

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

Estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

EMPRESA ELÉCTRICA PROVINCIAL GALÁPAGOS S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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 2018 Y 2017 (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 regirá 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 2018 han sido preparados de acuerdo con 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 2018 y 2017

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 que se han aplicado 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 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 con una tasa pactada. El interés devengado sobre dichas inversiones se registra en el Estado de Resultados en cada cierre financiero.

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.

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 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.

2.9 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:

Cuenta Contable	Tipo de Bien	Años Vida Contable	% Rescate Contable	Años de Vida Sugerida 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%

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 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	Barras 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 PRFV	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%

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 Sugerida por la Consultora	% Rescate sugerido 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	Radios 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 Diversos	Montacargas: carretilla hidráulica	10	0%	10	0%
21-Equipo de Bodega y Diversos	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%	8	0%
22-Instalaciones para Sistema Fotovoltaico	Controlador de carga, inversor	No disponible	0%	10	0%

La vida útil que se utiliza 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 acumulada y cualquier pérdida acumulada 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 a gasto en el período que se han 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, tanto de Distribución como al Déficit Operacional de Generación, 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 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 de 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 estos. 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.



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 2018, las cuentas por efectivo y equivalentes de efectivo se forman de la siguiente manera:

	2018	2017
Caja	9,429.98	3,672.41
Banco del Pacifico Cta. Cte. 7455321	17,722.99	6,078.10
Bco. Central Cta. Cte. 73210003	9,093,334.42	9,496,795.53
Banco Nacional de Fomento Cta. Cte. 3001014049	310,595.38	199,655.20
TOTAL	<u>9,431,082.77</u>	<u>9,706,201.24</u>

- El saldo de la cuenta del Banco Central a diciembre 2018 registra el monto de las recaudaciones por venta de energía, y los montos más representativos \$ 9'093,334.42 son transferencia por reconocimiento de Costos Fijos de Generación para ejecutar los programas de inversión de Costo de Calidad y costos de operación de las centrales a nivel provincial.
- La cuenta No. 3001014049 de BANEQUADOR, se utiliza principalmente para el pago de los aportes al Seguro Social y liquidaciones de obligaciones patronales con el Ministerio de Relaciones Laborales.

3.2 ACTIVOS FINANCIEROS

Documentos y cuentas por cobrar clientes

Al 31 de diciembre 2018, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se forman de la siguiente manera:

	2018	2017
Cuentas por cobrar clientes	22,993	29,373
Servicio Clientes	37,009	122,955
	-	-
	<u>60,002</u>	<u>152,328</u>
Menos - Provisión para Cuentas Incobrables	(36,345)	(36,824)
	<u>23,657</u>	<u>115,504</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.

El movimiento de la cuenta provisión para cuentas incobrables, por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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)

	2018	2017
Cuentas por Cobrar Trabajadores	13,776	13,178
	<u>13,776</u>	<u>13,178</u>



Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

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. y sus relacionadas corresponden a operaciones habituales en cuanto a su objeto social y condiciones.

Cuentas por Cobrar:

Al 31 de diciembre 2018, las cuentas por cobrar se forman de la siguiente manera:

Ministerio de Electricidad y Energía Accionista

Renovable

Tarifa de la Dignidad	94,853	44,431
Ley del Anciano	17,513	7,795
Subsidio Discapacidad	32,325	13,371
Deficit Operacional y Tarifario	2,172,192	-
CELEC EP. COSTOS FIJOS DE GENERACIÓN	3,360,367	1,751,369
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	6,721	6,721
	<u>5,683,972</u>	<u>1,823,688</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 al consumo mensual de energía, y que el Estado, a través del MEF y MERNNR debe reconocer a la empresa previo envío mensual de la información comercial con los montos reconocidos a los clientes.

