

**EMPRESA ELÉCTRICA PROVINCIAL
GALÁPAGOS S.A.**

Estados financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

EMPRESA ELÉCTRICA PROVINCIAL GALÁPAGOS S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Contenido

Estados financieros

Estados de situación

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

EMPRESA ELÉCTRICA PROVINCIAL GALÁPAGOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (Expresados en Dólares de E.U.A.)

1 INFORMACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La empresa está constituida en la República del Ecuador desde el 9 de noviembre de 1998 en Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón San Cristóbal, Provincia de Galápagos el 30 de diciembre de 1998; tiene como objeto social la generación, transportación, distribución y comercialización de energía en las islas: San Cristóbal, Santa Cruz, Isabela y Floreana.

La duración de la empresa es de cincuenta años, pudiendo prorrogarse o reducirse por resolución de la Junta General Accionistas, atendiéndose a las disposiciones legales vigentes contados a partir de su registro mercantil. Se registró por la Ley de Compañías, Ley Orgánica de Empresas Públicas, Ley de Régimen del Sector Eléctrico, Código Civil, Laboral y Tributario y sus Estatutos Sociales. El domicilio legal de la Compañía es la ciudad de Puerto Baquerizo Moreno, Provincia de Galápagos, pudiendo establecer sucursales, agencias y oficinas en cualquier lugar dentro del país o del exterior. Además de toda clase de actos y contratos que guarden relación con su objeto social y estén permitidos por las Leyes ecuatorianas vigentes.

2 BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

2.1 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 con 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

2.2 Responsabilidad de la información

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

2.3 Moneda de presentación y moneda funcional

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

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y efectivo equivalente reconocido en los Estados Financieros comprende los saldos en Caja, en Bancos.

2.5 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).

2.6 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.

2.7 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 atribuibles 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 menor rotación se realizará estimaciones del valor neto realizable y se procederá conforme al resultado obtenido según lo dispone la norma.

2.8 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. Están medidos al menor entre su importe en libros o su valor razonable menos su costo de venta.

En esta cuenta conforme la NIFF 5 registrara 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 con el 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.

2.9 Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación y deterioro acumulados 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 Presidencia Ejecutiva. 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:

Cuenta Contable	Tipo de Bien	Años Vida Contable	% Rescate Contable	Años de Vida Superada por la Consultora	% Rescate sugerido por la Consultora
01-Terrenos	Movimiento de suelos	No aplica	No aplica	No aplica	Valor Justo de Mercado
01-Terrenos	Terreno	No aplica	No aplica	No aplica	Valor Justo de Mercado
02-Edificio y Estructuras	Edificaciones de Mampostería y Concreto	25	0%	50	0%
02-Edificio y Estructuras	Edificaciones de Estructura y Techo Metálico	25	0%	40	0%
02-Edificio y Estructuras	Edificaciones de Madera	25	0%	20	0%
02-Edificio y Estructuras	Edificaciones Mixtas (Ladrillo o Bloque y Madera)	25	0%	30	0%
02-Edificio y Estructuras	Mejoras en propiedad de terceros	No disponible	0%	Duración de contrato	0%
03-Instalaciones Electromecánicas	Generador eléctrico	14	0%	30	0%
03-Instalaciones Electromecánicas	Motor de combustión interna	14	0%	25	0%
04-Depósitos de Combustible	Tanque metálico para almacenamiento de combustible	14	0%	25	0%

EMPRESA ELÉCTRICA PROVINCIAL GALÁPAGOS S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 (Expresados en Dólares de E.U.A.)

Cuenta Contable	Tipo de Bienes	Años Vida Contable	% Rescate Contable	Años de vida Sugerida por la Consultora	% Rescate sugerido por la Consultora
05-Otros Equipos de la Central	Bomba y motor eléctrico, sistema hidroneumático	14	0%	15	0%
05-Otros Equipos de la Central	Cargador de baterías	14	0%	10	0%
05-Otros Equipos de la Central	Instrumentos para medición y control	14	0%	10	0%
05-Otros Equipos de la Central	Purificador de combustible	14	0%	25	0%
05-Otros Equipos de la Central	Tablero eléctrico	14	0%	25	0%
05-Otros Equipos de la Central	Tanque metálico para almacenamiento de agua	14	0%	25	0%
06-Equipos de Subestaciones	Contador de energía electrónico	25	0%	10	0%
06-Equipos de Subestaciones	Transformador de elevación, transformador de medición	25	0%	35	0%
06-Equipos de Subestaciones	Reconectador, seccionador, pararrayos	25	0%	35	0%
06-Equipos de Subestaciones	Barra colectores y estructuras de soporte	25	0%	35	0%
07-Postes y Torres	Poste de hormigón armado	20	0%	40	0%
07-Postes y Torres	Poste de madera tratada	20	0%	20	0%
07-Postes y Torres	Poste de PRPV	20	0%	40	0%
08-Conductores y Accesorios Aéreos	Conductores aéreos, seccionadores	25	0%	35	0%
08-Conductores y Accesorios Aéreos	Estructuras de soporte: crucetas, tensores	25	0%	35	0%
09-Conductores y Accesorios Subterráneos	Conductores subterráneos	25	0%	35	0%
09-Conductores y Accesorios Subterráneos	Ductos	25	0%	35	0%
10-Sistema de Alumbrado Público y Señalización	Luminarias (brazos y lámparas)	20	0%	15	0%
11-Transformadores Distribución	Transformador de distribución, monofásicos y trifásicos	25	0%	35	0%
12-Equipo de calidad de servicio	Registrador de red	10	0%	10	0%

EMPRESA ELÉCTRICA PROVINCIAL GALÁPAGOS S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 (Expresados en Dólares de E.U.A.)

