

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A



Estados Financieros
Diciembre 31, 2024 y 2023

Cuenca, febrero 28 de 2025



EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A.

Estados financieros al 31 de diciembre 2024 y 2023

Contenido

- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integral
- Estado de evolución del patrimonio de los accionistas
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

 EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023 				
Código	Descripción	Notas	AÑO ACTUAL 2024	AÑO ANTERIOR 2023
1	ACTIVOS			
1 1	Activos Corrientes			
1 1 1	Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	49.234.988,75	60.202.300,33
1 1 2	Activos Financieros	4	44.082.503,29	19.890.345,52
1 1 3	Inventarios	5	28.929.630,25	35.412.752,23
1 1 4	Gastos pagados por anticipado	6	184.311,80	172.639,44
1 1 5	Activos por Impuestos Corrientes	7	21.689,41	24.761,98
1 1 7	Otros Activos Corrientes	8	1.433,32	989,16
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			122.454.556,82	115.703.788,66
1 2	ACTIVO NO CORRIENTE			
1 2 1	Propiedad planta y equipo	9	376.796.603,98	359.019.691,84
1 2 2	Propiedades de inversión	10	1.267.668,68	1.267.668,68
1 2 3	Activos Intangibles	11	4.127.477,61	5.741.549,14
1 2 5	Activos Financieros no corrientes	12	77.049.445,71	72.754.791,06
1 2 6	Otros Activos no Corrientes		-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			459.241.195,98	438.783.700,72
TOTAL ACTIVOS			581.695.752,80	554.487.489,38
2	PASIVO			
2 1	PASIVO CORRIENTE			
2 1 1	Documentos y Cuentas por Pagar	13	17.139.478,08	7.322.175,73
2 1 2	Obligaciones con Instituciones Financieras		-	-
2 1 3	Provisiones por Beneficios a Empleados	14	3.742.919,84	3.361.863,84
2 1 4	Otras Provisiones		-	-
2 1 5	Otras Obligaciones Corrientes	15	996.269,79	1.092.614,81
2 1 6	Cuentas por pagar diversas / relacionadas		-	-
2 1 7	Anticipo de clientes		-	-
2 1 8	Otros Pasivos Corrientes	16	5.963.217,32	5.917.714,98
2 1 10	Pasivos diferidos	17	1.588.282,54	1.464.843,37
TOTAL PASIVO CORRIENTE			29.430.167,57	19.159.212,73
2 2	PASIVO NO CORRIENTE			
2 2 1	Documentos y Cuentas por Pagar	18	9.300.148,22	8.576.291,50
2 2 2	Obligaciones con Instituciones Financieras		-	-
2 2 3	Cuentas por pagar diversas / relacionadas	19	2.944.921,57	6.141.217,52
2 2 4	Provisiones por Beneficios a Empleados	20	42.827.151,85	43.279.354,88
2 2 5	Otras provisiones	21	29.804.302,86	28.117.233,59
2 2 6	Pasivos Diferidos		-	-
2 2 7	Otros Pasivos no Corrientes	22	10.412.260,80	10.187.779,17
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			95.288.785,30	96.301.876,66
TOTAL PASIVOS			124.718.952,87	115.461.089,39
3	PATRIMONIO			
3 1	Patrimonio			
3 1 1	Capital	23	154.709.641,00	154.709.641,00
3 1 2	Aportes para futura capitalización	23	72.164.319,92	72.207.931,05
3 1 3	Reservas	24	20.392.853,22	19.352.327,93
3 1 4	Otros resultados integrales	25	67.627.297,92	62.474.281,95
3 1 5	Resultados Acumulados	26	124.819.291,76	119.876.965,21
	Resultados del Ejercicio	27	17.263.396,11	10.405.252,85
TOTAL PATRIMONIO			456.976.799,93	439.026.399,99
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			581.695.752,80	554.487.489,38
CUENTAS DE ORDEN			82.303.850,54	88.754.092,63

Espc. Juan Antonio Vásquez Palacios
Presidente Ejecutivo
Representante Legal

Econ. Edwin Arturo Vidal Coronel
Director Administrativo Financiero
Autorizado

C.P.A. Martín Romeo Guacho Barrera
Intendente de Contabilidad
Elaborado

 EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES COMPARATIVOS (ACUMULADO) DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023 				
Código	Descripción	Notas	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
			2024	2023
4	INGRESOS			
4 1	Ingresos de Actividades Ordinarias			
4 1 1	Venta de energía con tarifa 0%	29	109.622.714,69	112.567.578,03
4 1 1 02	Otras ventas con tarifa 0%	30	2.707.046,88	2.472.356,52
4 1 1 03	Ventas con tarifa 12% (no incluye venta de energía)	30	5.087.592,16	4.893.421,88
4 1 2 01	Subsidios y reconocimientos estatales	30	26.775.739,45	-
4 1 3 01	Intereses Ganados	30	423.290,44	306.934,28
4 1 4 01	Contribuciones	30	999.951,30	1.527.196,38
TOTAL INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS			145.616.334,92	121.767.487,09
4 2	Otros ingresos			
4 2 1 01	Otros ingresos	30	2.492.976,46	3.804.043,21
TOTAL OTROS INGRESOS			2.492.976,46	3.804.043,21
TOTAL INGRESOS			148.109.311,38	125.571.530,30
5 1	Costos			
5 1 1	Costos de ventas y producción			
5 1 1 01	Costos de energía	31	58.977.302,92	41.547.262,20
5 1 1 02	Costos por telecomunicaciones		117.414,92	132.262,39
5 1 1 03	Costos de Materiales		9.100,74	24.961,42
5 1 2	Costos de Generación		-	-
5 1 2 02	Costos de Servicios		-	-
5 1 2 03	Costos de Materiales		-	295,52
TOTAL COSTOS			59.103.818,58	41.704.781,53
5 2	Gastos	32		
5 2 1	Gasto de Ventas			
5 2 1 01	Mano de obra		26.982.801,82	31.291.374,86
5 2 1 02	Servicios		6.500.552,88	5.226.741,74
5 2 1 03	Materiales		4.163.408,02	3.718.048,88
5 2 1 04	Gasto servicios de comercialización		2.474.756,07	2.354.895,48
5 2 1 05	Gasto depreciación Propiedad planta y equipo		22.406.225,37	21.751.065,48
5 2 1 06	Gasto Deterioro y Baja de Propiedad, Planta y Equipo		-	-
5 2 1 07	Gasto Amortización		1.621.430,35	1.258.297,14
5 2 1 08	Otros gastos		115.215,07	273.154,86
TOTAL GASTOS DE VENTA			64.264.389,58	65.873.578,44
5 2 2	Gastos Administrativos			
5 2 2 01	Mano de obra		-	-
5 2 2 02	Servicios		3.620.639,74	3.184.708,36
5 2 2 06	Gasto Deterioro y Baja de Propiedad, Planta y Equipo		315.884,06	261.870,69
5 2 2 07	Gasto deterioro Otros Activos		8.340,03	328.732,28
5 2 2 09	Otros gastos		1.039.206,14	1.119.646,17
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			4.984.069,97	4.894.957,50
5 2 3	Gastos Financieros			
5 2 3 01	Intereses		143.435,64	143.975,95
5 2 3 02	Comisiones bancarias y fiduciarias		2.251,49	2.346,96
5 2 3 04	Desmantelamiento y Remedación Ambiental		2.347.950,01	2.546.637,07
TOTAL GASTOS FINANCIEROS			2.493.637,14	2.692.959,98
TOTAL GASTOS			71.742.096,69	73.461.495,92
TOTAL COSTOS Y GASTOS			130.845.915,27	115.166.277,45
RESULTADO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			17.263.396,11	10.405.252,85
6	OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
6 1	Componentes del otro resultado Integral			
6 1 1	Utilidad o pérdida por Revaluación de Propieda, Planta y Equipo		-	-
6 1 5	Ganancias (Pérdidas) Actuariales por planes de beneficios definidos		570.639,10	232.929,13
TOTAL COMPONENTES DE RESULTADO INTEGRAL			570.639,10	232.929,13
RESULTADO INTEGRAL TOTAL			17.834.035,21	10.638.181,98

