravención
<b>Asunto</b>	Contravención de cuarta clase
<b>Cuantía</b>	-0-
<b>Número de Expediente</b>	20332-2017-00741 Unidad Judicial Multicompetente con sede en el Cantón Santa Cruz
<b>Fecha Inicio Proceso</b>	26-dic-17
<b>Nombre del Actor</b>	Rodríguez Bravo Lourdes Ruth
<b>Nombre del Demandado</b>	Fernando Brito
<b>Materia del Proceso</b>	Contravención
<b>Asunto</b>	Contravención de cuarta clase
<b>Cuantía</b>	-0-

<b>Número de Expediente</b>	20331-2013-0030 Unidad Judicial Multicompetente con sede en el cantón San Cristóbal
<b>Fecha Inicio Proceso</b>	17-dic-13
<b>Nombre del Actor</b>	Yumbo Shiguango José Antonio
<b>Nombre del Demandado</b>	Elecgálpagos
<b>Materia del Proceso</b>	Contravención
<b>Asunto</b>	Contravenciones graves – primera clase
<b>Cuantía</b>	-o-
<b>Número de Expediente</b>	09132-2011-1298 Sala Especializada de lo Contencioso Administrativo
<b>Fecha Inicio Proceso</b>	24-mar-15
<b>Nombre del Actor</b>	Ing. Cobos Córdova Dagfin Edison
<b>Nombre del Demandado</b>	Elecgálpagos
<b>Materia del Proceso</b>	CONTENCIOSO
<b>Asunto</b>	DAÑOS Y PERJUICIOS
<b>Cuantía</b>	\$ 36,865.99
<b>Número de Expediente</b>	09111-2011-0702 Sala Especializada de lo Civil Corte Provincial del Guayas
<b>Fecha Inicio Proceso</b>	24-mar-15
<b>Nombre del Actor</b>	ELECGALAPAGOS S. A
<b>Nombre del Demandado</b>	Ing. Cobos Córdova Dagfin Edison
<b>Materia del Proceso</b>	Contravención
<b>Asunto</b>	DAÑOS Y PERJUICIOS
<b>Cuantía</b>	-o-

## NOTA 29 CONVENIOS Y CONTRATOS

Durante el año 2017 se suscribieron los siguientes convenios y contratos:

### CONVENIOS:

Ítem	Tipo	Objeto	Monto sin IVA	Fecha Convenio	Plazo	Administrador/ Coordinador	Institución
1	Cooperación interinstitucional	Convenio de cooperación interinstitucional para la implementación del proyecto piloto para la iluminación ecológica (fotovoltaica) en los sitios turísticos de la Isla de San Cristóbal, provincia de Galápagos.	n/a	14 -feb- 17	6 meses	n/a	GAD San Cristóbal
2	Cooperación interinstitucional	Convenio de cooperación interinstitucional para el reemplazo de luminarias por iluminación ecológica (fotovoltaica) en el muelle de pasajeros y otros sitios de Santa Cruz, provincia de Galápagos.	n/a	16-may-16	24 meses	n/a	GAD Santa Cruz
3	Cooperación interinstitucional	Convenio de cooperación interinstitucional entre la Empresa Eléctrica Provincial Galápagos y el Consejo de Gobierno del Régimen Especial de la Provincia de Galápagos.	21.000,00	09-may-17	4 meses	n/a	Consejo de Gobierno del Régimen Especial de la Provincia de Galápagos