3.3. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre 2018, los inventarios se forman de la siguiente manera:

BODEGA DE MATERIALES Y REPUESTOS	2018	2017
Materiales	1,806,772	1,317,535
Repuestos	98,248	118,594
Herramientas	133,916	62,212
Suministros de Oficina	344,096	239,919
Materiales Obsoletos	2,980	3,167
COMBUSTIBLE LUBRICANTES		
Combustible y Lubricantes	5,117	60,650
	2,391,129	1,802,077

En relación con el inventario de materia prima, en la cuenta de Combustible y Lubricantes para generación presenta un saldo menor, debido a la ejecución del contrato de administración operación y mantenimiento con cargo a CELEC EP. Entendiéndose como tales al menos: la planificación, organización, dirección y control de los recursos, materiales, tecnológicos, conocimiento, etc., por lo expuesto la empresa ya no compra combustibles ni lubricantes.

De acuerdo con la política el costo del inventario incluye a más del costo de compra, los gastos de estibaje, transporte y descarga en cada una de las islas. 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, el inventario se adquiere para consumir en el ciclo normal de operación o para la ejecución de proyectos, que se financian con recursos estatales. Además, al ser una empresa estatal, opera en un mercado regulado (monopolio) aislado (opera en un archipiélago de Galápagos), 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 2018 se registra los materiales o bienes que aún no han ingresado al Sistema de control de Bodega.



Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

COMPRAS EN TRÁNSITO	2018	2017
PETROCOMERCIAL	1,426	PETROCOMERCIAL -
COGECOMSA	2,244	OMNIBUS BB TRANSPORTES S.A. -
AMBROSE S.A.	3,516	GARCIA RENFLEJO GIOVANNY RAMIRO -
MILESTONE TECHNOLOGIES CIA.LTDA.	21,801	INDUSTRIA ANDINA DE TRANSFORMAD 32,755
SERCONLIMP	2,248	PARRA ROCHA ANA BELEN 113,942
VARIOS	1,224	ECUATRAN S.A. 126,851
		CONSORCIO IMPORTEC 63,840
		VARIOS 33,379
	32,459	370,765

Como su nombre lo indica es una cuenta transitoria, se registra el compromiso de la empresa para el pago, porque la adquisición o servicio ya fue contratada y no se ha realizado el pago, hasta que los bienes y/o materiales se reciban y se realice el respectivo 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.



Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

PROVEEDOR	2018		2017
ALTATENSA S.A.	298,976	PSI PRODUCTOS Y SERVICIOS IND	9,666
ANDRADE HERRERA RAUL	105,106	MONTALUISA VIVAS WILMA	4,875
NARVAEZ TERREROS BLANCA NOEMÍ	37,930	TELVENT ENERGIA S.A.	-
IBM. DEL ECUADOR	8,444	ALTATEN S.A.	69,278
LEADING EDGE AUDIT	9,200	PARRA ROCHA ANA BELEN	119,238
COBOS COBOS JHON FERNANDO	86,970	JARZÓN JIMENEZ EDUARDO	27,077
DISGARPAR S.A.	33,633	MORA CASTILLO JENNY ROSALÍA	8,376
ELECSUM S.A.	23,400	IBM DEL ECUADOR C.A.	8,444
AUTOMELECSA	104,475	LEADING EDGE AUDIT	9,200
TERAN GARCIA FEDERICO	373,990	GAVILANES BANO MISES	8,796
IMP. Y EXPORTADORA WIMASOCIADOS	25,869	MOSCOSO AYALA DANIEL ROLAN	19,950
MONTALUISA WILMA	4,875	CONSTRUCTORA AUSTRORIEGO (	30,850
		OPENMINDC&E CIA.LTDA.	15,000
		OTROS	5,971
TOTAL	1,112,867	TOTAL	336,720

3.4 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al cierre del año 2018 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 Gerencia, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioros.