Espc. Juan Antonio Vásquez Palacios
Presidente Ejecutivo
Representante Legal

Econ. Edwin Arturo Vidal Coronel
Director Administrativo Financiero
Autorizado

C.P.A. Martín Romeo Guacho Barrera
Intendente de Contabilidad
Elaborado

 EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023 								
Descripción	Capital	GANANCIA (PERDIDAS) ACTUARIALES	Aportes para futura capitalización	Superávit Reavalúo	Reserva Legal	Donaciones Contribuciones	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 01 de enero de 2023	154.709.641,00	-3.419.820,85	71.771.921,95	65.670.173,67	11.493.182,96	5.207.546,90	121.020.522,70	426.453.168,33
Resultado Integral:								
Resultado del ejercicio 2023							10.405.252,85	10.405.252,85
Jubilación, Desahucio, Bono por Jubilación		223.929,13						223.929,13
Revaluación de Propiedad, Planta y Eq.								0,00
								0,00
Resultado Integral total del Ejercicio							10.629.181,98	10.629.181,98
Regulaciones Ejercicios Anteriores							1.508.040,58	1.508.040,58
Capital								0,00
Aportes para futura capitalización			436.009,10					436.009,10
Reservas					2.651.598,07		-2.651.598,07	0,00
Otros								0,00
Saldo al 31 de diciembre de 2023	154.709.641,00	-3.195.891,72	72.207.931,05	65.670.173,67	14.144.781,03	5.207.546,90	130.282.218,06	439.026.399,99
Saldo al 01 enero de 2024	154.709.641,00	-3.195.891,72	72.207.931,05	65.670.173,67	14.144.781,03	5.207.546,90	130.282.218,06	439.026.399,99
Resultado Integral:								
Resultado del ejercicio 2024							17.263.396,11	17.263.396,11
Jubilación, Desahucio, Bono por Jubilación		570.639,10						570.639,10
Revaluación de Propiedad, Planta y Eq.								0,00
Ajuste por desmantelamiento de P.P.E.								0,00
Resultado Integral total del Ejercicio							17.834.035,21	17.834.035,21
Regulaciones Ejercicios Anteriores IR							159.975,86	159.975,86
Capital								0,00
Aportes para futura capitalización			-43.611,13					-43.611,13
Reservas					1.040.525,29		-1.040.525,29	0,00
Otros		4.582.376,87					-4.582.376,87	0,00
Saldo al 31 de diciembre de 2024	154.709.641,00	1.957.124,25	72.164.319,92	65.670.173,67	15.185.306,32	5.207.546,90	142.082.687,87	456.976.799,93

Espc. Juan Antonio Vásquez Palacios
Presidente Ejecutivo
Representante Legal

Econ. Edwin Arturo Vidal Coronel
Director Administrativo Financiero
Autorizado

C.P.A. Martín Romeo Guacho Barrera
Intendente de Contabilidad
Elaborado

 EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A. ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2024 Y 2023 			
Descripción	Notas	AÑO ACTUAL AÑO 2024	AÑO ANTERIOR AÑO 2023
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Efectivo recibido por abonados		117.709.255,95	109.922.023,02
Otros ingresos operacionales		1.137.063,17	1.889.854,75
Efectivo recibido por déficit tarifario		0,00	0,00
Gastos Financieros Pagados		-14.863,35	-2.344,79
Efectivo pagado a proveedores de energía, trabajadores y otros		-88.400.924,30	-81.526.644,72
Efectivo provisto por actividades de operación		30.430.531,47	30.282.888,26
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones de propiedades y equipos, desembolsos para obras en construcción,		-41.354.231,92	-41.576.342,28
Otros activos no corrientes, estudios de proyectos		0,00	0,00
Efectivo utilizado por actividades de inversión		-41.354.231,92	-41.576.342,28
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Aumento/Disminución de Capital		0,00	0,00
Aumento/Disminución por Financiamiento con préstamos		0,00	613.574,28
Aumento/Disminución de Aportes Futura Capitalización		-43.611,13	436.009,10
Aumento/disminución Plan de Ben. Sociales		0,00	0,00
Aumento/disminución revaluación		0,00	0,00
Efectivo provisto por actividades de financiamiento		-43.611,13	1.049.583,38
Variación neto de efectivo		-10.967.311,58	-10.243.870,64
Efectivo al inicio del período		60.202.300,33	70.446.170,97
Efectivo al final del período		49.234.988,75	60.202.300,33
UTILIDAD NETA		17.263.396,11	10.405.252,85
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD (PÉRDIDA) CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Transacciones que no originan desembolsos o ingresos en efectivo:			
Ingreso por déficit tarifario y subsidios, pendiente de cobro		11.315.676,16	-7.401.354,16
Otros ingresos, pendientes de cobro		-1.355.913,29	-1.914.188,46
Compra de energía, pendiente de pago		32.516.097,39	4.116.816,99
Depreciación y amortizaciones		24.027.655,72	23.009.362,62
Bajas y ajustes de activos fijos e inventarios y otros		455.047,87	693.370,83
Provisión de incobrables		0,00	41.210,26
Provisión para jubilación patronal y desahucio		4.074.930,40	4.780.541,08
Provisión por desmantelamiento y remediación ambiental		2.347.950,01	2.546.637,07
Subtotal		90.644.840,37	36.277.649,08
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS			
Aumento/Disminución en Cuentas por Cobrar Clientes		-42.774.366,54	-3.321.345,32
Aumento/Disminución de otros activos corrientes		8.669.502,82	785.653,59
Aumento/Disminución de Activos por Impuestos corrientes		0,00	0,00
Aumento/Disminución Activos no corrientes		3.131.853,82	-1.495.555,58
Aumento/Disminución Documento y Cuentas por Pagar		-22.085.220,76	-689.529,38
Aumento/Disminución Obligaciones con Instituciones Financieras		0,00	0,00
Aumento/Disminución de obligaciones patronales y retenciones		-32.959,66	-1.577.904,81
Aumento/Disminución de otros pasivos corrientes		168.941,51	188.670,02
Aumento/Disminución de jubilación patronal y desahucio		-3.638.823,69	-1.737.964,51
Aumento/Disminución de anticipo de clientes y otros		-3.653.236,40	1.853.215,17
Subtotal		-60.214.308,90	-5.994.760,82
EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		30.430.531,47	30.282.888,26

Espc. Juan Antonio Vásquez Palacios
Presidente Ejecutivo
Representante Legal

Econ. Edwin Arturo Vidal Coronel
Director Administrativo Financiero
Autorizado

C.P.A. Martín Romeo Guacho Barrera
Intendente de Contabilidad
Elaborado

1 INFORMACIÓN DE LA EMPRESA

La Empresa Eléctrica Regional Centro Sur C.A. – CENTROSUR es una distribuidora y comercializadora de energía eléctrica, constituida en febrero 18 de 1950 en el cantón Cuenca, provincia del Azuay. Tiene como objeto social la distribución y comercialización del servicio público de electricidad en su área de prestación de servicio, que comprende las provincias de Azuay, Cañar y Morona Santiago, mediante la compra, intercambio y comercialización de energía eléctrica, sirviendo actualmente a aproximadamente 449.788 abonados, al 31 de diciembre de 2024. Está gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Directorio y el Presidente Ejecutivo, este último ejerce la representación legal de la Empresa.

CENTROSUR se encuentra ubicada en la ciudad de Cuenca en la dirección Av. Max Uhle s/n y Pumapungo; y sus operaciones están sometidas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, Ministerio de Energía y Minas (MEM), Agencia de Regulación y Control de Electricidad (ARCONEL), Centro Nacional de Control de Energía (CENACE), entre otros.

El marco jurídico que rige a CENTROSUR está compuesto por un conjunto de leyes, reglamentos, resoluciones, regulaciones, entre los que se puede mencionar: la Constitución de la República, Plan de Creación de Oportunidades 2021 – 2025, Ley Orgánica del Servicio Público de Energía Eléctrica, Ley Orgánica de Empresas Públicas, Ley de Defensa del Consumidor, Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas, Regulaciones expedidas por la Agencia de Regulación y Control de Electricidad (ARCONEL), Decretos Ejecutivos, entre los principales.

a.- Constitución de la República del Ecuador

Los artículos 15, 313, 314, 315 y 413 especifican los principios y orientaciones para la gestión de los sectores estratégicos; y, en el caso del sector eléctrico para garantizar la provisión del servicio público de energía eléctrica, cumpliendo las características establecidas en la Constitución de la República, en cuanto a obligatoriedad, generalidad, uniformidad, eficiencia, responsabilidad, universalidad, accesibilidad, regularidad, continuidad y calidad.

b.- Ley Orgánica de Creación de Oportunidades, Desarrollo Económico y Sostenibilidad Fiscal

Proporciona las directrices para el diseño y aplicación de la política pública en el Ecuador; consta de cinco ejes programáticos: económico, social, seguridad integral, transición ecológica e institucional.

c.- Ley Orgánica de Empresas Públicas

En el Registro Oficial Suplemento 48 del 16 de Octubre del 2009 se publicó la Ley Orgánica de Empresas Públicas, la cual regula la constitución, organización, funcionamiento, fusión, escisión y liquidación de las empresas públicas que no pertenezcan al sector financiero y que actúen en el ámbito internacional, nacional, regional, provincial o local; y se establecen los mecanismos de control económico, administrativo, financiero y de gestión que se ejercerán sobre ellas, de acuerdo a lo dispuesto por la Constitución de la República.

De lo dispuesto en esta Ley, las empresas públicas son entidades que pertenecen al Estado en los términos que establece la Constitución de la República, con patrimonio propio, dotadas de autonomía presupuestaria, financiera, económica, administrativa y de gestión; estarán destinadas a la gestión de sectores estratégicos, la prestación de servicios públicos, el aprovechamiento sustentable de recursos naturales o de bienes públicos y en general, al desarrollo de actividades económicas que corresponden al Estado.

En este marco y de acuerdo con las transitorias 2.2.1.4 y 2.2.1.5, CENTROSUR seguirá operando como compañía anónima regulada por la Ley de Compañías, exclusivamente para los asuntos de orden societario, en tanto que, para los demás aspectos, tales como: régimen tributario, fiscal, laboral, contractual, de control y de funcionamiento, se observarán las disposiciones contenidas en esta Ley.

d.- Ley Orgánica del Servicio Público de Energía Eléctrica

El 16 de enero del 2015, a través del Registro Oficial N° 418 se expide la Ley Orgánica del Servicio Público de Energía Eléctrica, cuyo objeto y alcance es “garantizar que el servicio público de energía eléctrica cumpla con los principios constitucionales de obligatoriedad, generalidad, uniformidad, responsabilidad, universalidad, accesibilidad, regularidad, continuidad, calidad, sostenibilidad ambiental, precaución, prevención y eficiencia”, siendo responsabilidad del Estado la planificación, ejecución, regulación, control y administración del servicio público de energía eléctrica.