4	Cooperación interinstitucional	Convenio de cooperación interinstitucional entre la Empresa Eléctrica Provincial Galápagos y la Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP.	n/a	15-oct-16	5 años	*Jefe de operaciones y mantenimiento de la agencia provincial de galápagos. * Santiago Ramos	CNT EP
5	Cooperación interinstitucional	Convenio de cooperación interinstitucional para la extensión de la red en media tensión trifásica en el barrio estación terrena para el GAD Municipal de San Cristóbal y trabajos de relleno en varios sitios de la central térmica de Elecgalápagos	n/a	28-ago-17	3 meses	Jefa de Agua Potable y Alcantarillado de la Municipalidad	GAD San Cristóbal
6	Cooperación	Convenio de colaboración entre Elecgalápagos y la Unidad Educativa Fisco misional San Cristóbal	n/a	27-sep-17	160 horas	n/a	Unidad educativa fisco misional San Cristóbal
7	Cooperación interinstitucional	Convenio de cooperación interinstitucional suscrito entre el Consejo de Gobierno del Régimen Especial de la Provincia de Galápagos y la Empresa Eléctrica Provincial Galápagos Elecgalápagos s.a.	50.000,00 178.840,00	20-oct-17	Ejecución total y puesta en marcha.	n/a	Consejo de Gobierno del Régimen Especial de la Provincia de Galápagos
8	Cooperación interinstitucional	Convenio de cooperación interinstitucional para la implementación de iluminación ecológica (fotovoltaica) en la zona del parque recreacional de la Parroquia Bellavista del Cantón Santa Cruz Provincia de Galápagos	68.904,00	08-sep-17	12 meses	Ricardo Sevilla Ing. Hernán Escarabay	GAD Parroquia de Bellavista

## CONTRATOS:

### Contratos de Adquisición de Bienes:

Numero de Contrato	Objeto de Contrato
001-2017	Adquisición de materiales para la instalación de nuevos servicios en la zona de concesión de la empresa.
002-2017	Comunicación centro de datos Santa Cruz Centro Nacional de Datos para el Proyecto Scada.
002-2017	Adquisición de cámaras de aire para parque automotor de ELECGALAPAGOS S.A.
003-2017	Adquisición de turneros electrónicos para la empresa.
004-2017	Adquisición de repuestos y tóners a nivel nacional.
005-2017	Adquisición de acometidas para la instalación de nuevos servicios en la zona de concesión de la Empresa Eléctrica Provincial Galápagos
006-2017	Adquisición de postes metálicos de tronco cónicos poligonales para el plan de mantenimiento Año 2017.
007-2017	Adquisición de un mini cargador con sus accesorios y un martillo hidráulico.
008-2017	Adquisición de aceite puro de piñón, para la generación de energía eléctrica en la isla Floreana -Puerto Velasco Ibarra.
009-2017	Adquisición de luminarias y accesorios para el plan de expansión y calidad del servicio del sistema de alumbrado público general de Elecgalápagos.
010-2017	Adquisición anual de ropa de trabajo de ELECGALAPAGOS S.A. para el año 2017.
011-2017	Adquisición de materiales para la sustitución de acometidas y medidores en la ejecución de los proyectos de calidad de la Empresa Eléctrica Provincial Galápagos en la isla Santa Cruz.

012-2017	Adquisición de materiales para la sustitución de acometidas y medidores en la ejecución de los proyectos de calidad de la Empresa Eléctrica Provincial Galápagos en la isla Isabela.
014-2017	Adquisición de aceite puro de Piñón, para la generación de energía eléctrica en la Isla Isabela – Puerto Vilamí.
015-2017	Adquisición de conductores para las redes aéreas y subterráneas de la Empresa
018-2017	Adquisición e instalación de torre meteorológica para el parque eólico San Cristóbal.
017-2017	Adquisición de repuestos para realizar el mantenimiento correctivo y preventivo, del vehículo auto tanque de marca Nissan de la agencia Santa Cruz.
018-2017	Adquisición de materiales para el mantenimiento y repotenciación de los sistemas solares aislados de ELECGALAPAGOS en la isla Santa Cruz.
019-2017	Adquisición de herramientas para ser utilizadas en el área de distribución, comercialización y generación.
020-2017	Adquisición de herramientas para las centrales de generación renovable.
021-2017	Adquisición de focos Led para ser comercializados a los clientes de la Empresa Eléctrica Provincial Galápagos S.A.
022-2017	Reposición del sistema de almacenamiento con baterías para el sistema híbrido Floreana.
023-2017	Adquisición de equipos de medición para la calidad del servicio eléctrico.
024-2017	Adquisición de conductores para la sustitución de acometidas en la ejecución de los proyectos de calidad en el área de concesión la Empresa Eléctrica Provincial Galápagos S.A.
025-2017	Adquisición de equipos de protección personal para funcionarios de energía renovables 2017.
026-2017	Adquisición de tóners para los equipos de impresión nuevos y entregados de proyectos Scada y renovables.
027-2017	Adquisición de transformadores tipo padmounted y gabinete de seccionamiento.
029-2017	Adquisición de cuatro camiones para el área de generación de las islas de San Cristóbal – Santa Cruz – Isabela.
029-2017	Mejoramiento del sistema de video vigilancia de Empresa Eléctrica Provincial Galápagos S.A.
030-2017	Adquisición de materiales para el mantenimiento en la der de distribución para las islas San Cristóbal – Santa Cruz – Isabela de la Empresa Eléctrica Provincial Galápagos S.A.