Las vidas útiles que se aplicaron en el 2018 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 2018 el importe bruto y depreciación acumulada de la cuenta propiedad, planta y equipo, es como sigue:



Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

EMPRESA ELECTRICA PROVINCIAL GALAPAGOS S.A. EVOLUCION DEL ACTIVO NETO AL 31 DICIEMBRE - 2018						
4		COSTO HISTOR.	INVERSIONES	SALDO PARCIAL	DEPRECIACION	VALOR
COD.	CUENTAS Y CONCEPTOS	AL 31/12/2017	AÑO 2018	31/12/2018	ACUMULADA AÑO 2018	REAL ACTIVO AL 31-12-2018
102	BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	\$ 55,245,736.07	\$ 14,972,951.24	\$ 70,218,687.31	\$ 11,473,034.19	\$ 58,745,653.12
	CENTRALES DE COMBUSTION INTERNA	\$ 39,452,504.47	\$ 11,258,700.82	\$ 50,711,205.29	\$ 7,223,522.42	\$ 43,487,682.87
1	Terrenos y Servidumbres	\$ 4,563,559.90	\$ 182,224.00	\$ 4,745,783.90	\$ -	\$ 4,745,783.90
1	Terrenos y Servidumbres Energía Renovable	\$ 1,285,048.80	\$ -	\$ 1,285,048.80	\$ -	\$ 1,285,048.80
2	Edificios y Estructuras Térmica	\$ 5,087,832.69	\$ 2,075,625.03	\$ 7,163,457.72	\$ 744,876.53	\$ 6,418,581.19
2	Edificios y Estructuras Energía Renovable	\$ -	\$ 2,975,932.93	\$ 2,975,932.93	\$ 198,963.63	\$ 2,776,969.30
4	Instalaciones Electromecánicas	\$ 4,594,901.69	\$ 5,882,885.57	\$ 10,477,787.26	\$ 2,498,531.10	\$ 7,979,256.16
4	Depósitos de Combustible	\$ 1,334,309.31	\$ -	\$ 1,334,309.31	\$ 230,872.91	\$ 1,103,436.40
6	Otros Equipos de la Central	\$ 1,802,416.39	\$ 487.20	\$ 1,802,903.59	\$ 494,238.33	\$ 1,308,665.26
4	Sistemas Fotovoltaico	\$ 7,326,683.05	\$ 136,055.46	\$ 7,462,738.51	\$ 734,068.67	\$ 6,728,669.84
6	Equipos de Seguridad Industrial	\$ 137,564.38	\$ 5,490.63	\$ 143,055.01	\$ 68,523.28	\$ 74,531.73
4	Sistema Eólico aerogeneradores	\$ 12,379,220.57	\$ -	\$ 12,379,220.57	\$ 1,853,447.97	\$ 10,525,772.60
4	Equipo de Transporte	\$ 940,967.69	\$ -	\$ 940,967.69	\$ 400,000.00	\$ 540,967.69
	LINEAS Y SUBESTACIONES DE DISTRIBUCION	\$ 10,534,712.29	\$ 2,563,110.17	\$ 13,097,822.46	\$ 2,660,043.70	\$ 10,437,778.76
6	Equipos de Subestaciones	\$ 804,142.29	\$ 351,023.26	\$ 1,155,165.55	\$ 209,579.81	\$ 945,585.74
4	Postes, Torres y Accesorios	\$ 2,074,403.94	\$ 524,634.34	\$ 2,599,038.28	\$ 520,786.17	\$ 2,078,252.11
4	Conductores y Accesorios Aéreos	\$ 2,717,030.37	\$ 416,577.93	\$ 3,133,608.30	\$ 247,680.27	\$ 2,885,928.03
4	Conductores y Accesorios Subterráneos	\$ 656,831.52	\$ 216,837.52	\$ 873,669.04	\$ 73,879.54	\$ 799,789.50
4	Sistema de Alumbrado Público y Señalización	\$ 783,781.25	\$ 278,924.08	\$ 1,062,705.33	\$ 343,696.78	\$ 719,008.55
4	Transformadores Distribución	\$ 2,618,614.50	\$ 305,888.24	\$ 2,924,502.74	\$ 363,903.75	\$ 2,560,598.99
9	Equipo de Transporte	\$ 879,908.42	\$ 469,224.80	\$ 1,349,133.22	\$ 900,517.38	\$ 448,615.84
	INSTALACIONES EN SERVICIO ABONADOS	\$ 990,308.73	\$ 215,071.13	\$ 1,205,379.86	\$ 359,862.07	\$ 845,517.79
10	Equipo de calidad de servicio	\$ 192,994.12	\$ -	\$ 192,994.12	\$ 111,382.99	\$ 81,611.13
4	Acometida servicio abonados	\$ 382,957.68	\$ 135,336.94	\$ 518,294.62	\$ 45,228.00	\$ 473,066.62
4	Medidores	\$ 414,356.93	\$ 79,734.19	\$ 494,091.12	\$ 203,251.08	\$ 290,840.04
	INSTALACIONES GENERALES	\$ 4,268,210.58	\$ 936,069.12	\$ 5,204,279.70	\$ 1,229,606.00	\$ 3,974,673.70
1	Terrenos y Servidumbres	\$ 227,041.00	\$ -	\$ 227,041.00	\$ -	\$ 227,041.00
2	Edificios y Estructuras	\$ 1,466,768.27	\$ 120,529.75	\$ 1,587,298.02	\$ 131,360.19	\$ 1,455,937.83
5	Mobiliario y Equipos de Oficina	\$ 406,596.00	\$ 193,451.84	\$ 600,047.84	\$ 222,829.84	\$ 377,218.00
11	Herramientas Equipos de Taller - Garaje	\$ 156,541.39	\$ 219,754.71	\$ 376,296.10	\$ 101,834.69	\$ 274,461.41
10	Equipo de Comunicación	\$ 760,100.48	\$ 144,578.87	\$ 904,679.35	\$ 164,606.40	\$ 740,072.95
8	Equipo de Computación	\$ 1,112,239.94	\$ 182,608.60	\$ 1,294,848.54	\$ 564,503.91	\$ 730,344.63
10	Equipo de Bodega y Diversos	\$ 138,923.50	\$ 75,145.35	\$ 214,068.85	\$ 44,470.97	\$ 169,597.88
	T O T A L :	\$ 55,245,736.07	\$ 14,972,951.24	\$ 70,218,687.31	\$ 11,473,034.19	\$ 58,745,653.12