Actualmente la Empresa cuenta con 18 subestaciones distribuidas en el área de prestación de servicio: 12 en la provincia del Azuay, 3 en Cañar y 3 en Morona Santiago.

El sistema de subtransmisión está conformado por un anillo a 69 kV, con líneas que interconectan las diversas subestaciones, con una longitud total a 69kV, de

272 km; la interconexión con el Sistema Nacional Interconectado es a 69 kV en la S/E Cuenca y en la S/E Sinincay.

La longitud de las redes de distribución en media tensión es de 11.086,95 km, con un total de 82 alimentadores de los cuales 63 operan a 22kV, 10 a 13,8kV y 9 a 6,3 kV. Adicionalmente, existe un alimentador expreso operando a 69 kV, que sirve a la demanda de las fábricas ERCO y GRAIMAN en el cantón Cuenca; mientras que en el cantón La Troncal se tienen dos clientes alimentados a 69 kV (Petroecuador y Agroazúcar). El sistema cuenta además con 29.280 transformadores de distribución que en total suman una capacidad instalada de 966.985 KVA.

En el sistema de alumbrado público de la Empresa existen 187.208 luminarias, con una potencia total instalada de 33.679,32 kW. En este sentido, existe un programa de reemplazo de luminarias de mercurio por sodio, que ha permitido que, a la fecha, del total de luminarias instaladas, solamente el 0,45 % sean de mercurio.

El Ministerio de Energía y Minas (MEM) se encuentra liderando la ejecución de los programas BID V y BID VI, cuyos recursos son financiados con créditos del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y de la Agencia de Cooperación Internacional de Distribución (JICA), a través del Estado Ecuatoriano. En el caso de CENTROSUR, la Dirección de Distribución (DIDIS) está a cargo de la ejecución de estos programas, para lo cual dispuso de un presupuesto codificado en inversiones, con corte al 31 de diciembre de 2024, por el valor de \$ 587.002,42.

Los programas costos de calidad y expansión del servicio eléctrico y alumbrado público, asciende a la suma de \$ 36.342.716,37 constantes en el PI 2024 con corte al 31 de diciembre.

La principal fuente de ingresos de CENTROSUR proviene de su actividad principal que es la distribución y comercialización de energía eléctrica y sus actividades relacionadas.

2 BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, las cuales han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, vigentes al 31 de diciembre 2024 y aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.1 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y comprenden: los estados de situación financiera, de resultados integral, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por los años terminados al 31 de diciembre 2024 y 2023.

Flujo de efectivo.- Representa el efectivo en caja – bancos. Los desembolsos por adquisiciones de inventarios fueron considerados como actividades de inversión, pues son utilizados principalmente para la construcción de líneas de subtransmisión y redes de distribución.

2.2 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Internacional Accounting Standards Board “IASB” siglas en inglés). De igual manera, las políticas contables adoptadas por la Empresa, en la preparación de los estados financieros, han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2024 y han sido aplicadas, de manera consistente, a todos los períodos que se reportan.

Los estados financieros del período que terminó el 31 de diciembre de 2024 fueron aprobados por la Administración, se estima que los estados financieros aprobados, no serán modificados por los Accionistas.

2.3 Modificación a las NIIF

En cuanto al registro de las provisiones de largo plazo por concepto de Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio, la Empresa, conjuntamente con el actuario contratado y en aplicación de las NIIF, definió que las referidas provisiones sean estimadas utilizando las tasas de rendimiento definidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en su oficio circular de diciembre de 2017, la cual tiene como

base las tasas de bonos del Gobierno y de las emisiones de compañías ecuatorianas.

Al respecto, la NIC 19 establece que “la tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficio post – empleo (tanto financiadas o no financiadas) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad de la moneda funcional en la cual opera la empresa. En las monedas para las cuales no exista un mercado profundo para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de las obligaciones por beneficios post – empleo.”

2.4 Responsabilidad de la información

La información contenida en los estados financieros anuales es responsabilidad de la Administración de la Empresa, quienes manifestamos expresamente que se han aplicado los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.5 Moneda de presentación y moneda funcional

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

2.6 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración de la Empresa efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros y sus notas explicativas.

2.7 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Empresa, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

2.8 Efectivos y equivalentes de efectivo

El efectivo comprende tanto el dinero en efectivo en caja chica, como los depósitos bancarios a la vista, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Los equivalentes al efectivo se tienen, más que para propósitos de inversión o similares, para cumplir los compromisos de pago a corto plazo.

2.9 Activo Financiero

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo.

En aplicación de la NIIF 9, de forma anual, la entidad medirá la corrección del valor por pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, si el riesgo crediticio de ese instrumento financiero se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial.

La metodología aplicada para determinar las pérdidas crediticias esperadas es el siguiente:

- a) Para el análisis se requieren 16 períodos consecutivos de recaudación de una determinada emisión, por lo tanto, las muestra que se tomen por lo menos corresponderán a emisiones anteriores o igual a 16 meses.
- b) Las muestras a ser empleadas para el análisis, deberán tener un comportamiento estable de la recaudación reflejado en la variación de los saldos mensuales que debe ser decreciente. El número de muestras puede ser variable pero no menor a 6.
- c) A partir de la recaudación mensual, se calculan los saldos registrados de un mes a otro y se obtienen las tasas de incumplimiento que corresponden a la relación entre el saldo del último mes y la variación mensual; esto aplica para todas las muestras.

- d) Las tasas o porcentajes de incumplimiento se obtienen del promedio de las tasas de incumplimiento individuales por rangos de todas las muestras.
- e) La aplicación de las tasas de incobrabilidad a los valores de cartera registrados con corte al mes de análisis, se aplicarán de acuerdo con los rangos de antigüedad de cartera.
- f) El valor final por incobrabilidad resulta de la sumatoria de los valores calculados por cada rango de antigüedad de cartera.

La baja de la cartera vencida se reconoce en base a los reportes emitidos por la Dirección de Comercialización, Dirección de Asesoría Jurídica y con el conocimiento y autorización de la Junta General de Accionistas, en lo que corresponda.

2.10 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.

2.11 Gastos Pagados por Anticipado

Comprende los importes pagados por anticipado, que se devengan mensualmente o de acuerdo con los plazos contractuales y consumo o que corresponden a saldos de ejercicios anteriores o importes entregados dentro del ejercicio económico.

2.12 Activos No Corrientes Disponibles para la Venta y Operaciones Discontinuas

Esta cuenta comprende el importe de los activos no corrientes de una operación discontinuada y que han sido dispuestos o clasificados como mantenidos para la venta.

Los activos que cumplan los requisitos para ser clasificados como mantenidos para la venta, son valorados al menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costes de venta, así como el cese de la amortización de dichos activos; y que los resultados de las actividades interrumpidas se presenten por separado en la cuenta de resultados.

2.13 Otros Activos Corrientes

En este grupo se clasifica como otros activos corrientes siempre y cuando no se hayan considerado en las cuentas específicas y el resto se clasifica como no corrientes.

2.14 Arrendamientos

La NIIF 16 Arrendamientos, se encuentra en vigencia a partir del 2019, la aplicación de esta norma, los contratos de arrendamiento que mantiene la Empresa actualmente corresponden a bienes inmuebles donde funcionan oficinas de CENTROSUR. Considerando que estos contratos de arriendo de bienes inmuebles son a corto plazo y de bajo valor, es decir, son parte de la excepción de la norma.

2.15 Propiedad, planta y equipo

Representa los activos tangibles que: a) Posee para su uso en desarrollo de su objeto social bien sea para prestación del servicio de energía eléctrica o para el suministro de bienes y otros servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y b) se esperan usar durante más de un período.

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación 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 realización y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

Después del reconocimiento como activo, un elemento de propiedad, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabiliza por su importe revaluado, siendo este su valor razonable en la fecha de la revaluación menos cualquier depreciación acumulada y pérdida por deterioro acumulado subsiguiente. La revaluación se realizará por lo menos cada 5 años.

Si se revalúa un elemento de propiedad, planta y equipo, se revalúan también todos los elementos que pertenezcan a la misma clase de activos. Una clase de elementos pertenecientes a propiedad, planta y equipo es un conjunto de activos de similar naturaleza y uso.

