



# **EMPRESA ELECTRICA REGIONAL DEL SUR S.A.**



## **ESTADOS FINANCIEROS y NOTAS ACLARATORIAS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**



La energía eléctrica es vida!

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018

3

		31/12/2017 En Dólares	31/12/2018 En Dólares
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>23,045,411.72</b>	<b>32,027,970.29</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>	6	<b>9,726,932.34</b>	<b>18,684,707.83</b>
11101 Caja General		241,241.13	139,242.50
11102 Bancos		9,485,691.21	18,545,465.33
<b>DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CTAS P.COBRAR</b>	7	<b>3,998,975.33</b>	<b>4,200,619.96</b>
11201 Documentos por Cobrar		3,679.65	3,679.65
11202 Cuentas por Cobrar por Venta de Energía		315,712.82	173,782.29
11203 Cuentas por Cobrar Consumidores		953,069.92	1,298,962.46
11204 Otras Cuentas por Cobrar		3,609,112.81	3,676,142.94
11205 Provisión Acumulada Cuentas Incobrables		-882,599.87	(951,947.38)
<b>INVENTARIOS</b>	8	<b>7,640,717.18</b>	<b>7,491,963.48</b>
11301 Bodegas		8,305,054.33	8,174,654.24
11302 Combustibles y Lubricantes		141,149.90	122,796.29
11303 Provisión por Deterioro		-805,487.05	(805,487.05)
<b>PAGOS ANTICIPADOS, CORRIENTES</b>	9	<b>1,678,786.87</b>	<b>1,650,679.02</b>
11401 Anticipos a Proveedores		1,490,121.81	1,372,738.65
11402 Pagos Anticipados		188,665.06	277,940.37
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>164,659,723.61</b>	<b>170,137,925.18</b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	11	<b>141,132,922.02</b>	<b>143,489,600.44</b>
12101 Bienes e Instalaciones en Servicio		166,592,803.17	189,087,095.71
12102 Depreciación Acumulada Bienes e Instalac.En Servicio		-45,537,880.70	(52,899,865.55)
12103 Obras en Construcción de Bienes e Instalaciones		20,077,999.55	7,302,370.28
<b>DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CTAS P.COBRAR</b>	12	<b>21,868,639.48</b>	<b>25,181,502.75</b>
12201 Obligaciones por cobrar a largo plazo		21,868,639.48	25,181,502.75
<b>INVERSIONES EN ASOCIADAS CONT.MET.PARTICIPACIONES</b>	13	<b>556,446.34</b>	<b>556,446.34</b>
12301 Inversiones en Asociadas		556,446.34	556,446.34
<b>PAGOS ANTICIPADOS NO CORRIENTE</b>	9	<b>54,114.29</b>	<b>54,114.29</b>
12402 Cuentas por Liquidar		54,114.29	54,114.29
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>	14	<b>1,026,046.32</b>	<b>832,309.50</b>
12501 Intangibles		1,026,046.32	832,309.50
<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	15	<b>21,555.16</b>	<b>23,951.86</b>
12601 Obras por cuenta de consumidores		21,555.16	23,951.86
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>187,705,135.33</b>	<b>202,165,895.47</b>