Además, se considera el valor de \$1'327,618.01 como anticipos a la construcción de la subestación de Puerto Ayora del proceso RSND BID III, así como también el valor de \$82,611.06 por repotenciación y reconfiguración de la red de distribución del sector el Mirador del Cantón Santa Cruz, correspondiendo al proyecto RSND BID II; que una vez concluidas la obras formarán parte de la Propiedad Planta y Equipo.

3.5 ACTIVOS INTANGIBLES

Al cierre del año 2018, esta cuenta registra el valor de \$ 580.932,29, son valores que no tienen apariencia física como son: Software, licencias y otros.

	2018	2017
ACTIVOS INTANGIBLES	1,161,243	1,161,243
AMORTIZACIÓN SOFTWARE	(580,311)	(395,830)
TOTAL	580,932	765,414

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, el Sistema ARCGIS, 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

	2018	2017
SEGUROS	157,993	222,833
OTROS SERVICIOS	1,714	20,442
	159,707	243,275

Se registra la contratación de SEGUROS de bienes de ELEGALAPAGOS 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 ACTIVO FINANCIERO NO CORRIENTE

Al cierre del año 2018, la suma de \$ 13'869,057.03 corresponden valores que el Ministerio de Economía y Finanzas adeuda a la empresa a través del accionistas ex Ministerio de Electricidad y Energía Renovable (MEER) y actualmente Ministerio de Energía y Recursos Naturales No Renovables, que de acuerdo a la NIC 24 ejerce "Influencia Significativa", no ha entregado los valores correspondientes al Déficit Operacional y Tarifario . de los años 2015, 2016, 2017.

CUENTAS POR COBRAR PROCESO COACTIVA

Los valores registrados al cierre del año 2018 dan un total de \$ 88.013.62

	2018	2017
COBOS CÓRDOVA DAGFIN	29,915	29,915
JUNTA PARROQUIAL ISLA SANTA MARÍA	55,055	55,055
12% IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	88,014	88,014
ESTIMACIÓN DETERIORO PARA ACTIVOS	(84,970)	(84,970)
TOTAL	88,014	88,014

El valor de esta cuenta presenta el saldo del anticipo entregado en el año 2005 a un contratista que realizó 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.



Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

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.

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

	2018		2017
GAD SAN CRISTOBAL	-	GAD SAN CRISTOBAL	138,604.40
CONSEJO DE GOBIERNO	2,385	CONSEJO DE GOBIERNO	199,176
SEGUROS SUCRE	177,669	SCHNEIDER ELECTRIC	38,682
CTA. POR PAGAR (ORDENES DE PAGO)	179,526	SEGUROS SUCRE	212,506
VARIOS	6,741	CTA. POR PAGAR (ORDENES DE PAGO)	611,068
		VARIOS	6979.41
	366,320		1,207,015

Al cierre del año 2018, 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 2018, registran valores que la Empresa provisiona con la finalidad de cumplir con esta obligatoriedad.

	2018	2017
APORTE PATRONAL	43,607	40,046
APORTE INDIVIDUAL	28,183	25,402
FONDOS RESERVA	6,095	7,187
DÉCIMO CUARTO	97,199	83,076
DÉCIMO TERCERO	22,158	5,797
RETIRO Y JUBILACIÓN	-	2,341
	197,242	163,850



Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

3.11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Al 31 de diciembre 2018, se registra contablemente el saldo del valor de estas cuentas, que como la empresa actúa como agente de retención el primer mes del año 2019 se procederá a la entrega de los valores al Servicio de Rentas Internas y al Instituto de Seguridad Social.

	2018	2017
RETENCIONES IVA	51,091	31,333
IMPUESTO A LA RENTA	9,649	22,567
PRÉSTAMOS QUIROGRAFARIOS	20,370	18,423
PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS	7,259	6,526
RETENCIÓN JUDICIAL	-	-
APORTES ORG. SINDICALES	2,334	1,790
	90,703	80,639

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 2018 en esta cuenta se registra por pagar al accionista CORPORACIÓN ELECTRICA DEL ECUADOR – TERMOPICHINCHA y Ministerio de Energía y Recursos Naturales No Renovables:



Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	2018	2017
CELEC E.P.	-	71,530
CONVENIO MERNNR PROYECTO PEC	24,107	24,367
MERNNR - ENERGIA RENOVALBES PARA	876,607	885,022
TOTAL	900,714	980,919

- CONVENIO PROYECTO PEC. (PROGRAMA DE COCIÓN EFICIENTE). - Valor de \$ 24.107 entregado por el Ministerio.
- MERNNR - 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 \$ 876,607 PARA ACEITE DE PIÑÓN.

3.13. OTROS PASIVOS CORRIENTES.

Al cierre del año 2018 el saldo de estas cuentas es:

	2018	2017
CUERPO DE BOMBEROS	37,783	55,459
TASA RECOLECCIÓN BASURA	209,652	170,257
PROYECTO RENOVADORA	867	1,086
NOTA CREDITOS ABONADOS	6,762	3,924
TRANSFERENCIAS POR IDENTIFIC	8,177	11,884
PROYECTOS CIRCUITOS EXPRES	12,011	11,299
PROYECTOS COCINAS INDUCCIÓN	1,052	2,359
	276,304	256,267

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 la recaudación del proyecto cocinas de Inducción.

3.14 PASIVOS DIFERIDOS

En esta cuenta se registran los ingresos no causados recibidos como donaciones por parte del Accionista (MERNNR), de los proyectos Parque Fotovoltaico, Parque Eólico Baltra, Edificios CENTRO ENTRENAMIENTO ENERGIA RENOVABLE CEER y CENTRO DE INFORMACIÓN DE ENERGIA RENOVABLE CIER transferido al ingreso durante el año 2019, al cierre del año 2018 el saldo es:

INGRESOS DIFERIDOS	\$ 1.203.347
--------------------	--------------

PASIVO NO CORRIENTE.

3.15. PASIVO LARGO PLAZO RESERVA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre 2018 esta cuenta registra un saldo de \$ 3'620,833, registra las provisiones para retiro voluntario, jubilación patronal y desahucio en función de estudio actuarial realizado.