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 Empresa. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos. La vida útil económica estimada y el valor residual según la valoración a junio 2021, por categoría o etapa funcional, es la siguiente:

Descripción	Vida útil (valoración)	Vida útil (en libros)	Porcentaje Residual
1. Terrenos	-	-	-
1. Edificios	50	50	5,00%
2. Instalaciones electromecánicas	15	15	0,00%
3. Equipos fotovoltaicos	-	-	-
4.1. Paneles	10	10	0,00%
4.2. Baterías y acumuladores	3	3	0,00%
4.3. Accesorios	3	3	0,00%
4.4. Sistemas de monitoreo	10	10	0,00%
4. Equipos de S/E	30	30	0,00%
5. Líneas de subtransmisión	30	30	0,00%
6. Equipos de S/E y accesorios	30	30	0,00%
7. Ductos y cámaras de revisión	30	30	0,00%
8. Sistema de alta tensión	25	25	0,00%
9. Sistema de baja tensión	25	25	0,00%
10. Transformadores de distribución	25	25	5,00%
11. Sistema de alumbrado público	15	15	0,00%
12. Propiedades arrendadas	25	25	5,00%
13. Acometidas en sistemas de medición	15	15	0,00%
14. Medidores de energía	15	15	0,00%
15. Bienes de comodato	10/3	10/3	5,00%
16. Mobiliario, oficina, etc.	10	10	5,00%
17. Equipo de bodega taller	10	10	5,00%
18. Equipos de computación	3	3	5,00%
19. Equipos de comunicación	10	10	0,00%
20. Equipos diversos	10	10	5,00%
21. Vehículos	10	5	8,00%
22. Equipos para telecomunicaciones	10	10	0,00%

2.16 Deterioro del valor de los activos no corrientes

Al cierre de cada ejercicio, la Empresa 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 Empresa realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros 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.

2.17 Activos Intangibles

Los activos intangibles con vida útil finita se registran al costo de adquisición y están presentados netos de amortización y cualquier pérdida acumuladas por deterioro. La amortización se reconoce como gasto y se determina siguiendo el método de línea recta en base a la vida útil estimada.

Las estimaciones sobre la vida útil y el método de amortización se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de amortización sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos de dichos activos.

2.18 Activos Impuesto Diferido

Los activos por impuestos a la renta diferidos, se originan por las diferencias temporarias entre la base contable de un activo y pasivo y su base tributaria.

Las pérdidas de ejercicios anteriores que se amortizarán en el futuro también originan activos por impuestos diferidos. La Empresa no registra impuestos diferidos.

2.19 Activos Financieros No Corrientes

En este grupo se registrarán las siguientes partidas: inversiones mantenidas hasta su vencimiento, cuentas por cobrar en proceso de coactiva, documentos por cobrar, estimación por deterioro para activos financieros no corrientes que por su naturaleza, su realización va más allá de un ejercicio económico.

2.20 Otros Activos No Corrientes

Esta cuenta registra las inversiones que se realicen en las compañías en las que la Empresa tiene el control (subsidiaria) así como también en aquellas en la que tiene influencia significativa (asociada). De igual forma las inversiones en negocios controlados conjuntamente. La Empresa no mantiene inversiones de esta naturaleza.

2.21 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Empresa 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 que la Empresa asumirá ciertas responsabilidades.

2.22 Medio ambiente

La Empresa 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 registrado al gasto en el período que se han incurrido.

2.23 Planes de beneficios definidos

El costo de proveer beneficios bajo planes 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 en base de las valorizaciones realizadas por un actuario independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados.

2.24 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Empresa 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 estado de situación financiera.

Los ingresos de actividades ordinarias corresponden principalmente a la venta de energía y se reconocen una vez prestado el servicio.

2.25 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 en libros de activos y pasivos se discuten a continuación:

- **Instrumentos Financieros Deterioro:**

En aplicación de la NIIF 9, de forma anual, la entidad medirá la corrección del valor por pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, si el riesgo crediticio de ese instrumento financiero se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial.

Se estima el deterioro de la cartera a través de un informe de la Dirección de Comercialización, en el que se analizan tasas de incumplimiento de pagos, considerando el comportamiento de pago de los clientes por el servicio de energía eléctrica, tomando para el efecto la facturación y la evolución de la recaudación en el tiempo.

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

La determinación de la vida útil y los valores residuales de los componentes de propiedad, planta y equipo, involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias.

- **Tiempo de amortización de activos intangibles:**

Para la determinación de la vida útil del activo intangible la NIC 38 indica que la entidad evaluará la probabilidad de obtener beneficios económicos futuros utilizando hipótesis razonables y fundadas que representen las mejores estimaciones de la gerencia respecto al conjunto de condiciones económicas que existirán durante la vida útil del activo.

Para estimar la vida útil de activos intangibles se ha considerado:

- Uso esperado
- Ciclos de vida típicos
- Obsolescencia técnica
- Estabilidad de la industria del software en esta área
- Acciones esperadas de competidores
- Dependencia de la vida útil de otros activos

Considerando los parámetros descritos, se ha definido el tiempo de vida útil para el CIS CRM en ocho años.

- **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 Empresa estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

- **Valor justo de propiedad, planta y equipo:**

La Empresa ha determinado el valor justo de sus propiedades, plantas y equipos significativos a junio del 2021 bajo NIIF.

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 futuros 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 futuros.

3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y efectivo equivalente en el estado de situación financiera comprende caja, bancos y caja chica.

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, las cuentas por efectivo y equivalentes de efectivo se forman de la siguiente manera:

EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	2024	2023
CAJA GENERAL	266.700,49	106.123,95
FONDO DE CAJA CHICA	11.205,00	11.935,00
BANCOS	48.957.083,26	60.084.241,38
TOTAL	49.234.988,75	60.202.300,33

Bancos al 31 de diciembre 2024 y 2023, incluye valores depositados en instituciones financieras públicas e instituciones financieras privadas de acuerdo con el siguiente detalle:

	2024	2023
Instituciones Financieras Públicas	48.646.659,80	59.650.469,81
Instituciones Financieras Privadas	310.423,46	433.771,57
Total	48.957.083,26	60.084.241,38

En el flujo de caja, al 31 de diciembre 2024 y 2023, se consideró como efectivo y sus equivalentes, el saldo final de caja, bancos, cajas chicas por un total \$ 49.234.988,75 y \$ 60.202.300,33; respectivamente.

4 ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se forman de la siguiente manera:

ACTIVOS FINANCIEROS	2024	2023
DOCUMENTOS POR COBRAR	-	-
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	41.135.534,91	17.748.964,00
CUENTAS POR COBRAR MERCADO ELÉCTRICO MAY	-	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	3.523.841,92	3.368.792,04
SUBTOTAL	44.659.376,83	21.117.756,04
ESTIMACIÓN DE DETERIORO PARA CUENTAS Y D	(576.873,54)	(1.227.410,52)
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	44.082.503,29	19.890.345,52

Cuentas por cobrar clientes, al 31 de diciembre 2024 y 2023 constituyen cargos por facturación a abonados, principalmente y en su orden por:

	2024	2023
Cuentas por cobrar energía	7.933.525,09	10.138.019,32
Cuentas por cobrar telecomunicaciones	184.456,72	184.436,21
Total	8.117.981,81	10.322.455,53

También incluye las cuentas por cobrar por subsidios del Estado determinados por Decreto Ejecutivo y Ley, cuyo detalle y monto ascienden a:

	2024	2023
Déficit Tarifario	22.185.831,98	0,00
Subsidio Tarifa Dignidad	3.746.802,58	3.762.695,96
Subsidio Adulto Mayor	1.852.508,19	1.729.038,87
Exoneración Capacidades Especiales	832.751,72	872.750,41
Subsidio PEC	985.703,90	1.062.023,23
REBAJA 50% - DEC.EJECUTIVO 260	899.577,85	0,00
COMPENSACIÓN D.E. 384Y 442	2.514.376,88	0,00
Total	33.017.553,10	7.426.508,47

La Presidencia de la República mediante Decreto Ejecutivo 260 de mayo de 2024 Decreta: Artículo 1.- Requerir al Ministerio de Energía y Minas que, conforme sus competencias, analice y ejecute las acciones necesarias para que el Estado otorgue una compensación equivalente a una rebaja del 50% a favor de los usuarios residenciales del servicio público de energía eléctrica en el país, como consecuencia de las suspensiones temporales en la provisión de dicho servicio público ocurridas en el mes de abril de 2024, acorde a lo previsto en el artículo 59 de la Ley Orgánica del Servicio Público de Energía Eléctrica.

La Presidencia de la República mediante Decreto Ejecutivo 384 de septiembre de 2024 Decreta: *“Artículo 1.- Requerir al Ministerio de Energía y Minas, a la Agencia de Regulación y Control de Electricidad – ARCONEL, empresas distribuidoras y demás instituciones involucradas analicen y ejecuten las acciones pertinentes para que el Estado otorgue una compensación del valor equivalente a 180 kW/h al mes en la planilla de los usuarios residenciales del servicio público de energía eléctrica en todo el país, durante los meses de diciembre de 2024; y, enero y febrero de 2025, conforme lo previsto en el artículo 59 de la Ley Orgánica del Servicio Público de Energía Eléctrica. El excedente del consumo será asumido por el usuario.”*

La Presidencia de la República mediante Decreto Ejecutivo 384 de septiembre de 2024 Decreta: Artículo 1.- Reformar el artículo 1 del Decreto Ejecutivo No. 384 de 12 de septiembre de 2024, en los siguientes términos: *“Requerir al Ministerio de Energía y Minas, a la Agencia de Regulación y Control de Electricidad – ARCONEL, empresas distribuidoras y demás instituciones involucradas, analicen y ejecuten las acciones pertinentes para que el Estado otorgue una compensación del valor equivalente a 180kW/h al mes en la planilla de usuarios residenciales del servicio público de energía eléctrica en todo el país, durante los meses de noviembre y diciembre de 2024; y, enero y febrero de 2025, conforme lo previsto en el artículo 59 de la Ley Orgánica del Servicio Público de Energía Eléctrica. El excedente de consumo será asumido por el usuario”*.