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018

4

		31/12/2017	31/12/2018
		En Dólares	En Dólares
<b>PATRIMONIO NETO Y PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>7,781,354.94</b>	<b>7,438,446.84</b>
<b>ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>		<b>6,326,120.35</b>	<b>5,536,620.20</b>
21102	Cuentas por Pagar	3,803,387.20	3,481,118.96
21103	Cuentas por Pagar Compra de Energía	2,522,733.15	2,055,501.24
<b>PROVISIONES, CORRIENTE</b>		<b>349,700.00</b>	<b>220,000.00</b>
21201	Juicios	349,700.00	220,000.00
<b>CUENTAS POR PAGAR POR IMPUESTOS CORRIENTE</b>		<b>766.65</b>	<b>98.50</b>
21301	Obligaciones con el SRI	766.65	98.50
<b>ANTICIPOS DE CLIENTES, CORRIENTE</b>		<b>1,000,898.49</b>	<b>1,578,002.07</b>
21401	Valores de Terceros por Pagar	952,590.41	1,538,345.80
21402	Anticipos Consumidores	48,308.08	39,656.27
<b>PASIVOS ACUMULADOS O DEVENGADOS</b>		<b>103,869.45</b>	<b>103,726.07</b>
21501	Obligaciones Patronales	103,869.45	103,726.07
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		<b>18,823,775.07</b>	<b>19,754,979.27</b>
<b>PROVISIONES, NO CORRIENTE</b>		<b>15,022,934.80</b>	<b>15,799,899.46</b>
22201	Provisiones Beneficios a Empleados	11,250,323.37	12,027,288.03
22202	Provisiones Contingentes Judiciales	3,772,611.43	3,772,611.43
<b>ANTICIPOS DE CLIENTES, NO CORRIENTE</b>		<b>3,800,840.27</b>	<b>3,955,079.81</b>
22301	Anticipos para Construcciones	46,099.42	67,059.42
22302	Otros Créditos Diferidos	3,754,740.85	3,888,020.39
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>26,605,130.01</b>	<b>27,193,426.11</b>



La energía eléctrica es vida!

# ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

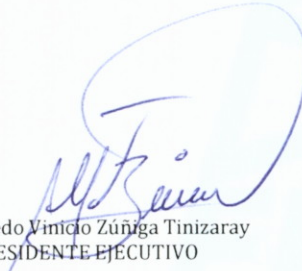
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018

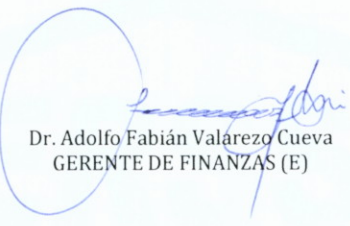
## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018

5

		31/12/2017 En Dólares	31/12/2018 En Dólares
<b>PATRIMONIO NETO:</b>	21		
<b>CAPITAL</b>		<b>81,950,779.08</b>	<b>81,950,779.08</b>
31101 Acciones Ordinarias		81,950,687.00	81,950,687.00
31102 Acciones Preferidas		92.08	92.08
<b>APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN</b>		<b>69,466,003.03</b>	<b>72,533,500.09</b>
31201 Aportes para Futura Capitalización		55,719,841.67	58,787,338.73
31202 Aporte de Capital por Decretos Ejecutivos		13,746,161.36	13,746,161.36
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		<b>19,438,046.94</b>	<b>19,438,046.94</b>
31402 Utilidad o Pérdida por Revaluación de Propiedad, Planta y Ec		19,438,046.94	19,438,046.94
<b>RESERVAS</b>		<b>866,681.48</b>	<b>866,681.48</b>
32101 Reserva Legal		751,729.52	751,729.52
32104 Donaciones de Capital y Contribuciones Recibidas		114,951.96	114,951.96
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>		<b>-12,007,543.45</b>	<b>-7,139,163.98</b>
33101 Ganancias Acumuladas		614,910.71	5,483,290.18
33102 Pérdidas Acumuladas		-12,622,454.16	-12,622,454.16
<b>RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES ADOPCIÓN I</b>		<b>-3,482,341.23</b>	<b>(3,482,341.23)</b>
33103 Resultados Acumulados Provenientes Adopción primera Vez		-3,482,341.23	-3,482,341.23
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>4,868,379.47</b>	<b>10,804,966.98</b>
Resultado del Ejercicio		4,868,379.47	10,804,966.98
<b>TOTAL DE PATRIMONIO NETO</b>		<b>161,100,005.32</b>	<b>174,972,469.36</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVOS</b>		<b>187,705,135.33</b>	<b>202,165,895.47</b>

  
Ing. Alfredo Vinicio Zuñiga Tinizaray  
PRESIDENTE EJECUTIVO

  
Dr. Adolfo Fabián Valáreo Cueva  
GERENTE DE FINANZAS (E)

  
Lic. Guido Alfonso Salinas Erreyes  
CONTADOR GENERAL




La energía eléctrica es vida!


# ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES


AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018

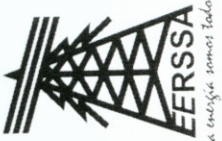
6

	NOTA 22-23-24	01/01/2017 31/12/2017 En Dólares	01/01/2018 31/12/2018 En Dólares
<b>INGRESO ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
411 Ingresos Ordinarios		37,703,825.41	39,305,189.69
412 Ingresos de Operación relacionados a la energía		480,807.68	414,388.72
413 Otros Ingresos de Operación		777,896.91	816,972.32
<b>(-) COSTOS</b>			
511 Costo de Ventas		(22,654,232.11)	(20,120,204.24)
	<b>Ganancia Bruta</b>	<b>16,308,297.89</b>	<b>20,416,346.49</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>			
421 Ingresos ajenos a la operación		1,384,095.41	1,451,024.34
<b>(-) GASTOS</b>			
521 Gastos de Venta		(4,307,593.15)	(4,389,087.56)
522 Gastos Administrativos		(7,446,907.69)	(6,465,008.23)
523 Gastos Financieros		(8,296.29)	(6,323.71)
524 Otros Gastos		(1,061,216.70)	(201,984.35)
	<b>Ganancia/Pérdida</b>	<b>(11,439,918.42)</b>	<b>(9,611,379.51)</b>
	<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>	<b>4,868,379.47</b>	<b>10,804,966.98</b>

  
Ing. Alfredo Vinicio Zuñiga Tinizaray  
PRESIDENTE EJECUTIVO


  
Dr. Adolfo Fabián Valarezo Cueva  
GERENTE DE FINANZAS (E)

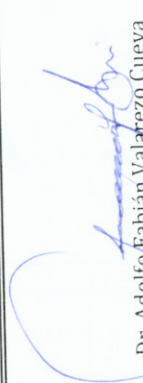
  
Lic. Guido Alfonso Salinas Erreyes  
CONTADOR GENERAL

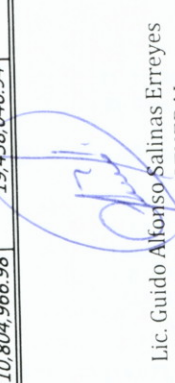


**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	PATRIMONIO NETO		RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS			OTROS RESULTADOS INTEGRALES	TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	DONACIONES DE CAPITAL Y CONTRIBUCIONES RECIBIDAS	RESULTADOS ACUMULADOS	ADOPCIÓN NIIF	RESULTADO DEL EJERCICIO	REVALUACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	
<b>SALDOS AL 01/01/2017</b>	<b>81,950,779.08</b>	<b>66,693,570.89</b>	<b>751,729.52</b>	<b>114,951.96</b>	<b>(12,276,172.03)</b>	<b>(3,482,341.23)</b>	<b>268,628.58</b>	<b>19,438,046.94</b>	<b>153,459,193.71</b>
<b>Cambios en el Patrimonio</b>									
<b>Resultado Integral</b>									
Aumento Capital		2,772,432.14							2,772,432.14
Incrementos (disminuciones)					268,628.58		(268,628.58)		-
Transferencias							4,868,379.47		4,868,379.47
Ganancia/Perdida							4,868,379.47		4,868,379.47
<b>SALDOS AL 31/12/2017</b>	<b>81,950,779.08</b>	<b>69,466,003.03</b>	<b>751,729.52</b>	<b>114,951.96</b>	<b>(12,007,543.45)</b>	<b>(3,482,341.23)</b>	<b>4,868,379.47</b>	<b>19,438,046.94</b>	<b>161,100,005.32</b>
<b>Cambios en el Patrimonio</b>									
<b>Resultado Integral</b>									
Aumento Capital		3,067,497.06							3,067,497.06
Incrementos (disminuciones)					4,868,379.47		(4,868,379.47)		-
Transferencias							10,804,966.98		10,804,966.98
Ganancia/Perdida							10,804,966.98		10,804,966.98
<b>SALDOS AL 31/12/2018</b>	<b>81,950,779.08</b>	<b>72,533,500.09</b>	<b>751,729.52</b>	<b>114,951.96</b>	<b>-7,139,163.98</b>	<b>-3,482,341.23</b>	<b>10,804,966.98</b>	<b>19,438,046.94</b>	<b>174,972,469.36</b>