	2018	2017
Jubilación Patronal	3,362,107	2,696,300
Desahucio	258,727	286,802
	<u><u>3,620,833</u></u>	<u><u>2,983,102</u></u>

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

3.16 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 2018 es de \$ 794,391

	2018	2017
DEPOSITOS EN GARANTIA	<u><u>734,921</u></u>	<u><u>734,921</u></u>

El valor de esta cuenta representa el valor que pagan los clientes como garantía al momento de obtener el servicio de energía eléctrica y que garantiza el buen uso de la acometida y el equipo de medición. Dicho valor es devuelto a los clientes cuando solicitan el retiro del servicio, procediendo a devolver más los respectivos intereses, previa liquidación de las obligaciones pendientes de pago, siendo importante indicar que el valor de los intereses se registra como gastos financieros.

3.17 INGRESOS DIFERIDOS

En esta cuenta se registra los ingresos no causados recibidos como donaciones por parte del accionista (MERNNR), de bienes como el Parque Fotovoltaico y Parque Eólico Baltra, Edificios CENTRO ENTRENAMIENTO ENERGIA RENOVABLE CEER y CENTRO DE INFORMACIÓN DE ENERGIA RENOVABLE CIER será transferido al ingreso durante los años de vida útil de los bienes, al cierre del año 2018 esta cuenta registra el valor de \$ 15'433,019

PATRIMONIO NETO

3.18 Capital emitido:

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social está constituido de la siguiente manera:

<u>Serie</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>Importe del</u>
	<u>Suscritas</u>	<u>Pagadas</u>	<u>capital</u>
Ministerio de Energía y Recursos Naturales No Renovables (MERNNR)	236,489,236	236,489,236	9,902,402.20
			9,902,402.20

3.19 APOORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN

Al 31 de diciembre 2018, el valor de los aportes a futura capitalización está constituido de la siguiente manera:



Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

 EMPRESA ELÉCTRICA PROVINCIAL GALÁPAGOS S. A. DETALLE APOORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN A DICIEMBRE 2018	
DETALLE	VALOR
M.E.E.R. COMPENSACIÓN CREDITO	1,969,547.65
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
PLAN REP - 2011-PLAS REDUCCIÓN PERDIDAS	31,604.00
PMD-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
PMD-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 PMD - 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 PMD - 2014	39,058.13
PROYECTO HIBRIDO FLOREANA - 2015	592,540.09
PROYECTO FOTOVOLTAICO - BALTRA 2015	433,080.23
PLAN REP 2014	369,197.73
PMD - 2015	220,000.00
PMD - 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	339,732.22
PROGRAMA PMD - 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
PMD - 2014 APOORTE MEER - BID I	2,626,894.77
OBRAS FERUM - 2014 - RECONOCIM EINTO IVA	32,515.76
RECURSOS DE LA AFD - PROYECTOS RSND	981,003.58
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	341,230.47
RECONOCIMIENTO DEL IVA FERUM BID II	2,074.80
PLAN GALAPAGOS EFICIENCIA ENERGÉTICA	92,264.63
CESIÓN ACCIONES POR PARTE DE CELEC E.P.	13,968,591.81
TOTAL	31,674,089.78



Al cierre del año fiscal el MINISTERIO DE ENERGIA RECURSOS Y NATURALES NO RENOVABLES (MERNNR), es el único accionista de ELECGALAPAGOS, debido a que la CORPORACIÓN ELECTRICA DEL ECUADOR (CELEC EP) realizó la sesión de Acciones y Aportes Futura Capitalización a favor del MERNNR.

Los aportes fueron para financiar proyectos que en cumplimiento de planes y programas dispuestos por el MERNNR debe cumplir ELECGALAPAGOS, los mismos están debidamente aprobados por el ARCONEL y se utilizan principalmente para la construcción de activos fijos, como es el caso del Sistema de Información Comercial (SICO) y Sistema de Información Geográfica (GIS) en la construcción de intangibles.