Periódicamente se solicita al Ente Rector, el reconocimiento de los valores pendientes por transferir a favor de la Empresa, por concepto de subsidios del Estado, información que consta en las respectivas actas de conciliación entre las partes.

La antigüedad de cartera de las cuentas por cobrar por venta de energía es la siguiente:

ANTIGÜEDAD DE CARTERA	2024	2023
Vencimientos menores a tres meses	5.747.220,75	7.710.811,90
Vencimientos entre tres meses y seis meses	273.096,38	137.550,91
Vencimientos entre seis y doce meses	388.587,42	393.420,87
Vencimientos mayores a doce meses	770.462,91	822.099,39
TOTAL ANTIGÜEDAD DE CARTERA	7.179.367,46	9.063.883,07

El movimiento de la cuenta provisión para cuentas incobrables, por los años terminados el 31 de diciembre 2024 y 2023, fueron como sigue:

PROVISIÓN DE INCOBRABLES	2024	2023
Saldo al inicio del período	(1.227.410,52)	(2.850.178,26)
Provisiones y/o reclasificaciones del período	605.409,30	(243.915,16)
Castigo y/o reclasificaciones	45.127,68	1.866.682,90
TOTAL PROVISIÓN DE INCOBRABLES	(576.873,54)	(1.227.410,52)

El análisis y cálculo de la provisión de incobrables la realiza la Dirección de Comercialización, conforme lo establece la NIIF 9.

5 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, los inventarios se conforman de la siguiente manera:

INVENTARIOS	2024	2023
MATERIALES POR INSTALAR	6.312.224,09	7.675.775,50
ACOMETIDAS	3.941.774,09	2.486.122,19
MATERIALES POSTES	1.395.845,83	1.980.220,97
B.M. MATERIALES DE USO NO FRECUENTE	545.327,93	895.682,82
AUXILIAR VARIOS	642.916,73	197.904,01
REPUESTOS DE VEHICULOS	134.706,95	116.023,50
HERRAMIENTAS	1.837.643,30	1.282.910,00
MATERIALES DESECHOS PELIGROSOS	6.600,31	7.196,41
MATERIALES DE ALUMBRADO PUBLICO	1.986.411,53	2.297.143,11
TRANSFORMADORES	1.477.793,79	1.592.410,06
SUMINISTROS	106.656,83	114.175,09
MATERIALES RED SUBTERRANEA	139.908,96	140.666,85
EQ. Y MATERIALES DE SUBESTACIONES	1.926.583,25	2.081.686,27
TELECOMUNICACIONES	1.435.199,38	1.508.429,77
BIENES EMBARGADOS	-	-
MAT. USADOS DISTRIBUCION	319.125,52	331.748,37
MAT. POSTES USADOS	334,83	569,46
MAT. TRANSFORMADORES USADOS	178.139,63	206.488,32
MAT. EQUIPOS DE COMUNICACION USADOS	17.529,14	17.529,14
MAT. BIENES DE CONTROL USADOS	45.934,33	43.933,23
B. MAT. VARIOS USADOS	-	-
B. TRONCAL USADOS	3.572,73	5.067,74
SISTEMA FOTOVOLTAICO	1.024.324,81	385.970,98
B. MACAS SUMINISTROS	-	7.352,72
B.MAT. USADOS DISTRIBUCION (MACAS)	41.360,04	44.911,57
B. TRAFOS USADOS (MACAS)	48.334,74	54.083,14
B. MACAS FILTROS Y LUBRICANTES	5.513,62	5.816,12
DIESEL	-	-
REPUESTOS GRUPOS TÉRMICOS	4.550,01	4.550,01
B. MACAS BIENES DE CONTROL USADOS	1.412,24	1.228,10

B. ZONA 2, GRUPO 10	-	-
BODEGAS DE MATERIALES Y REPUESTOS	23.579.724,61	23.485.595,45
	2024	2023
BODEGAS DE MATERIALES OBSOLETOS Y EN MAL	101.126,17	89.974,88
TOTAL	101.126,17	89.974,88
	2024	2023
ANTICIPO A CONTRATOS	5.014.186,43	11.923.811,19
ANTICIPO A PROVEEDORES	1.730.069,90	2.143.078,62
ANTICIPO PROVEEDORES ENERGIA	-	-
OTROS ANTICIPOS	-	-
TOTAL ANTICIPOS	6.744.256,33	14.066.889,81

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, la provisión para valuación de inventarios obsoletos o en mal estado es el siguiente:

PROVISIÓN DETERIORO DE INVENTARIOS	2024	2023
Saldo al inicio del período	(2.229.707,91)	(2.001.018,37)
Provisiones y/o reclasificaciones del período	734.231,05	(228.689,54)
Castigo y/o reclasificaciones	-	-
TOTAL PROVISIÓN DE INVENTARIOS	(1.495.476,86)	(2.229.707,91)

Todos los inventarios están a nombre de la Empresa y no están entregados en garantía a un tercero.

Anticipo a proveedores, al 31 de diciembre 2024 y 2023, constituyen principalmente valores entregados a:

ANTICIPOS PAGADOS MÁS REPRESENTATIVOS	2024	2023
CONSORCIO PMK HEXING	961.851,94	2.404.629,85
AUSTRAL CIA. LTDA.	477.787,50	0,00
PALACIOS OCHOA JORGE FABIAN ING.	406.016,24	433.425,80
CONSORCIO GC MEDIDORES	320.745,44	0,00
CONSORCIO FM	316.847,79	0,00
ASTUDILLO GUILLEN CONSTRUCCIONES Y SERVI	300.375,02	1.196.972,37
ALTATEN S.A.	288.500,00	0,00
ELECTRIC SUPPLY Y CIA.	260.800,00	0,00
CONSORCIO DELTA CUENCA	229.402,83	0,00
CONSORCIO AUSTROTECH	215.070,89	0,00

6 GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, representa el pago de seguros, cuya vigencia actual es por un año, de acuerdo con el siguiente detalle:

SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	2024	2023
SEGUROS POLIZA DE VIDA EN GRUPOS	111.065,87	60.119,59
SEGUROS POLIZA DE INCENDIOS	31.020,57	32.813,72
SEGUROS POLIZA DE ROTURA DE MAQUINARIA	3.485,64	3.495,26
SEGUROS POLIZA DE ROBO	687,49	765,94
SEGUROS POLIZA DE EQUIPO ELECTRONICO	20.510,41	21.709,26
SEGUROS POLIZA DE RESPONSABILIDAD CIVIL	1.375,09	1.455,45
POLIZA DE DINERO Y VALORES	735,58	778,57
POLIZA DE VEHICULOS	15.431,15	51.501,65
TOTAL SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	184.311,80	172.639,44

7 IMPUESTOS POR ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, corresponden a retenciones de IVA realizadas por empresas e instituciones del sector público, representan los siguientes valores:

	2024	2023
CREDITO TRIBUTARIO POR IVA	0,00	1.855,28
RETENCIONES DE IVA RECIBIDAS	21.689,41	22.906,70
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	21.689,41	24.761,98

8 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, representan los siguientes valores:

OTROS ACTIVOS CORRIENTES	2024	2023
VALORES ENERGIA, INTERNET TRABAJO Y AUTO	-	0,26
INVENTARIOS POR LIQUIDAR (BIENES DE CONT	626,50	-
VALORES POR LIQUIDAR MATERIALES	-	-
LIQUIDACIONES VARIAS	806,82	988,90
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	1.433,32	989,16

Estos registros corresponden a valores que se liquidan en el siguiente período.

9 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

En general, las propiedades, plantas y equipos, son los activos tangibles destinados exclusivamente a la producción de servicios, 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. En lo particular, las propiedades adquiridas en calidad de oficinas cumplen exclusivamente propósitos administrativos. Su medición es al costo. Conforman su costo, el valor de adquisición hasta su puesta en funcionamiento, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

En consideración a las Normas Internacionales de Información Financiera, y aplicando la exención permitida por NIIF 1, párrafo 13, literal b), respecto al valor razonable o revalorización como costo atribuido, la sociedad revaluó los bienes, para lo cual, se sometió valoraciones que fueron encargadas a peritos externos. Las nuevas adquisiciones de bienes serán medidos al costo, menos sus depreciaciones por aplicación de vida útil lineal y menos las pérdidas por aplicación de deterioros que procediere, a partir del año 2015 se ha considerado el registro de estimación de la provisión de desmantelamiento y restructuración.