Cuenta Contable	Tipo de Bien	Años Vida Contable	% Rescate Contable	Años de Vida Superada por la Consultora	% Rescate superado por la Consultora
13-Acometida servicio abonados	Acometidas trifásicas y monofásicas	15	0%	35	0%
14-Medidores	Contador de energía electromecánico	15	0%	25	0%
14-Medidores	Contador de energía electrónico	15	0%	10	0%
15-Equipo de Transporte	Camiones, camionetas, Todoterrenos	5	0%	10	0%
15-Equipo de Transporte	Motocicletas	5	0%	10	0%
16-Mobiliario y Equipos de Oficina	Mobiliario: escritorios, sillas Equipo de oficina: acondicionador de aire, copiadora, central de alarma, relojes de control de asistencia	10	0%	10	0%
16-Mobiliario y Equipos de Oficina	Sistema hidroneumático	10	0%	15	0%
17-Equipo de Computación	Impresoras, monitores	3	0%	3	0%
17-Equipo de Computación	PC, notebook	3	0%	3	0%
17-Equipo de Computación	Software	3	0%	3	0%
18-Equipo de Comunicación	Radio para comunicación	10	0%	10	0%
19-Equipo de Seguridad Industrial	Extintores de incendio	14	0%	10	0%
20-Herramientas Equipos de Taller - Garaje	Compresores de aire	10	0%	15	0%
20-Herramientas Equipos de Taller - Garaje	Soldadoras, esmeril, lavadora de carro, etc.	10	0%	10	0%
21-Equipo de Bodega y Diversas	Montacargas: carretilla hidráulica	10	0%	10	0%
21-Equipo de Bodega y Diversas	Montacargas: con motor	10	0%	15	0%
22-Instalaciones para Sistema Fotovoltaico	Paneles fotovoltaicos	No disponible	0%	25	0%
22-Instalaciones para Sistema Fotovoltaico	Baterías ciclo profundo	No disponible	0%	0	0%
22-Instalaciones para Sistema Fotovoltaico	Controlador de carga, inversor	No disponible	0%	10	0%

La vida útil que se utilizar es la columna que dice "Años de vida sugerida por la consultora" y como su nombre lo indica fue determinada en base a un estudio técnico como parte del proceso de valoración de la cuenta Propiedad, Planta y Equipo realizado por Organización

2.10 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 contabilizaran por su costo histórico menos amortización y cualquier pérdida acumuladas por deterioro.

2.11 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.

2.12 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.

2.13 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 al gasto en el período que se ha incurrido.

2.14 Planes de beneficios definidos

El costo de proveer beneficios bajo los planes de beneficios definidos es determinado, de acuerdo con 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 con valorizaciones realizadas por un actuario independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados.

2.15 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 de Distribución, sobre la base de la liquidación realizada por el ARCONEL.

2.16 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.

2.17 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 con 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:

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.

3 NOTAS EXPLICATIVAS

3.1 EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo, en el Estado de Situación Financiera comprende el disponible, saldos bancarios y depósitos a corto plazo de gran liquidez que son utilizables con un vencimiento original de tres meses o menor y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas por efectivo y equivalentes de efectivo se forman de la siguiente manera:

	2017	2016
Caja	3,672	1,147
Banco Pacifico Cta. Cte. 7455321	6,078	15,476
Banco Central Cta. Cte. 73210003	9,496,796	6,461,957
Banco Nacional de Fomento Cta. Corriente . 3001014049	199,655	53,454
	9,706,201	6,532,033

- El saldo de la cuenta del Banco Central a diciembre 2017 registra el monto de las recaudaciones por venta de energía, y los montos más representativos \$ 9.496.796 son transferencia por reconocimiento de Costos Fijos del año 2016 para ejecutar programas de inversión Costo de Calidad y para invertir en el proyecto Híbrido Isabela.
- La cuenta No. 3001014049 de BANECUADOR, se utilizan principalmente para el pago de los aportes al Seguro Social y liquidaciones de obligaciones patronales.

3.2 ACTIVOS FINANCIEROS

Documentos y cuentas por cobrar clientes

Al 31 de diciembre 2017, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se forman de la siguiente manera:

	2017	2016
Cuentas por cobrar clientes	29,373	63,218
Servicio Clientes	122,955	80,863
	-	-
	<u>152,328</u>	<u>144,081</u>
Menos - Provisión para Cuentas Incobrables		
	(36,345)	(36,824)
	<u>115,983</u>	<u>107,258</u>

El valor de las cuentas por cobrar de los clientes no relacionados corresponde a la facturación a nuestros clientes por la venta de energía y por crédito por servicios prestados a los mismos.

Es importante indicar que, a partir del mes de septiembre del 2011, en base al convenio suscrito con la Empresa Eléctrica Centro Sur, se procedió a implementar un nuevo sistema informático comercial (SICO) para el proceso de cobro de los ingresos por venta de energía y otros servicios, mismo que implicó un cambio total en los procesos de facturación, cobro y consecuentemente el registro contable. Desde este punto de vista, se cambió el registro en una sola cuenta contable en San Cristóbal, el control por islas se realiza en el del sistema SICO.

El movimiento de la cuenta provisión para cuentas incobrables, por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, no ha tenido movimiento alguno, ya que se considera que el monto por cobrar tiene una alta probabilidad de cobro siendo el valor provisionado suficiente para cubrir cualquier valor no pagado.

Otras cuentas por cobrar (empleados)

	2017	2016
Cuentas por Cobrar Trabajadores	13,178	24,659
	<u>13,178</u>	<u>24,659</u>

B

El valor de la cuenta Anticipo de sueldo a los empleados, como su nombre lo indica registra el valor que por concepto de anticipos se les otorga a los servidores y trabajadores de la empresa, los mismos que se descuentan del rol de pagos de forma mensual.

Otras cuentas por cobrar relacionadas

Las transacciones entre EMPRESA ELÉCTRICA PROVINCIAL GALÁPAGOS S.A., corresponden a operaciones habituales en cuanto a su objeto social y condiciones.

Cuentas por Cobrar:

Al 31 de diciembre 2017, las cuentas por cobrar se forman de la siguiente manera:

Ministerio de Electricidad y Energía	Accionista	
Renovable		
Tarifa de la Dignidad	44,431	130,118
Ley del Anciano	7,795	22,676
Subsidio Discapacidad	13,371	27,564
Deficit Operacional y Tarifario	-	23,329,547
Consejo de Gobierno	-	5,094
CELEC EP. COSTOS FIJOS DE GENERACIÓN	1,751,369	1,294,338
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	6,721	
	<u>1,823,688</u>	<u>24,809,338</u>

Los rubros como Tarifa de la Dignidad, Ley del Anciano, Subsidio por Exoneración Discapacidad, como su nombre lo indica, son subsidios en beneficio de los clientes que en aplicación a disposiciones legales la empresa debe reconocerles en la facturación de acuerdo con el consumo mensual de energía, y que el Estado, a través del MEF y MEER debe reconocerle a la empresa previo envío mensual de la información comercial con los montos reconocidos a los clientes.