Conforme el detalle de la cuenta, durante el año 2018, los principales proyectos financiados por el Gobierno Central a través del MERNNR, 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 HIBRIDO en Isabela.

3.20. 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 2018, el valor de la cuenta Reserva Legal está constituido de la siguiente manera:

	2018	2017
RESERVA LEGAL	<u>465,035</u>	<u>465,035</u>



RESULTADOS ACUMULADOS

3.21 GANANCIAS ACUMULADAS

Al 31 de diciembre 2018, el valor de las ganancias acumuladas está constituido de la siguiente manera:

	2018	2017
GANANCIAS ACUMULADAS	31,686,916	27,155,130
	<u>31,686,916</u>	<u>27,155,130</u>

Como su nombre lo indica el valor de las ganancias acumuladas representa el valor del excedente del año 2010, 2011, 2012, 2014, 2015, 2016 Y 2017 mismo que fue conocido y aprobado su utilización por la Junta General de Accionistas. Además, se registra las ganancias registradas por el proceso de Estudio Actuarial del año 2018.

3.22. PERDIDAS ACUMULADAS

Al 31 de diciembre 2018, 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.

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



Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

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

Al 31 de diciembre - 2018, el valor de las ganancias acumuladas está constituido de la siguiente manera:

	2018	2017
RESULTADO ADOPCIÓN NIIF	<u>(54,372)</u>	<u>(54,372)</u>

Esta cuenta durante el año 2018 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.

3.24 RESULTADO DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre 2018, el valor de esta cuenta está constituida de la siguiente manera:

RESULTADO DEL EJERCICIO CORRIENTE	<u>4,303,037</u>
-----------------------------------	------------------

INGRESOS ORDINARIOS

3.25 PRESTACIÓN DE SERVICIOS

Al 31 de diciembre 2018, los ingresos ordinarios están constituidos de la siguiente manera:

A DICIEMBRE 2018		
INGRESOS		20,796,249
INGRESO ACTIVIDADES ORDINARIAS		
VENTA TARIFA (0 %)		18,997,273
RESIDENCIAL	2,086,333	
COMERCIAL	2,159,397	
INDUSTRIAL	50,246	
BOMBEO DE AGUA	159,984	
ENTIDADES OFICIALES	513,747	
BENEFICIO PÚBLICO	25,483	
ASISTENCIA SOCIAL	21,248	
CULTO RELIGIOSO	7,632	
ESCENARIOS DEPORTIVOS	16,482	
AUTO-CONSUMO	52,368	
VEHÍCULOS ELÉCTRICOS	9,353	
VTA. ENERGIA MERCADO MAYORISTA	13,494,764	
ALUBRADO PÚBLICO	400,237	
INGRESOS NO VENTA DE ENERGÍA		167,243
MULTAS E INTERESES	13,165	
OTRAS VTAS. TARIFA 0%	154,078	
VENTA TARIFA 12 %		163,118
ARRIENDO DE PROPIEDADES	18,862	
GESTION DE COBRO	5,197	
VENTA MATERIALES	39,765	
MANO DE OBRA	99,294	
SUBENCIONES DEL GOBIERNO		1,167,799
DONACIÓN SISTEMA EÓLICO - SANTA CRUZ	498,371	
DONACIÓN PLANTA FOTOVOLTAICA 1.5 MWP	633,880	
DONACION EDIFICIO CEER	7,646	
DONACION EDIFICIO CIER	27,902	
OTROS INGRESOS		300,816
OTROS INGRESOS	299,152	
INTERESES	1,664	
		20,796,249



Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

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 Mercado Mayorista.