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, la propiedad, planta y equipo, estaba constituido de la siguiente manera:



EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A.
Notas Explicativas a los Estados Financieros
(expresados en dólares de E.U.A)

	Saldo Inicial enero 1 de 2024	Adiciones	Transferencia de Inventarios	Transferencia Obras Construcción	Ventas, bajas regulaciones	Saldo Final DICIEMBRE 31- 2024
PPE NO DEPRECIABLE						
Terrenos	26.749.764,59	-	-	-	-	26.749.764,59
PPE DEPRECIABLE						
Edificios	46.425.391,58	-	3.670,47	1.590.641,20	-	48.019.703,25
Instalaciones Electromecánicas	13.749,38	-	-	-	-	13.749,38
Equipos Fotovoltaicos	6.583.170,94	-	-	558.240,84	-	7.141.411,78
Equipos de S/E	45.801.075,35	-	258.930,53	2.800.761,42	0,09	48.860.767,39
Postes Torres y Accesorios	10.384.369,06	-	-	-	-	10.384.369,06
Conductores y Accesorios Lineas Subtra	8.017.515,12	-	-	291.112,32	-	8.308.627,44
Conductores y Accesorios en Lineas Sub	2.035.831,09	-	-	-	-	2.035.831,09
Ductos de revisión en líneas en líneas sub	1.435.933,54	-	-	-	-	1.435.933,54
Líneas y Subestaciones de Distribución	402.646.125,69	-	339.160,24	19.386.859,99	90.294,87	422.462.440,79
Instalaciones de Servicio a consumidores	67.784.654,75	-	-	2.204.571,25	(100.290,42)	69.888.935,58
Bienes en Comodato	208.111,40	-	-	-	-	208.111,40
Muebles y Enseres	961.966,73	-	17.196,72	-	(0,01)	979.163,44
Maquinaria y Equipo	8.098.764,54	-	730.471,81	-	(270.710,13)	8.558.526,22
Equipo de Computación	5.847.683,66	-	(371.404,90)	-	27.449,66	5.503.728,42
Vehículos	9.127.459,73	-	537.405,15	-	310.831,20	9.975.696,08
Eq. De Comunicaciones y Telecomunica	17.556.326,51	-	311.881,21	-	(524,31)	17.867.683,41
Equipos Diversos	1.029.400,79	-	(10.315,25)	-	(765,33)	1.018.320,21
SUBTOTAL PPE DEPRECIABLE Y NO DEPRECIABLE	660.707.294,45	-	1.816.995,98	26.832.187,02	56.285,62	689.412.763,07
OBRAS EN CONSTRUCCIÓN						
Instalaciones Redes Telecomunicaciones	(0,00)	-	-	-	-	(0,00)
La Troncal	(0,00)	-	-	-	-	(0,00)
SigSig	-	-	-	-	-	-
ECU 911	-	-	-	-	-	-
Líneas y Subestaciones Subtransmisión	0,00	-	-	-	-	0,00
Líneas y Subestaciones Distribución	921.192,32	531.021,17	198.736,53	(1.365.101,19)	17,82	285.866,65
Acometidas y Medidores	-	-	-	-	-	-
Costos de Calidad	47.818.225,27	33.039.785,53	6.189.900,08	(25.651.513,78)	(3.137.888,93)	58.258.508,17
Instalaciones Generales	0,00	-	-	-	-	0,00
Servicios para clientes	(0,00)	-	-	-	-	(0,00)
Estudios y Sigde	-	-	-	-	-	-
Estudios y Proyectos Sigde	-	-	-	-	-	-
SUBTOTAL OBRAS EN CONSTRUCCIÓN	48.739.417,59	33.570.806,70	6.388.636,61	(27.016.614,97)	(3.137.871,11)	58.544.374,82
BIENES PARA BAJA						
Terrenos y servidumbres	2.143.346,04	-	-	-	-	2.143.346,04
SUBTOTAL BIENES PARA BAJA	2.143.346,04	-	-	-	-	2.143.346,04
DESMANTELAMIENTO						
Edificios	1.755.594,23	3.882,44	-	-	-	1.759.476,67
Instalaciones Electromecánicas	-	-	-	-	-	-
Equipos Fotovoltaicos	429.534,38	41.678,52	-	-	-	471.212,90
Equipos de S/E	1.076.384,92	14.519,43	-	-	-	1.090.904,35
Postes Torres y Accesorios	-	-	-	-	-	-
Conductores y Accesorios Lineas Subtra	441.728,47	5.072,91	-	-	-	446.801,38
Conductores y Accesorios en Lineas Sub	-	-	-	-	-	-
Ductos de revisión en líneas en líneas sub	-	-	-	-	-	-
Líneas y Subestaciones de Distribución	12.560.280,87	259.260,43	-	-	-	12.819.541,30
Instalaciones de Servicio a consumidores	4.291.961,28	86.904,80	-	-	-	4.378.866,08
Muebles y Enseres	-	-	-	-	-	-
Maquinaria y Equipo	-	-	-	-	-	-
Equipo de Computación	-	-	-	-	-	-
Vehículos	-	-	-	-	-	-
Eq. De Comunicaciones y Telecomunica	3.351.972,26	104.176,29	-	-	-	3.456.148,55
Equipos Diversos	-	-	-	-	-	-
Bienes en Proceso de Retiro	56.039,48	-	-	-	-	56.039,48
SUBTOTAL DESMANTELAMIENTO	23.963.495,89	515.494,82	-	-	-	24.478.990,71
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	735.553.553,97	34.086.301,52	8.205.632,59	(184.427,95)	(3.081.585,49)	774.579.474,64
DEPRECIACIÓN ACUMULADA						
Depreciación PPE	(365.164.642,65)	(21.129.638,39)	-	-	1.157.216,84	(385.137.064,20)
Depreciación Desmantelamiento	(9.225.874,67)	(1.276.586,98)	-	-	-	(10.502.461,65)
Depreciación Bienes para la Baja	(2.143.344,81)	-	-	-	-	(2.143.344,81)
SUBTOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(376.533.862,13)	(22.406.225,37)	-	-	1.157.216,84	(397.782.870,66)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO	359.019.691,84	11.680.076,15	8.205.632,59	(184.427,95)	(1.924.368,65)	376.796.603,98
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	359.019.691,84	11.680.076,15	8.205.632,59	(184.427,95)	(1.924.368,65)	376.796.603,98



EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A.
Notas Explicativas a los Estados Financieros
(expresados en dólares de E.U.A)

	Saldo Inicial enero 1 de 2023	Adiciones	Transferencia de Inventarios	Transferencia Obras Construcción	Ventas, bajas regulaciones	Saldo Final Diciembre 31- 2023
PPE NO DEPRECIABLE						
Terrenos	26.749.764,59	-	-	-	-	26.749.764,59
PPE DEPRECIABLE						
Edificios	41.669.322,79	-	14.416,52	4.741.652,27	-	46.425.391,58
Instalaciones Electromecánicas	13.749,38	-	-	-	-	13.749,38
Equipos Fotovoltaicos	6.583.170,94	-	-	-	-	6.583.170,94
Equipos de S/E	45.556.501,38	-	22.217,38	222.356,59	-	45.801.075,35
Postes Torres y Accesorios	10.384.369,06	-	-	-	-	10.384.369,06
Conductores y Accesorios Lineas Subtra	8.017.515,12	-	-	-	-	8.017.515,12
Conductores y Accesorios en Lineas Sub	2.035.831,09	-	-	-	-	2.035.831,09
Ductos de revisión en líneas en líneas sub	1.435.933,54	-	-	-	-	1.435.933,54
Lineas y Subestaciones de Distribución	389.860.024,72	-	434.417,36	12.394.557,66	(42.874,05)	402.646.125,69
Instalaciones de Servicio a consumidores	62.591.577,42	-	1.460,08	5.275.543,14	(83.925,89)	67.784.654,75
Bienes en Comodato	208.111,40	-	-	-	-	208.111,40
Muebles y Enseres	943.151,04	-	18.454,66	-	361,03	961.966,73
Maquinaria y Equipo	7.882.610,54	-	199.013,41	16.197,33	943,26	8.098.764,54
Equipo de Computación	5.598.970,50	-	282.676,93	26.735,50	(60.699,27)	5.847.683,66
Vehículos	8.499.827,37	-	627.632,36	-	-	9.127.459,73
Eq. De Comunicaciones y Telecomunica	17.195.368,34	-	200.803,41	159.582,69	572,07	17.556.326,51
Equipos Diversos	929.276,82	-	1.384,15	98.739,82	-	1.029.400,79
SUBTOTAL PPE DEPRECIABLE Y NO DEPRECIABLE	636.155.076,04	-	1.802.476,26	22.935.365,00	(185.622,85)	660.707.294,45
OBRAS EN CONSTRUCCIÓN						
Instalaciones Redes Telecomunicaciones	(0,00)	-	-	-	-	(0,00)
La Troncal	(0,00)	-	-	-	-	(0,00)
SigSig	-	-	-	-	-	-
ECU 911	-	-	-	-	-	-
Lineas y Subestaciones Subtransmisión	0,00	-	-	-	-	0,00
Lineas y Subestaciones Distribución	3.998.691,53	1.058.830,07	262.705,40	(4.144.392,52)	(254.642,16)	921.192,32
Acometidas y Medidores	-	-	-	-	-	-
Costos de Calidad	30.659.580,56	30.539.361,26	8.462.385,28	(21.848.943,22)	5.841,39	47.818.225,27
Instalaciones Generales	0,00	-	-	-	-	0,00
Servicios para clientes	(0,00)	-	-	-	-	(0,00)
Estudios y Sigde	-	-	-	-	-	-
Estudios y Proyectos Sigde	-	-	-	-	-	-
SUBTOTAL OBRAS EN CONSTRUCCIÓN	34.658.272,09	31.598.191,33	8.725.090,68	(25.993.335,74)	(248.800,77)	48.739.417,59
BIENES PARA BAJA						
Terrenos y servidumbres	2.143.346,04	-	-	-	-	2.143.346,04
SUBTOTAL BIENES PARA BAJA	2.143.346,04	-	-	-	-	2.143.346,04
DESMANTELAMIENTO						
Edificios	1.744.012,35	11.581,88	-	-	-	1.755.594,23
Instalaciones Electromecánicas	-	-	-	-	-	-
Equipos Fotovoltaicos	429.534,38	-	-	-	-	429.534,38
Equipos de S/E	1.075.135,34	1.249,58	-	-	-	1.076.384,92
Postes Torres y Accesorios	-	-	-	-	-	-
Conductores y Accesorios Lineas Subtra	441.728,47	-	-	-	-	441.728,47
Conductores y Accesorios en Lineas Sub	-	-	-	-	-	-
Ductos de revisión en líneas en líneas sub	-	-	-	-	-	-
Lineas y Subestaciones de Distribución	12.388.676,01	171.604,86	-	-	-	12.560.280,87
Instalaciones de Servicio a consumidores	4.083.611,04	208.350,24	-	-	-	4.291.961,28
Muebles y Enseres	-	-	-	-	-	-
Maquinaria y Equipo	-	-	-	-	-	-
Equipo de Computación	-	-	-	-	-	-
Vehículos	-	-	-	-	-	-
Eq. De Comunicaciones y Telecomunica	3.340.026,84	11.945,42	-	-	-	3.351.972,26
Equipos Diversos	-	-	-	-	-	-
Bienes en Proceso de Retiro	56.039,48	-	-	-	-	56.039,48
SUBTOTAL DESMANTELAMIENTO	23.558.763,91	404.731,98	-	-	-	23.963.495,89
DEPRECIACIÓN ACUMULADA						
Depreciación PPE	(345.507.703,80)	(20.497.730,55)	834.455,97	-	6.335,73	(365.164.642,65)
Depreciación Desmantelamiento	(7.972.539,74)	(1.253.334,93)	-	-	-	(9.225.874,67)
Depreciación Bienes para la Baja	(2.143.344,81)	-	-	-	-	(2.143.344,81)
SUBTOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(355.623.588,35)	(21.751.065,48)	834.455,97	-	6.335,73	(376.533.862,13)
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	340.891.869,73	10.251.857,83	11.362.022,91	(3.057.970,74)	(428.087,89)	359.019.691,84