  
**Ing. Alfredo Vinticio Zuñiga Tinizaray**  
 PRESIDENTE EJECUTIVO

  
**Dr. Adolfo Fabián Valarezo Cueva**  
 GERENTE DE FINANZAS (E)

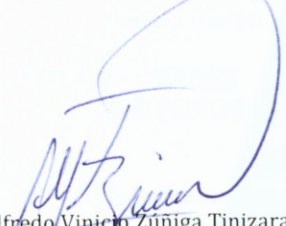
  
**Lic. Guido Alfonso Salinas Erreyes**  
 CONTADOR GENERAL

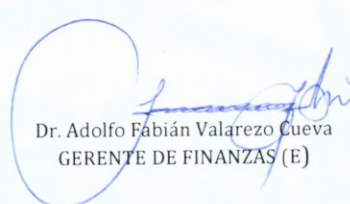


# ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

7

	31/12/2017 En Dólares	31/12/2018 En Dólares
<b>9501 FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>7,747,457.10</b>	<b>15,686,175.75</b>
950101 Clases de cobros por actividades de operación		
95010101 Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	35,877,141.38	38,090,562.80
95010105 Otros cobros por actividades de operación	1,317,279.40	1,324,392.20
95010201 Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(16,327,931.50)	(13,604,099.35)
95010203 Pagos a y por cuenta de los empleados	(10,665,250.97)	(9,807,794.87)
95010205 Otros pagos por actividades de operación	(2,445,484.92)	(310,561.32)
950105 Intereses pagados	(8,296.29)	(6,323.71)
<b>9502 FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(14,073,085.31)</b>	<b>(9,795,897.32)</b>
950209 Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(14,073,085.31)	(9,795,897.32)
<b>9503 FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>2,772,432.14</b>	<b>3,067,497.06</b>
950301 Aporte en efectivo por aumento de capital	2,772,432.14	3,067,497.06
<b>9505 INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>(3,553,196.07)</b>	<b>8,957,775.49</b>
<b>9506 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>13,280,128.41</b>	<b>9,726,932.34</b>
<b>9507 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>9,726,932.34</b>	<b>18,684,707.83</b>
<b>96 GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>4,868,379.47</b>	<b>10,804,966.98</b>
<b>970 AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO</b>	<b>4,972,783.39</b>	<b>6,601,231.31</b>
97001 Ajustes por gasto de depreciación y amortización	6,401,350.26	7,735,256.60
97005 Ajustes por gastos en provisiones	1,145,104.05	2,043,305.76
97011 Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(2,573,670.92)	(3,177,331.05)
<b>980 CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>(2,093,705.76)</b>	<b>(1,720,022.54)</b>
98001 (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	831,119.44	(406,524.36)
98003 (Incremento) disminución en anticipos de proveedores	1,939,898.25	28,107.85
98004 (Incremento) disminución en inventarios	315,625.85	148,753.70
98005 (Incremento) disminución en otros activos	78,929.10	(104,697.58)
98006 Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(3,632,621.95)	(789,500.15)
98007 Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(286,772.56)	(668.15)
98008 Incremento (disminución) en beneficios empleados	(1,563,336.12)	(1,326,836.97)
98009 Incremento (disminución) en anticipos de clientes	223,452.23	731,343.12
<b>98020 Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>7,747,457.10</b>	<b>15,686,175.75</b>

  
Ing. Alfredo Vinicio Zúñiga Tinizaray  
PRESIDENTE EJECUTIVO

  
Dr. Adolfo Fabián Valarezo Cueva  
GERENTE DE FINANZAS (E)

  
Lic. Guido Alfonso Salinas Erreyes  
CONTADOR GENERAL