3.26 COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN

Al ser ELECGALAPAGOS 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 2018, los principales gastos están constituidos de la siguiente manera:

EMPRESA ELÉCTRICA PROVINCIAL GALÁPAGOS S. A.				
COSTOS Y GASTOS A DICIEMBRE 2018				
CUENTAS	GENERACIÓN	DISTRIBUCIÓN	ADMINISTRACIÓN	TOTAL 2018
TOTAL GASTOS Y COSTOS	10,034,806.81	3,407,301.10	3,051,104.81	16,493,212.72
MANO DE OBRA	2,058,951.72	1,574,716.96	1,862,090.50	5,495,759.18
SUELDOS SALARIOS	1,395,685.14	1,069,390.37	1,286,028.18	3,751,103.69
APORTE SEGURIDAD SOCIAL	268,177.71	205,373.35	246,969.89	720,520.95
BENEFICIOS SOCIALES	254,685.93	226,190.18	250,515.07	731,391.18
BENEFICIOS E INDEMN. A EMP	106,388.53	64,277.32	16,851.84	187,517.69
VIAJES Y SUBSISTENCIAS	34,014.41	9,485.74	61,725.52	105,225.67
SERVICIOS	1,844,503.98	342,857.92	375,458.47	2,562,820.37
MANTENIMIENTO Y REPARAC	717,614.14	61,112.75	36,538.31	815,265.20
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	0.00	6,720.00	0.00	6,720.00
PROMOCION Y PUBLICIDAD	12,188.08	6,882.91	22,022.94	41,093.93
SEGUROS Y REASEGUROS	313,058.17	94,078.09	71,706.74	478,843.00
TRANSPORTE	525,387.86	9,041.30	1,673.22	536,102.38
AGUA, LUZ, CORREO Y TELE	143,651.22	133,079.07	87,049.29	363,779.58
ASEO Y LIMPIEZA	0.00	153.00	0.00	153.00
HONORARIOS, COMISIONES Y	127,536.60	20,704.00	92,802.43	241,043.03
MATRICULACIÓN VEHÍCULOS	5,067.91	11,086.80	0.00	16,154.71
SERVICIOS EXTERNOS, LEGA	0.00	0.00	1,401.62	1,401.62
NOTARIOS Y REGISTRADORE	0.00	0.00	469.09	469.09
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES	0.00	0.00	61,794.83	61,794.83
SALUD Y SEGURIDAD OCUPA	0.00	0.00	0.00	0.00
MATERIALES	3,650,480.39	252,976.91	126,891.47	4,030,348.77
MATERIALES	132,482.46	162,259.82	13,009.98	307,752.26
SUMINISTROS Y ENSERES ME	57,216.44	29,260.99	113,722.50	200,199.93
HERRAMIENTAS	19,862.02	11,602.81	104.72	31,569.55
REPUESTOS Y ACCESORIOS	73,528.05	41,382.16	0.00	114,910.21
COMBUSTIBLE	3,203,497.24	8,144.27	54.27	3,211,695.78
LUBRICANTES	163,894.18	326.86	0.00	164,221.04
GASTOS VIAJE - GENERACI	16,283.75	0.00	0.00	16,283.75
GASTOS VIAJE - GENERACI	16,283.75	0.00	0.00	16,283.75
OTROS GASTOS	0.00	14,808.67	381,184.31	395,992.98
GASTOS SERV. COMERCIALIZ	0.00	7,552.64	0.00	7,552.64
ACTUALIZACIÓN DE LICENCIA	0.00	0.00	70,791.53	70,791.53
GASTOS DE VIAJE - MOVILIZ	0.00	0.00	43,327.68	43,327.68
GASTOS DE GESTIÓN	0.00	7,256.03	33,939.19	41,195.22
GAST. DE ESTUD. Y DISEÑOS	0.00	0.00	0.00	0.00
GASTOS FINANCIEROS	0.00	0.00	233,125.91	233,125.91
GASTOS DE DEPRECIACIÓN	2,464,586.97	1,221,940.64	305,480.06	3,992,007.67
GASTOS DE DEPRECIACIÓN	2,464,586.97	1,221,940.64	305,480.06	3,992,007.67
GASTOS DE AMORTIZACIÓN	0.00	184,481.40	0.00	184,481.40
TOTAL GASTOS Y COSTOS	10,034,806.81	3,407,301.10	3,051,104.81	16,493,212.72



Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

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

Mgs. Alexandra Cañizares Gavica
DIRECTORA ADM. FINANCIERA (E)

Ing. Juan Carlos López B.
PRESIDENTE EJECUTIVO (E)