Al 31 de diciembre del 2021, fue registrado el reavalúo de propiedad, planta y equipo en base al informe de valuación, conocido por parte del Directorio de la Empresa con Resolución No. 1291-4360 del 29 de marzo de 2022 y con Resolución de la Junta General de Accionistas No. 276-872 de fecha 18 de abril del 2022 en la que se resuelve ratificar el proceso ejecutado para la valoración de activos y aprobar el informe presentado.

Tal reavalúo fue efectuado con corte al 30 de junio del 2021 y registrado al 31 de diciembre del 2021 cuyo detalle es el siguiente:

- ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES**

Los activos que son considerados no depreciables, son los activos que no generan gasto, por lo que no se deprecia, presentan una variación del valor de reposición a nuevo es del 32%, mientras que su valor de mercado presenta una variación del 32%, que equivalen a una diferencia de \$6.836.548,93. Sin embargo se analizó que esta diferencia principalmente proviene de los terrenos, provocado principalmente por la revalorización con respecto a la plusvalía de cada uno de los sectores en crecimiento.

ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES				
	EN LIBROS	VALORACIÓN	VARIACIÓN	%VARIACIÓN
Valor Histórico	\$ 21,180,884.33	\$ 28,017,433.27	\$ 6,836,548.93	32%
Depreciación acumulada	\$ -	\$ -	\$ -	0%
Valor de mercado	\$ 21,180,884.33	\$ 28,017,433.27	\$ 6,836,548.93	32%



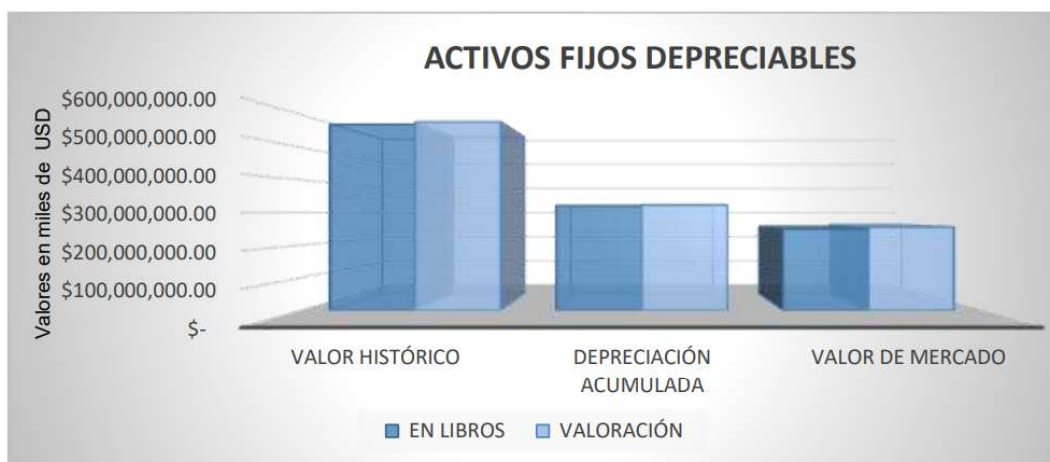
• ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES

Los activos depreciables presentan una variación del valor de reposición a nuevo de 1%, mientras que su valor de mercado presenta una variación del 2.14%, que equivalen a una diferencia de \$ 5.334.649,51.

Sin embargo, se analizó que esta diferencia principalmente proviene de los vehículos, los mismos que anteriormente no consideraban su valor residual a pesar de que esta etapa funcional cuenta con un mercado bastante amplio del cual se podría obtener un beneficio al final de su vida útil.

Por lo que se concluye que la valoración es proporcional para todas las etapas funcionales, a excepción para los vehículos de transporte, y la mayor parte de su variación se debe a la inclusión de nuevos activos, los porcentajes de variación total, están de forma proporcional, en función al Acuerdo Ministerial 067 del Ministerio de Finanzas (Normativa de Contabilidad Gubernamental).

ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES				
VALORACIÓN ACTUAL VS CONTABILIDAD	EN LIBROS	VALORACIÓN	VARIACIÓN	%VARIACIÓN
Valor Histórico	\$ 570,663,572.67	\$ 578,903,120.11	\$ 8,239,547.44	1.44%
Depreciación acumulada	\$ 321,064,025.68	\$ 323,968,923.66	\$ 2,904,897.98	0.90%
Valor de mercado	\$ 249,599,546.99	\$ 254,934,196.50	\$ 5,334,649.51	2.14%

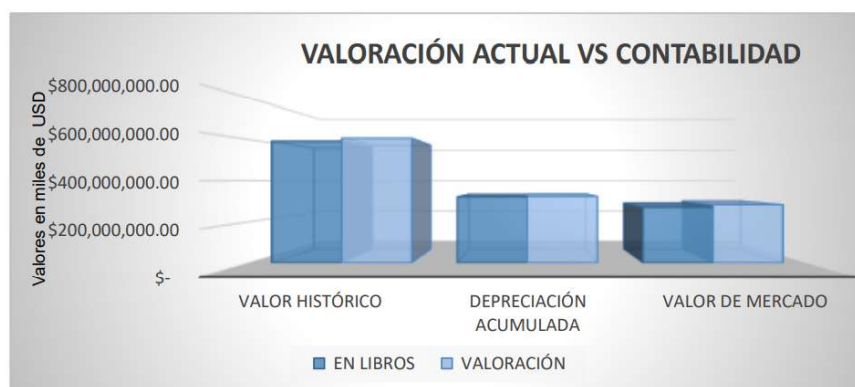


• RESULTADO TOTAL

De acuerdo con la valoración técnica de los bienes se ha determinado que el costo histórico total de los activos fijos propiedad de CENTROSUR, es de \$

606.920.553,38 y su depreciación acumulada es de \$ 323.968.923,66, por lo que el valor razonable establecido en base a las condiciones del mercado es de \$ 282.951.629,77 y presenta una variación del 4,49% con respecto a los valores en libros al 30 de junio de 2021.

VALORACIÓN ACTUAL VS CONTABILIDAD	EN LIBROS	VALORACIÓN	VARIACIÓN	%VARIACIÓN
Valor Histórico	\$ 591,844,457.00	\$ 606,920,553.38	\$ 15,076,096.38	2.55%
Depreciación acumulada	\$ 321,064,025.68	\$ 323,968,923.66	\$ 2,904,897.98	0.90%
Valor de mercado	\$ 270,780,431.32	\$ 282,951,629.77	\$ 12,171,198.45	4.49%