3.3. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre 2017, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

Materiales	1,317,535	1,628,308
Repuestos	118,594	121,167
Herramientas	62,212	83,952
Suministros de Oficina	239,919	217,455
Materiales Obsoletos	3,167	26,118
COMBUSTIBLE LUBRICANTES		
Combustible y Lubricantes	60,650	17,169
	1,802,077	2,094,169

En relación con el inventario de materia prima (Diésel y lubricantes para generación), su valor relativamente menor al de las otras cuentas en vista de la firma del convenio con CELEC EP para la administración transitoria integral de los Sistemas de Generación Eléctrica de energía de ELEGALAPAGOS S.A. Entendiéndose como tales al menos: la planificación, organización, dirección y control de los recursos humanos, financieros, materiales, tecnológicos, conocimiento, etc. Por lo expuesto la empresa ya no compra combustibles ni lubricantes.

De acuerdo con la política el costo del inventario al costo se suman los gastos de estiba y transporte. El inventario está valorado al costo promedio.

En vista que la misión principal de la empresa es la prestación del servicio público de energía eléctrica, su inventario lo adquiere para consumirlo en el ciclo normal de operación o para la ejecución de proyectos como el FERUM y PMD, que se financian con recursos estatales. Además, al ser una empresa que maneja recursos estatales, opera en un mercado regulado (monopolio) aislado (opera en un archipiélago), esta norma no se puede aplicar en forma íntegra en lo que tiene que ver al análisis de valor neto realizable.

Compras en tránsito:

Al cierre del año 2017 se registra los materiales o bienes que aún no han ingresado al Sistema de control de Bodega.

EMPRESA ELÉCTRICA PROVINCIAL GALÁPAGOS S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 (Expresados en Dólares de E.U.A.)

COMPRAS EN TRÁNSITO	2017	2016	
COMERCIALIZADORA ELECTRICA	-	PETROCOMERCIAL	1,044
SAAVEDRA PEDRO	-	OMNIBUS BB TRANSPORTES S.A.	33,557
COFEKA CIA. LTDA.	-	GARCIA RENFLEJO GIOVANNY RAMIRO	3,902
INDUSTRIA ANDINA DE TRANSFORMADO	32,755		
PARRA ROCHA ANA BELEN	113,942		
ECUATRAN S.A.	126,851		
CONSORCIO IMPORTEC	63,840		
VARIOS	33,379		
	370,765		38,503

Como su nombre lo indica esta cuenta registra el pago de aquellas adquisiciones de bienes y servicios que no se han cancelado cuyos bienes y/o materiales fueron recibidos, por falta de la presentación de factura no se procedió al pago y al ingreso por parte de los compañeros bodegueros de las agencias. Una vez que se reciba la factura y se valide con la información registrada contablemente, se procederá a cerrar estas cuentas con el respectivo ingreso a bodega y/o activos.

Anticipos para adquisiciones:

Se registra en esta cuenta el importe de los adelantos efectuados por medio de Nota de Crédito a los proveedores, de acuerdo con condiciones contractuales establecidas para la adquisición de servicios o inventarios.

PROVEEDOR	2017	2016	
PSI PRODUCTOS Y SERVICIOS IND.	9,666	LATGLOBAL LATINA	15,500
MONTALUISA VIVAS WILMA	4,875	TELVENT ENERGÍA S.A.	1,085,697
TELVENT ENERGIA S.A.	-	ALTURA S.A.	8,747
ALTATEN S.A.	69,278	BALLESTEROS COBOS JHONATAN	40,494
PARRA ROCHA ANA BELEN	119,238	PARRA ROCHA ANA BELLEN	9,080
JARZÓN JIMENEZ EDUARDO	27,077	IBM DEL ECUADOR C.A.	8,444
MORA CASTILLO JENNY ROSALÍA	8,376		
IBM DEL ECUADOR C.A.	8,444		
LEADING EDGE AUDIT	9,200		
GAVILANES BANO MISES	8,796		
MOSCOYO AYALA DANIEL ROLANDO	19,950		
CONSTRUCTORA AUSTRORIEGO CIA,LTI	30,850		
OPENMINDC&E CIA.LTDA.	15,000		
OTROS	5,971		
TOTAL	336,720	TOTAL	1,167,962

3.4 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al cierre del año 2017 en la cuenta de Propiedad Planta y Equipo se registra los activos tangibles que se usa para el desarrollo de las actividades de la Empresa y cumplir con el objetivo de servicio al cliente.

Conforme las NIIF 16 la cuenta propiedad, planta y equipo registra principalmente los activos tangibles destinados exclusivamente a la generación, distribución, comercialización y de administración. Tal tipo de bienes tangibles son reconocidos como activos de producción por el sólo hecho de estar destinados a generar beneficios económicos presentes y futuros, su medición es al costo. Conforman su costo, el valor de adquisición hasta su puesta en funcionamiento en la forma prevista por la administración, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioros.

Las vidas útiles que se aplicaron en el 2017 son las que constan en el resumen de políticas y que fueron definidas en base al estudio técnico del perito contratado y aprobadas por la JGEA de la empresa.