#### Contratos de Servicios:

Numero de Contrato	Objeto de Contrato
002-2017	Contratación del servicio de internet a nivel provincial para el año 2017.
003-2017	Repotenciación equipos sistemas Scada parte 1.
004-2017	Desarrollo de software intranet institucional para el proceso de automatización ISO 9001:2008 y proceso cero papeles
005-2017	Elaboración y diseño del plan de comunicación y capacitación de los beneficiarios del proyecto: sistema híbrido isla Isabela, Galápagos.
006-2017	Contrato para la consultoría de la auditora ambiental de cumplimiento y actualización de los planes de manejo ambiental que comprenden el proyecto híbrido Isabela.
007-2017	Elaboración de diseños de obras civiles menores para edificaciones para la matriz San Cristóbal y agencia Santa Cruz.
008-2017	Elaboración de estudios y diseños de proyectos eléctricos para sectores rural y urbano marginal de área de concesión de la Empresa Eléctrica Provincial Galápagos S.A.
009-2017	Fiscalización de la repotenciación de alimentadores No. 1 y 2 que brinda el servicio a la zona urbana de la isla Santa Cruz.
011-2017	Fiscalización de la obra civil de ampliación y construcción de la subestación puerto ayora.
013-2017	Consultoría directa para la ejecución del plan de actualización del sistema de gestión de calidad de acuerdo a lo establecido por la norma ISO 9001 en su versión 2015.
014-2017	Elaboración de diseños de obras civiles para la matriz San Cristóbal, agencia Santa Cruz y Sub agencia Isabela.

015-2017	Contratación de una agencia de viajes para la provisión de pasajes aéreos nacionales e internacionales para los servidores y servidoras de ELEGALAPAGOS S.A.
016-2017	Servicio de mantenimiento para el desbroce de franjas de servidumbres en las redes de distribución de ELEGALAPAGOS S.A. para los cantones San Cristóbal, Santa Cruz y (sic) Isabela.
017-2017	Adquisición de licencias del software cyma para el año 2017.
018-2017	Contratación de una agencia de viajes para la provisión de pasajes interislas para los servidores y servidoras de ELEGALAPAGOS S.A.
019-2017	Retiro, almacenamiento temporal, transporte marítimo, transporte terrestre y eliminación de los aceites gastados provenientes de los mantenimientos de los sistemas eléctricos de ELEGALAPAGOS S.A.
020-2017	Monitoreos ambientales de agua, suelo, aire, sustancias hidrocarburíferas de las centrales de generación de ELEGALAPAGOS S.A.
021-2017	Estudio y diseños para la construcción de bodegas para desechos no peligrosos y mejoramiento integral de aguas lluvias de ELEGALAPAGOS S.A.
022-2017	Contratación de comisario revisor a los estados financieros del ejercicio económico 2016 de ELEGALAPAGOS S.A.
023-2017	Contratación de la ejecución del plan de comunicación y capacitación a los beneficiarios del proyecto: sistema híbrido isla Isabela, Galápagos.
024-2017	Establecimiento de línea base del clima laboral, diseño e implementación de mecanismos de mejora del desempeño de as (sic) áreas y del personal, ejecutados por los directores y jefes departamentales de ELEGALAPAGOS S.A.
025-2017	etiquetamiento de postes para las islas San Cristóbal y Santa Cruz dentro del área de concesión de ELEGALAPAGOS S.A.
026-2017	Modificadorio
	Contratación de prestación de servicios para la auditoría para la certificación del sistema de gestión de calidad según lo establecido en la norma ISO 9001 en la versión 2015.
	Contratación de prestación de servicios para la auditoría para la certificación del sistema de gestión de calidad según lo establecido en la norma ISO 9001 en la versión 2015.
27-2017	Elaboración del diseño del mejoramiento de los datos meteorológicos de la Isla Baltra – Galápagos.
027-2017	Mejoramiento de la telefonía institucional de la Empresa Eléctrica Provincial Galápagos S.A.
030-2017	Elaboración de estudios y diseños de proyectos de expansión de distribución eléctrica para el sector rural y urbano marginal.