Al 31 diciembre del 2017 el importe bruto y depreciación acumulada de la cuenta propiedad, planta y equipo, es como sigue:

EMPRESA ELÉCTRICA PROVINCIAL GALÁPAGOS S.A.
EVOLUCION DEL ACTIVO NETO
AL 31 DICIEMBRE - 2017

COD.	Cuentas y Conceptos	COSTO HISTOR.		MVERSIONES		SALDO PARCIAL		DEPRECIACION		VALOR	
		AL 31/12/2016	AÑO 2017	AÑO 2017	31/12/2017	ACUMULADA AÑO 2017	REAL ACTIVO AL 31-12-2017				
102	BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	\$ 41,007,534.25	\$ 14,238,201.82	\$ 55,245,736.07	\$ 6,487,552.83	\$ 48,758,183.24					
	CENTRALES DE COMBUSTION INTERNA	\$ 20,878,884.88	\$ 7,885,872.21	\$ 28,764,757.09	\$ 3,247,375.86	\$ 25,517,381.23					
1	Terreros y Servidumbres	\$ 5,848,608.70	\$ -	\$ 5,848,608.70	\$ -	\$ 5,848,608.70					
2	Edificios y Estructuras	\$ 3,485,284.34	\$ 1,622,548.35	\$ 5,107,832.69	\$ 275,852.85	\$ 4,831,979.84					
4	Instalaciones Electromecánicas	\$ 2,722,934.53	\$ 871,957.18	\$ 3,594,891.71	\$ 1,150,740.80	\$ 2,444,150.91					
4	Depósitos de Combustible	\$ 1,170,614.02	\$ 163,885.28	\$ 1,334,500.30	\$ 188,888.18	\$ 1,145,612.12					
8	Otros Equipos de la Central	\$ 1,578,160.78	\$ 226,255.60	\$ 1,804,416.38	\$ 358,258.95	\$ 1,446,157.43					
4	Instalaciones para Sistemas Fotovoltaico	\$ 8,942,254.88	\$ 384,428.97	\$ 9,326,683.85	\$ 428,771.77	\$ 8,897,912.08					
8	Equipos de Seguridad Industrial	\$ 88,878.44	\$ 40,808.48	\$ 129,686.92	\$ 53,810.30	\$ 75,876.62					
4	Sistema Óctos aerogeneradores	\$ 7,623,249.78	\$ 4,355,977.28	\$ 11,979,227.06	\$ 858,905.55	\$ 11,120,321.51					
	LÍNEAS Y SUBESTACIONES DE DISTRIBUCION	\$ 7,724,782.70	\$ 2,750,886.28	\$ 10,475,668.98	\$ 2,048,280.88	\$ 8,427,388.10					
8	Equipos de Subestaciones	\$ 543,201.42	\$ 260,840.87	\$ 804,042.29	\$ 85,245.32	\$ 718,796.97					
4	Postes, Torres y Accesorios	\$ 1,471,853.43	\$ 802,550.51	\$ 2,274,403.94	\$ 388,432.41	\$ 1,885,971.53					
4	Conductores y Accesorios Adhes	\$ 1,413,683.84	\$ 1,203,348.52	\$ 2,617,032.36	\$ 142,674.55	\$ 2,474,357.81					
4	Conductores y Accesorios Subterráneos	\$ 552,445.47	\$ 104,385.00	\$ 656,830.47	\$ 50,485.35	\$ 606,345.12					
4	Sistema de Alumbrado Público y Señalización	\$ 445,837.80	\$ 337,943.85	\$ 783,781.65	\$ 287,255.85	\$ 496,525.80					
4	Transformadores Distribución	\$ 2,120,729.85	\$ 487,854.64	\$ 2,608,584.49	\$ 234,228.88	\$ 2,374,355.61					
8	Equipo de Transporte	\$ 1,166,932.08	\$ 653,944.83	\$ 1,820,876.91	\$ 848,967.89	\$ 971,909.02					
	INSTALACIONES EN SERVICIO ABANDONADO	\$ 483,144.67	\$ 487,784.88	\$ 970,929.55	\$ 288,874.88	\$ 682,054.67					
10	Equipo de calidad de servicio	\$ 117,674.28	\$ 75,379.84	\$ 193,054.12	\$ 83,829.72	\$ 109,224.40					
4	Accesorios servicio abandonado	\$ 367,820.48	\$ 75,027.22	\$ 442,847.70	\$ 33,957.88	\$ 408,889.82					
4	Medidores	\$ 67,649.91	\$ 246,877.82	\$ 314,527.73	\$ 173,109.38	\$ 141,418.35					
	INSTALACIONES GENERALES	\$ 2,170,620.88	\$ 2,126,488.17	\$ 4,297,109.05	\$ 773,911.70	\$ 3,523,197.35					
1	Terreros y Servidumbres	\$ 227,041.00	\$ -	\$ 227,041.00	\$ -	\$ 227,041.00					
2	Edificios y Estructuras	\$ 1,325,408.08	\$ 121,380.79	\$ 1,446,788.87	\$ 131,380.79	\$ 1,315,408.08					
5	Mobiliario y Equipos de Oficina	\$ 180,888.38	\$ 225,736.82	\$ 406,625.20	\$ 151,372.72	\$ 255,252.48					
11	Herramientas Equipos de Taller - Garage	\$ 83,776.42	\$ 72,784.87	\$ 156,561.29	\$ 78,489.47	\$ 78,071.82					
10	Equipo de Comunicación	\$ 91,187.24	\$ 888,913.24	\$ 979,100.48	\$ 73,274.57	\$ 905,825.91					
8	Equipo de Computación	\$ 211,880.02	\$ 900,389.82	\$ 1,112,269.84	\$ 328,843.80	\$ 783,426.04					
10	Equipo de Bodega y Diversos	\$ 40,498.75	\$ 125,204.33	\$ 165,703.08	\$ 28,780.85	\$ 136,922.23					
	T O T A L :	\$ 41,007,534.25	\$ 14,238,201.82	\$ 55,245,736.07	\$ 6,487,552.83	\$ 48,758,183.24					

3.5 ACTIVOS INTANGIBLES

Al cierre del año 2017, esta cuenta registra el valor de \$ 765.413.69, son valores que no tienen apariencia física como son: Software, licencias y otros.

En el año 2017 se desarrolló un Software para el mejoramiento del Sistema de Lecturas de Consumo Eléctrico a los clientes.

	2017	2016
ACTIVOS INTANGIBLES	1,161,243	502,027
AMORTIZACIÓN SOFTWARE	(395,830)	(324,907)
TOTAL	765,414	177,121

Esta cuenta registra principalmente el costo de la implementación del sistema informático comercial SICO, los mismos que cumplen los criterios para su reconocimiento como Activo Intangible según la NIC 38, cuya Licencia es de propiedad de la Empresa Eléctrica CENTROSUR de acuerdo con el "Convenio de Cooperación Interinstitucional para Transferencia Tecnológica" firmado con la mencionada empresa el 15 de junio del 2011.

Así mismo registra el costo de adquisición de la Licencia del Programa Sistema ARCGIS, Sistema de Información Geográfica, al igual las Licencias de los Sistemas CYMDIST, ARCFM Y LICENCIA PLATAFORMA ASTORE/ABPM – FLOW, financiados por el MEER dentro del marco del Convenio Interinstitucional del Fortalecimiento de la Gestión de las Empresas Eléctricas Distribuidoras, suscrito con el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable MEER.

3.6 GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

	2017	2016
SEGUROS	222,833	
OTROS SERVICIOS	20,442	24,837
	243,275	24,837

Se registra la contratación de SEGUROS de bienes de ELECGALAPAGOS por el tiempo de dos años. De acuerdo con lo analizado por parte de la administración no existe evidencia objetiva de deterioro por el valor de estas inversiones.

3.7 CUENTAS POR COBRAR PROCESO COACTIVA

Los valores registrados al cierre del año 2017 dan un total de \$ 88.013.62

	2016	2015
COBOS CÓRDOVA DAGFIN	29,915	29,915
JUNTA PARROQUIAL ISLA SANTA MARÍA	55,055	55,055
12% IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	88,014	805,590
ESTIMACIÓN DETERIORO PARA ACTIVOS	(84,970)	(84,970)
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	13,869,057	-
TOTAL	13,957,071	805,590

El valor más significativo es el del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable (MEER), entidad del Gobierno Central, el mismo que es el principal accionista de la empresa, y que de acuerdo a la NIC 24 ejerce "Influencia Significativa". Se registra el valor de \$ 13.869.057.03 por Déficit Operacional y Tarifario de los años 2013, 2014 y 2015.

El valor de esta cuenta presenta el saldo del anticipo entregado en el año 2005 al Ing. Dagfin Cobos por la construcción de un puente grúa y arreglos de la casa de máquinas de la Central Térmica San Cristóbal, valor que está pendiente de liquidar en vista que el contratista no cumplió con la entrega a satisfacción las obras, y por el cual la empresa ha planteado sendos juicios por daños y perjuicios al mencionado contratista.

El valor de la cuenta Junta Parroquial Floreana, corresponde al valor entregado al Parque Nacional Galápagos (PNG) en el año 2003 para la ejecución del proyecto fotovoltaico en la mencionada isla, según convenio firmado y que a pesar de las gestiones realizadas ante esta institución no ha presentado los justificativos correspondientes.

La cuenta "12% impuestos al Valor Agregado", registra el valor por impuesto al valor agregado (IVA) por las compras de bienes y servicios pendientes de devolución por parte del Servicio de Rentas Internas, desde el mes de abril del 2010 hasta el mes de noviembre del 2011, mes que, por aplicación de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos, publicada el 24 de noviembre del 2011, las empresas públicas no tiene derecho a la devolución del IVA.

En el mes de mayo del 2014, luego de los recursos de revisión planteados al SRI se nos ha reconocido el valor de los meses de agosto a noviembre del 2010, mismo que hasta la presente fecha se nos transfiere.

Por todo lo antes expuesto, como parte del proceso de implementación de las NIIF, estos valores fueron en su totalidad provisionados su incobrabilidad, contra la cuenta de patrimonio Resultados Acumulados.

PASIVO CORRIENTE

3.8 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

	2017		2016
GAD SAN CRISTOBAL	-	GAD. SAN CRISTOBAL	72,952
CONSEJO DE GOBIERNO	199,176	GARCIA SEVILLA CHRISTIAN	5,064
SCHNEIDER ELECTRIC	38,682	J.A.K. BRAN S.A.	6,688
SEGUROS SUCRE	212,506	CNEL EP	69,284
CTA. POR PAGAR (ORDENES DE PAGO)	611,068	CTA. POR PAGAR (ORDENES DE PAGO)	234,893
VARIOS	6979.41	VARIOS	3,204
	1,068,411		392,085

Al cierre del año se registra los respectivos valores pendientes de pago a proveedores por bienes y servicios que ya han sido recibidos conforme las estipulaciones contractuales.

3.10 PROVISIÓN POR BENEFICIO A EMPLEADOS.

El saldo de estas cuentas al 31 de diciembre del año 2017, registran los saldos que la Empresa provisiona con la finalidad de cumplir con esta obligatoriedad.

	2017	2016
APORTE PATRONAL	40,046	27,494
APORTE INDIVIDUAL	25,402	21,972
FONDOS RESERVA	7,187	6,872
DÉCIMO CUARTO	83,076	61,216
DÉCIMO TERCERO	5,797	7,028
RETIRO Y JUBILACIÓN	2,341	8,704
	163,850	133,286

3.11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Al 31 de diciembre 2017, se registra contablemente el saldo del valor de estas cuentas, que como la empresa actúa como agente de retención el primer mes del año 2018 se procederá a la entrega de los valores al Servicio de Rentas Internas y al Instituto de Seguridad Social.

	2017	2016
RETENCIONES IVA	31,333	46,188
IMPUESTO A LA RENTA	22,567	18,010
PRÉSTAMOS QUIROGRAFARIOS	18,423	17,112
PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS	6,526	6,252
RETENCIÓN JUDICIAL	-	-
APORTES ORG. SINDICALES	1,790	3,273
	80,639	90,835

Adicionalmente estas cuentas registran las retenciones realizadas a los trabajadores de la empresa por efectos de aportes personales, préstamos quirografarios, hipotecarios y Fondos de Reserva, así como también el pago del aporte patronal a favor de todos ellos, que en cumplimiento a la Ley de Seguridad Social la empresa está obligada a realizar.

Estos valores son transferidos dentro del mes siguiente al de la retención en los plazos establecidos.

3.12. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS.