#### Contratos de Servicios Profesionales:

Numero de Contrato	Objeto de Contrato
001-2017	Monitor ambiental para etapa de construcción del proyecto híbrido Isabela.
002-2017	Contrato para consultoría de la asesoría y asistencia técnica de un profesional para realizar la coordinación en Galápagos del convenio MEER – ELEGALAPAGOS S.A. para la ejecución del Proyecto Sistema Híbrido Isla Isabela.
Complementario	Contrato para consultoría de la asesoría y asistencia técnica de un profesional para realizar la coordinación en Galápagos del convenio MEER – ELEGALAPAGOS S.A. para la ejecución del Proyecto Sistema Híbrido Isla Isabela.
004-2017	Obras en la central térmica de Santa Cruz.
005-2017	Transporte de carga y materiales.
006-2017	Monitor ambiental para etapa de construcción del Proyecto Híbrido Isabela.
007-2017	Fiscalización de construcción de cerramiento de Central Térmica y agencia Santa Cruz (párquedero)
010-2017	Fiscalización de obra eléctrica de ampliación y construcción de la Subestación Puerto Ayora.
011-2017	Fiscalización de obra civil de ampliación y construcción de la Subestación Puerto Ayora.
012-2017	Fiscalización para el control, protección y puesta en servicio de ampliación de la Subestación Puerto Ayora.

	Mejoramiento de las comunicaciones mediante implementación de tendido de fibra óptica entre la central térmica y edificio matriz en la isla San Cristóbal.
001-2017	Trabajos de relleno compactación y nivelación de plataformas en las áreas del Proyecto Sistema Híbrido Isabela.
002-2017	Construcción del cerramiento de la central térmica de la Agencia Santa Cruz.
003-2017	Construcción e instalación barandas de seguridad para tanques de almacenamiento combustible centrales San Cristóbal y Santa Cruz.
	Repotenciación de redes de distribución, gestión y cambio de centros de transformación.
	Expansión de cobertura mediante la construcción de nueva red de distribución en el sector camino viejo, de la parroquia de Bellavista, zona rural de Santa Cruz – proyectos del programa FERUM BID II
005-2017	Ampliación y construcción de la subestación de puerto Ayora.
006-2017	Repotenciación de alimentadores No. 1 y 2 que brinda el servicio a la zona urbana de la Isla Santa Cruz.
006-2017	Construcción de 1.4 km de red de media tensión trifásica a 1/0 awg y 0.224 km para red de baja tensión pre-ensamblada 50 mm <sup>2</sup> en el sector del centro de faenamiento municipal del cantón de Santa Cruz de la provincia de Galápagos.
007-2017	Construcción del cerramiento y parqueadero de terreno junto al edificio administrativo de la agencia Santa Cruz.
08-20017	Construcción del cerramiento de la central térmica de la Agencia Santa Cruz.

### NOTA 30 PROGRAMAS DE INVERSION

Durante el año 2017, se ha dado prioridad a los siguientes programas:

#### PROGRAMA RSND 2017

Programa	Componente	Detalle
RSND BID III	Calidad de Servicio Técnico / Pérdidas	Ampliación y construcción de la subestación de Puerto Ayora (Santa Cruz)
		Repotenciación de los Alimentadores No. 1 y 2 que brinda el servicio a la zona urbana de la Isla Santa Cruz.
RSND AFD	Calidad de Servicio Técnico / Pérdidas	Repotenciación de redes de Distribución, gestión y cambio de centros de transformación.
		Implementación del Centro de Contacto para atención de Requerimientos Relacionados al OMS
		Adquisición e integración de videowall para los centros de control locales
RSND BID I (Saldos)	Fortalecimiento institucional	Adquisición de un Equipo Portátil para la Sección de Control e Instrumentación
RSND CAF (Saldos)	SCADA	Mejoramiento de las Comunicaciones mediante la instalación de Fibra Óptica y Reconectores para la Isla Santa Cruz.

#### PROGRAMA: FERUM BID II 2017

Programa	Componente	Detalle
FERUM BID II	EXPANSION / COBERTURA	Expansión de cobertura mediante la construcción de la nueva Red de Distribución en el Sector Camino Viejo
		Elaboración de Estudios y Diseño de Proyectos Eléctricos para sectores Rural y Urbano Marginal del área de Concesión de la Empresa Eléctrica Provincial Galápagos S.A.

**OPINIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO POR PARTE DE LOS ADMINISTRADORES RESPECTO A LAS NORMAS LEGALES, ESTATUTARIAS Y REGLAMENTARIAS, ASÍ COMO DE LAS RESOLUCIONES DE LA JUNTA GENERAL, DEL DIRECTORIO Y DE ORGANISMOS DE CONTROL.**

En mi calidad de Comisario examiné el cumplimiento, por parte de los administradores de la EMPRESA ELECTRICA PROVINCIAL GALÁPAGOS S.A., de las Normas Legales, Estatutarias y reglamentarias así como de las resoluciones de la Junta General, del Directorio y otros Organismos de Control, por el ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre del 2017. El cumplimiento de estas normas, de las resoluciones, de las recomendaciones de los Comisarios y Auditores Externos es responsabilidad de los Administradores de la Empresa, mi responsabilidad es emitir una opinión respecto del cumplimiento de lo mencionado.

Para el cumplimiento de mis funciones de Comisario consideré las obligaciones y atribuciones determinadas en la Ley de Compañías Codificada Vigente Art. 279.

A fin de obtener certeza razonable de que las normas legales, estatutarias y reglamentarias fueron cumplidas por la administración de la ELECGALAPAGOS efectuamos pruebas selectivas de cumplimiento de las principales disposiciones emitidas en la legislación vigente aplicable al sector eléctrico en los estatutos sociales, reglamentos, políticas y manuales de la Empresa, así como para obtener un grado de seguridad del cumplimiento de las resoluciones de la Junta General, del Directorio y otros Organismos de Control, revisé los libros societarios, y demás expedientes de las Actas de Juntas de Accionistas y de Directorio, informes relacionados con el cumplimiento de las observaciones realizadas por organismos de control.

En mi opinión, una vez aplicadas las pruebas selectivas para verificar el cumplimiento de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, las resoluciones de la Junta General de Accionistas, las resoluciones del Directorio y las recomendaciones realizadas por los organismos de control, por parte de la Administración de la ELECGALAPAGOS, determino que no se observaron situaciones relevantes que se consideren incumplimientos a dichas normas, así como a otras disposiciones emitidas por los Organismos de Control.

Quito, 22 de diciembre del 2018



CPA. Wilma Montaluisa V.  
COMISARIO REVISOR  
RNAE-704