Al cierre del período año 2017 en esta cuenta se registra por pagar a los accionistas CORPORACIÓN ELÉCTRICA DEL ECUADOR – TERMOPICHINCHA y MINISTERIO DE ELECTRICIDAD Y ENERGÍA RENOVABLE por el valor de \$980.919:

	2017	2016
CELEC E.P.	71,530	11,082,482
CONVENIO MEER PROYECTO PEC	24,367	5,244
MEER ENERGIA RENOVALBES PARA GAL,	885,022	910,586
	980,919	11,082,482

- Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP: Registra el valor pendiente de pago a ELECGALAPAGOS por costos variables, por el valor de \$ 71.530.14 dólares correspondientes a los gastos de operación de las centrales de generación (combustible, lubricantes y mantenimientos), en toda la provincia que según convenio firmado con ELECGALAPAGOS S.A, las centrales térmicas están bajo su responsabilidad.
- CONVENIO MEER PROYECTO PEC. (PROGRAMA DE COCIÓN EFICIENTE) .- Valor de \$ 24.366.69 entregado por el Ministerio.
- MEER ENERGÍAS RENOVABLES PARA GALAPAGOS. - El Fideicomiso depositó este valor que debe ser utilizado para compra de Aceite de Piñón para generar en la isla Floreana. \$ 885.021.88

3.13. OTROS PASIVOS CORRIENTES.

Al cierre del año 2017 el saldo de estas cuentas es:

	2017	2016
CUERPO DE BOMBEROS	55,459	37,524
TASA RECOLECCIÓN BASURA	170,257	168,256
PROYECTO RENOVADORA	1,086	1,545
NOTA CREDITOS ABONADOS	3,924	9,916
TRANSFERENCIAS POR IDENTIFIC	11,884	70,671
PROYECTOS CIRCUITOS EXPRES	11,299	10,414
PROYECTOS COCINAS INDUCCIÓN	2,359	2,795
	256,267	301,120

Estos valores corresponden a las retenciones que por disposiciones legales establecidas en la Ley de Defensa Contra Incendios, Ordenanzas Municipales y Convenios, la empresa cobra en la facturación mensual a sus clientes, los mismos que son transferidos a los Cuerpos de Bomberos Cantonales y Gobiernos Autónomos Descentralizados (GAD's) de cada cantón; además se devuelve el valor recaudado del Programa Renovadora, y proyectos Cocinas de Inducción.

3.14 PASIVOS DIFERIDOS

En esta cuenta se registra ingresos no causados recibidos como donaciones por parte del MINISTERIO DE ELECTRICIDAD Y ENERGIA RENOVABLE como es el Parque Fotovoltaico de Puerto Ayora y Parque Eólico Baltra, será transferido al ingreso durante el año 2018 al cierre del año 2017 es:

INGRESOS DIFERIDOS **\$ 1.132.250.84**

PASIVO NO CORRIENTE.

3.15. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS LOCALES

- Ministerio de Electricidad y Energía Renovable. - Al 31 de diciembre 2017 el valor de \$ 154.238 corresponde a un saldo a favor del MEER, por la liquidación del déficit operacional de generación del 2008.

3.16. PASIVO LARGO PLAZO RESERVA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre 2017 esta cuenta registra un saldo de \$ 2.983.633.43, registra las provisiones para retiro voluntario, jubilación patronal y desahucio en función de estudio actuarial realizado.

	2017	2016
Jubilación Patronal	2,696,300	2,572,203
Desahucio	286,802	206,778
	<u>2,983,102</u>	<u>2,778,981</u>

Como su nombre lo indica el saldo de esta cuenta, registra el valor de la provisión de la jubilación patronal que de acuerdo al Art. 216 y 21 del Código de Trabajo.

3.17 OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

En esta cuenta se registra el valor por DEPÓSITOS EN GARANTÍA, que es el importe recibido por los abonados en base a las disposiciones de la ley vigente para el efecto. El valor al 31 de diciembre 2017 es de \$ 734.920.96

	2017	2016
DEPOSITOS EN GARANTIA	<u>734,921</u>	<u>673,561</u>

El valor de esta cuenta representa el valor que cancelan los clientes como garantía por el uso de medidores al momento de obtener el servicio de energía eléctrica. Este valor más interés es reintegrado a los clientes cuando solicitan el retiro del servicio, previa liquidación de las obligaciones pendientes de pago, siendo importante indicar que el valor de los intereses se registra como gastos financieros.

3.18 INGRESOS DIFERIDOS

En esta cuenta se registra los ingresos no causados recibidos como donaciones por parte del MINISTERIO DE ELECTRICIDAD Y ENERGIA RENOVABLE, del Parque Fotovoltaico Puerto Ayora y Parque Eólico Baltra, al cierre del año 2017 esta cuenta registra el valor de \$ 13.451.865.94

PATRIMONIO NETO

3.19 Capital emitido:

Al 31 de diciembre del 2017, el capital social está constituido de la siguiente manera:

<u>Serie</u>	<u>No. Acciones</u>		<u>Importe del capital</u>
	<u>Suscritas</u>	<u>Pagadas</u>	
Ministerio de Electricidad y Energía Renovable	236,478,154	236,478,154	9,459,126.18
Corporación Eléctrica del Ecuador (CELEC EP)	11,081.90	11,081.90	443,276.02
			<u>9,902,402.20</u>

3.20. APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN

Al 31 de diciembre 2017, el valor de los aportes a futura capitalización está constituido de la siguiente manera:

 EMPRESA ELÉCTRICA PROVINCIAL GALÁPAGOS S. A. DETALLE APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN A DICIEMBRE 2017	
DETALLE	VALOR
M.E.E.R. COMPENSACIÓN CREDITO	1,969,548.28
M.E.E.R. OBRAS FERUM - 2008	313,231.00
M.E.E.R. INVERSIONES - 2008	71,807.00
M.E.E.R. OBRAS FERUM - 2010	145,001.00
EXPANSIÓN Y MEJORA DE LOS SISTEMAS DE DISTRIBUCIÓN	141,505.00
PLANREP - 2011-PLAS REDUCCIÓN PERDIDAS	31,604.00
PM D-2011 PLAN MEJORAMIENTO DE LOS SISTEMAS DE DIST	130,437.00
SISTEMA COMERCIAL SICO	120,000.00
PROYECTO PILOTO DE SUSTITUCIÓN DE LAMPARAS	410,724.00
SIST.DE INFORMACIÓN GEOGRÁFICA GIS	71,000.00
PROYECTOS SIGDE	301,000.00
PM D-2011 PLAN MEJORAMIENTO DE LOS SISTEMAS DE DIST	68,000.00
PLAN REP-2012 PLAN REDUCCIÓN DE PERDIDAS	13,620.00
OBRAS FERUM - 2012	232,709.68
OBRAS FERUM - 2013	165,783.66
PROYECTO PLAN REP - 2013	81,347.00
PROYECTO PM D - 2013	474,956.00
OBRAS FERUM FONDOS BID - 2012	25,510.24
PROYECTO FOTOVOLTAICO PTO. AYORA	400,000.00
PROYECTO HIBRIDO ISABELA	278,360.01
PROYECTO PM D - 2014	39,058.13
PROYECTO HIBRIDO FLOREANA - 2015	582,540.09
PROYECTO FOTOVOLTAICO - BALTRA 2015	433,080.23
PLANREP 2014	369,197.73
PM D - 2015	220,000.00
PM D - 2016	52,433.00
PROYECTO SIGDE - 2014	1,172,387.20
PROYECTO HIBRIDO ISABELA	419,941.43
RSND FONDOS BID - 2014	976,589.90
FERUM BID II - AÑO 2014	334,204.80
PROGRAMA PM D - 2014	31,316.65
PROGRAMA COCCIÓN EFICIENTE	11,549.55
RECURSOS CAF - PROYECTO RSND	737,124.41
FERUM BID II - AÑO 2015	59,584.03
PM D - 2014 APORTE MEER - BID I	2,626,894.77
OBRAS FERUM - 2014 - RECONOCIMIENTO IVA	32,515.76
RECURSOS DE LA AFD - PROYECTOS RSND	827,003.58
RSND BID II	831,629.13
FERUM BID II AÑO 2016	50,244.27
BID III - AÑO 2016	1,846,962.75
RECONOCIMIENTO DEL IVA PROYECTO RSND	204,006.60
RECONOCIMIENTO DEL IVA FERUM BID II	2,074.80
CORPORACIÓN ELÉCTRICA DEL ECUADOR	6,394,295.77
TOTAL	23,710,778.45

El valor de esta cuenta registra el financiamiento entregado por los accionistas, principalmente el MEER, que, por ser el representante del Gobierno Central, es el principal aportante de recursos para la empresa.

Los aportes para futura capitalización entregados por los accionistas son utilizados para financiar proyectos planificados y aprobados por el MEER, o ARCONEL mediante el estudio de costos y son utilizados para la construcción o ampliación de redes de distribución entre otros activos fijos del giro del negocio.

Conforme el detalle de la cuenta, durante el año 2017, los principales proyectos financiados por el Gobierno Central a través del MEER, son para cumplir con el Plan de Mejoras de los Sistemas de Distribución (PMD) en los cantones San Cristóbal, Santa Cruz e Isabela; al igual que los Proyectos FERUM, PLANREP, FOTOVOLTAICO y el Proyecto HÍBRIDO en Isabela.

3.21. RESERVAS

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Al 31 de diciembre 2017, el valor de la cuenta Reserva Legal está constituido de la siguiente manera:

	2017	2016
RESERVA LEGAL	<u>465,035</u>	<u>465,035</u>

RESULTADOS ACUMULADOS

3.22 GANANCIAS ACUMULADAS

Al 31 de diciembre 2017, el valor de las ganancias acumuladas está constituido de la siguiente manera:

	2017	2016
GANANCIAS ACUMULADAS	20,504,273	15,234,520
	<u>20,504,273</u>	<u>15,234,520</u>

Como su nombre lo indica el valor de las ganancias acumuladas representa el valor del excedente del año 2010, 2011, 2012, 2014, 2015 y 2016 mismo que fue conocido y aprobado su utilización por la Junta General de Accionistas

3.23. PERDIDAS ACUMULADAS

Al 31 de diciembre 2017, el valor de las pérdidas acumuladas está constituido de la siguiente manera:

Esta cuenta representa el valor de las pérdidas acumuladas hasta el año 2009 y se registra las pérdidas del año 2013 que están pendientes de ser capitalizadas.

	2017	2018
(-) PERDIDAS ACUMULADAS	<u>(6,218,318)</u>	<u>(6,218,318)</u>
	<u>(6,218,318)</u>	<u>(6,218,318)</u>

3.24. RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ NIIF

Al 31 de diciembre - 2017, el valor de las ganancias acumuladas está constituido de la siguiente manera:

	2017	2016
RESULTADO ADOPCIÓN NIIF	<u>(54,372)</u>	<u>(54,372)</u>

Esta cuenta durante el año 2017 no tuvo movimiento alguno, toda vez que la misma registra los ajustes realizados al patrimonio como parte del proceso de implementación de las NIIF, por primera vez.

3.25. RESULTADO EL EJERCICIO

Al 31 de diciembre 2017, el valor de esta cuenta está constituida de la siguiente manera:

RESULTADO DEL EJERCICIO CORRIENTE	<u>4,186,572</u>
-----------------------------------	------------------

INGRESOS ORDINARIOS

3.26 PRESTACIÓN DE SERVICIOS

Al 31 de diciembre 2017, los ingresos ordinarios están constituidos de la siguiente manera:

4	INGRESOS	19,811,332.89	19,811,332.89
4.1.	INGRESO ACTIVIDADES ORDINARIAS		
6003	VENTA TARIFA (0 %)	17,853,123.72	17,853,123.72
	RESIDENCIAL	2,015,913.02	
	COMERCIAL	1,927,350.55	
	INDUSTRIAL	56,235.25	
	BOMBEO DE AGUA	176,621.70	
	ENTIDADES OFICIALES	715,041.97	
	BENEFICIO PÚBLICO	30,794.13	
	ASISTENCIA SOCIAL	14,825.78	
	CULTO RELIGIOSO	7,723.79	
	ESCENARIOS DEPORTIVOS	20,126.64	
	AUTO-CONSUMO	43,997.98	
	VEHÍCULOS ELÉCTRICOS	240.06	
	VTA. ENERGIA MERCADO MAYORISTA	12,447,388.31	
	ALUBRADO PÚBLICO	396,864.54	
	INGRESOS NO VENTA DE ENERGÍA	197,740.50	197,740.50
	MULTAS E INTERESES	14,617.66	
	OTRAS VTAS. TARIFA 0%	183,122.84	
6001	VENTA TARIFA 12 %	134,601.11	134,601.11
	ARRIENDO DE PROPIEDADES	25,048.98	
	GESTION DE COBRO	7,337.96	
	VENTA MATERIALES	39,696.30	
	MANO DE OBRA	62,517.87	
6039	SUBENCIONES DEL GOBIERNO	1,132,250.84	1,132,250.84
	DONACIÓN SISTEMA EÓLICO - SANTA CRUZ	498,371.36	
	DONACIÓN PLANTA FOTOVOLTAICA 1.5 MWP	633,879.48	
6093	OTROS INGRESOS	493,616.72	493,616.72
	OTROS INGRESOS	492,821.01	
	INTERESES	795.71	

El valor de la cuenta Venta de Energía a consumidores, corresponde al registro de la facturación de la energía consumida por los clientes de la empresa, de acuerdo con el pliego tarifario aprobado por el ARCONEL y registro de Venta Energía en el Mercado Eléctrico.

3.28. COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN

Al ser ELEGALAPAGOS S.A una empresa prestadora del servicio de energía eléctrica, de acuerdo con la NIIF 1 la presentación de los gastos se hace de acuerdo con la naturaleza de estos.

Al 31 diciembre 2017, los principales gastos están constituidos de la siguiente manera:

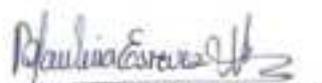
 EMPRESA ELÉCTRICA PROVINCIAL GALÁPAGOS S. A. COSTOS Y GASTOS A DICIEMBRE 2017					
CCO	CUENTAS	GENERACIÓN	DISTRIBUCIÓN	ADMINISTRACIÓN	TOTAL 2017
5	TOTAL GASTOS Y COS	9,908,555.06	3,342,375.80	2,373,828.88	15,624,760.74
	MANO DE OBRA	1,863,635.75	1,610,893.82	1,427,040.60	4,901,570.07
	SUELDOS SALARIOS	1,223,593.30	1,092,366.84	975,145.30	3,291,105.44
	APORTE SEGURIDAD	234,089.14	200,052.10	178,152.26	612,293.50
	BENEFICIOS SOCIALES	221,826.44	203,514.53	172,122.38	597,463.35
	BENEFICIOS E INDEMN	157,425.03	103,120.35	48,722.24	309,267.62
	VIAJES Y SUBSIST	26,701.84	11,840.00	52,898.32	91,440.16
	SERVICIOS	2,713,493.19	361,888.21	525,585.54	3,600,966.94
	COMPRA ENERGÍA (E	3,711.26	0.00	0.00	3,711.26
	MANTENIMIENTO Y RE	1,867,985.46	97,101.95	95,226.68	2,060,314.09
	ARRENDAMIENTO OP	0.00	5,760.00	0.00	5,760.00
	PROMOCION Y PUBLIC	3,313.60	15,179.85	32,540.21	51,033.67
	SEGUROS Y REASEG	211,986.41	82,905.28	58,286.64	353,178.33
	TRANSPORTE	505,537.55	8,917.97	4,637.34	519,092.86
	AGUA, LUZ, CORREO	93,478.56	146,685.89	103,967.62	344,132.07
	ASEO Y LIMPIEZA	0.00	28.50	0.00	28.50
	HONORARIOS, COMIS	5,000.04	3,583.22	103,057.21	111,620.47
	MATRÍCULA CIÓN VEH	2,480.31	745.54		3,225.85
	SERVICIOS EXTERNOS	0.00	0.00	10,018.78	10,018.78
	NOTARIOS Y REGIST	0.00	0.00	156.46	156.46
	IMPUESTOS, CONTRIB	0.00	0.00	117,674.60	117,674.60
	SALUD Y SEGURIDAD	0.00	0.00	0.00	0.00
	MATERIALES	3,492,267.27	427,868.78	170,698.60	4,090,834.65
	MATERIALES	66,002.30	312,088.59	66,012.92	464,103.81
	SUMINISTROS Y ENS	23,636.35	53,994.85	104,539.62	182,170.82
	HERRAMIENTAS	1,460.60	4,098.31	21.34	5,580.25
	REPUESTOS Y ACCES	44,532.67	44,625.09	0.00	89,157.76
	COMBUSTIBLE	3,181,723.59	12,486.29	124.72	3,194,334.60
	LUBRICANTES	154,911.76	575.65	0.00	155,487.41
	GASTOS VIAJE - GEN	18,391.16	0.00	0.00	18,391.16
	GASTOS VIAJE - GEN	18,391.16	0.00	0.00	18,391.16
	OTROS GASTOS	0.00	10,860.00	134,585.76	145,445.76
	ACTUALIZACIÓN DE L	0.00	0.00	58,441.77	58,441.77
	GASTOS DE VIAJE - M	0.00	0.00	50,586.12	50,586.12
	GASTOS DE GESTIÓN	0.00	10,860.00	25,218.32	36,078.32
	GAST. DE ESTUD. Y D	0.00	0.00	0.00	0.00
	GASTOS FINANCIERO	0.00	0.00	339.55	339.55
	GASTOS DE DEPRECI	1,820,767.69	930,865.99	115,938.48	2,867,572.16
	GASTOS DE DEPRECI	1,820,767.69	659,942.78	115,938.48	2,796,648.95
	GASTOS DE AMORTIZ	0.00	70,923.21	0.00	70,923.21
	TOTAL GASTOS Y C	9,908,555.06	3,342,375.80	2,373,828.88	15,624,760.74

GASTO DE DEPRECIACION

El gasto de depreciación se lo realiza dentro del módulo de Activos Fijos de la empresa tomando en consideración las vidas útiles aprobadas por la Junta General de Accionistas según el cuadro descrito en el punto 3.4 de estas notas.

GASTO DE AMORTIZACION

Esta cuenta registra el gasto de amortización de los activos intangibles correspondiente a las licencias de software adquiridas como parte del proyecto SIDGE. En este sentido de conformidad con la NIC 38 se estableció la vida útil de estos activos en 5 años con valor residual cero, parámetros sobre cuales se ha realizado la estimación de este gasto.



Sra. Paulina Estévez Moncayo
CONTADORA GENERAL



Mg.s. Alexandra Cañizares Gavica
DIRECTORA ADM. FINANCIERA (E)



Ing. Marco Sotelo Bravo
PRESIDENTE EJECUTIVO