RESÚMEN VARIACIONES			
DESCRIPCIÓN	VALORACIÓN		
	Valor Histórico	Depreciación acumulada	Valor de mercado
TERRENOS	\$ 28,017,433.27		\$ 28,017,433.27
EDIFICIOS	\$ 36,982,856.17	\$ 14,379,054.15	\$ 22,603,802.02
INSTALACIONES ELECTROMECANICAS	\$ 115,670.95	\$ 73,713.24	\$ 41,957.72
EQUIPOS FOTOVOLTAICOS	\$ 6,503,322.88	\$ 5,329,735.66	\$ 1,173,587.21
EQUIPOS DE S/E	\$ 40,146,174.52	\$ 22,327,113.55	\$ 17,819,061.00
LINEAS DE SUBTRANSMISIÓN	\$ 20,694,022.60	\$ 14,287,544.50	\$ 6,406,478.11
EQUIPOS DE S/E Y ACCESORIOS	\$ 2,965,139.12	\$ 2,046,634.27	\$ 918,504.85
DUCTOS Y CAMARAS DE REVISION	\$ 20,744,593.18	\$ 9,874,003.43	\$ 10,870,589.74
SISTEMA DE ALTA TENSION POS.CONDU.Y ACCE	\$ 120,360,886.83	\$ 68,131,440.58	\$ 52,229,446.25
SISTEMA DE BAJA TENSION POST.CONDU.Y ACC	\$ 105,910,593.79	\$ 60,508,186.76	\$ 45,402,407.03
TRANSFORMADORES DE DISTRIBUCION	\$ 55,010,229.34	\$ 27,637,922.49	\$ 27,372,306.85
SISTEMA DE ALUMBRADO PUBLICO	\$ 58,447,202.75	\$ 33,980,638.71	\$ 24,466,564.04
PROPIEDADES ARRENDADAS	\$ 131,602.71	\$ 46,868.91	\$ 84,733.80
ACOMETIDAS EN SISTEMAS DE MEDICION	\$ 16,444,853.96	\$ 9,961,399.47	\$ 6,483,454.49
MEDIDORES DE ENERGIA	\$ 42,418,655.30	\$ 22,204,230.95	\$ 20,214,424.35
BIENES DE CONTROL	\$ 20,203,627.78	\$ 12,525,901.12	\$ 7,677,726.66
VEHICULOS	\$ 7,723,778.27	\$ 4,023,564.72	\$ 3,700,213.56
EQUIPOS PARA TELECOMUNICACIONES	\$ 10,105,937.97	\$ 8,655,230.83	\$ 1,450,707.14
SOFTWARE	\$ 11,850,625.95	\$ 5,832,395.52	\$ 6,018,230.43
EQUIPOS DE SUBESTACIÓN EN PROCESO DE BAJA	\$ 2,143,346.04	\$ 2,143,344.81	\$ 1.23
TOTAL	\$ 606,920,553.38	\$ 323,968,923.66	\$ 282,951,629.77

Todos los activos fijos están a nombre de la Empresa y no están entregados en garantía. Adicionalmente, no se mantienen convenios o compromisos para la adquisición de propiedades, planta y equipos.

• GASTO POR DEPRECIACIÓN

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el gasto total por depreciación ascendió a:

	2024	2023
GASTOS DE DEPRECIACIÓN	22.406.225,37	21.751.065,48

10 PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, están conformados como sigue:

PROPIEDADES DE INVERSIÓN	2024	2023
TERRENO TURI	29.706,92	29.706,92
TERRENO VIRGEN DEL MILAGRO	987.324,03	987.324,03
TERRENO GIRON CENTRO	245.775,04	245.775,04
TERRENO LIMON FLOR DEL BOSQUE	4.862,68	4.862,68
TOTAL PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1.267.668,67	1.267.668,67

EDIFICIO COYOCTOR	2024	2023
EDIFICIO COYOCTOR	13.940,00	13.940,00
DEPRE.ACML.EDIFICIO COYOCTOR	(13.939,99)	(13.939,99)
	0,01	0,01

El valor de terrenos corresponde a propiedades cuya ubicación y valor en libros es el siguiente:

	COSTO ANTES DE LA VALORACIÓN	VALORACIÓN 2021	COSTO VALORADO
TERRENO TURI	10.727,88	18.979,04	29.706,92
TERRENO VIRGEN DEL MILAGRO	797.900,00	189.424,03	987.324,03
TERRENO GIRON CENTRO	236.682,50	9.092,54	245.775,04
TERRENO LIMON FLOR DEL BOSQUE	2.500,00	2.362,68	4.862,68
EDIFICIO COYOCTOR	13.940,00	-	13.940,00
DEPRE.ACML.EDIFICIO COYOCTOR	(13.939,99)	-	(13.939,99)

Estos terrenos son propiedades que se tienen para un uso futuro no determinado. El Edificio ubicado en el sector Coyoctor, corresponde a un edificio que actualmente no está ocupado por su estado de deterioro y se encuentra en análisis su uso.

La revaluación de las propiedades de inversión se realiza de forma periódica cada cinco años, de acuerdo con la política establecida por la Empresa, la última revaluación se realizó en el año 2021, de acuerdo con el siguiente detalle:

	Saldo Inicial enero 1 de 2024	Adiciones	Transferencia de Inventarios	Transferencia Obras Construcción	Ventas, bajas regulaciones	Saldo Final DICIEMBRE 31- 2024
PROPIEDADES DE INVERSIÓN						
Propiedades de Inversión	1.281.608,67	-	-	-	-	1.281.608,67
Deterioro Propiedades de Inversión	(13.939,99)	-	-	-	-	(13.939,99)
TOTAL PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1.267.668,68	-	-	-	-	1.267.668,68

	Saldo Inicial enero 1 de 2023	Adiciones	Transferencia de Inventarios	Transferencia Obras Construcción	Ventas, bajas regulaciones	Saldo Final Diciembre 31- 2023
PROPIEDADES DE INVERSIÓN						
Propiedades de Inversión	1.281.608,67	-	-	-	-	1.281.608,67
Deterioro Propiedades de Inversión	(13.939,99)	-	-	-	-	(13.939,99)
TOTAL PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1.267.668,68	-	-	-	-	1.267.668,68

11 ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, están conformados como sigue:

	Saldo Inicial enero 1 de 2024	Adiciones	Transferencia de Inventarios	Transferencia Obras Construcción	Ventas, bajas regulaciones	Saldo Final DICIEMBRE 31- 2024
ACTIVOS INTANGIBLES						
SOFTWARE	14.163.382,18	-	(4.979,75)	7.358,85	-	14.165.761,28
AMORTIZACIÓN SOFTWARE	(8.421.833,04)	(1.621.430,35)	4.979,70	-	0,02	(10.038.283,67)
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	5.741.549,14	(1.621.430,35)	(0,05)	7.358,85	0,02	4.127.477,61

	Saldo Inicial enero 1 de 2023	Adiciones	Transferencia de Inventarios	Transferencia Obras Construcción	Ventas, bajas regulaciones	Saldo Final Diciembre 31- 2023
ACTIVOS INTANGIBLES						
SOFTWARE	11.939.721,61	106.766,24	44.318,41	2.016.569,96	56.005,96	14.163.382,18
AMORTIZACIÓN SOFTWARE	(7.166.481,47)	(1.258.297,14)	4.351,54	-	(1.405,97)	(8.421.833,04)
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	4.773.240,14	(1.151.530,90)	48.669,95	2.016.569,96	54.599,99	5.741.549,14

El detalle de activos intangibles es el siguiente:

ACTIVOS INTANGIBLES	2024	2023
SISTEMA CIS-CRM	6.800.847,59	6.800.847,59
SISTEMA SCADA/OMS/DMS	2.055.347,84	2.055.347,84
SISTEMA ESB-BPM	367.199,28	367.199,28
SISTEMA DE GEOREFERENCIAMIENTO - GIS	151.004,86	151.004,86
PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN VARIOS	4.791.361,71	4.788.982,61
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	14.165.761,28	14.163.382,18

El período de amortización para los programas del proyecto SIGDE, es de ocho años, mientras que, para los programas varios, el período de amortización es de tres años.

• GASTOS POR AMORTIZACIÓN DE INTANGIBLES

Al 31 de diciembre 2024 y 2023 el gasto total por amortización de intangibles ascendió a:

	2024	2023
GASTO AMORTIZACIÓN INTANGIBLES	1.621.430,35	1.258.297,14

12 ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, están conformados como sigue:

	2024	2023
ACCIONES INVERAIR	20.020,00	20.020,00
CUENTAS POR COBRAR EN PROCESO COACTIVO	812.149,77	370.333,93
CONVENIOS DE PAGO	29.770,13	30.607,92
CHEQUES PROTESTADOS	6.938,94	6.938,94
ANTICIPOS A PROVEEDORES Y CONTRATOS	78.958,15	3.079.259,02
TOTAL	947.836,99	3.507.159,81

	2024	2023
DEFICIT TARIFARIO	12.649.612,90	12.649.612,90
SUBSIDIO DE LA DIGNIDAD	37.343.641,72	33.580.945,76
SUBSIDIO TERCERA EDAD	10.061.581,01	8.331.636,46
EXONERACION DISCAPACIDAD ENERGIA	5.800.737,91	4.927.987,50
COMPENSACION RACIONAMIENTO ELECTRICO	915.579,29	915.579,29
SUBSIDIO PEC	7.315.370,30	6.253.347,07
SUBSIDIO RESOLUCION 026 POR COVID 19	893.852,42	893.852,42
SUBSIDIO MEDIDAS COMPENSACION RESOL 018/	1.508.146,30	1.508.146,30
TOTAL	76.488.521,85	69.061.107,70

	2024	2023
CUENTAS POR COBRAR OTRAS	1.587.965,14	1.587.965,14
CUENTAS POR COBRAR AGENTES DEL MEM	15.793,36	15.793,36
CREDITO TRIBUTARIO	224.304,73	224.304,73
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	344.518,52	344.518,52
TOTAL	2.172.581,75	2.172.581,75

	2024	2023
ESTIMACION DETERIORO CTAS Y DOC X COB LP	(2.559.494,88)	(1.986.058,20)
TOTAL	(2.559.494,88)	(1.986.058,20)

PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	2024	2023
Saldo al inicio del período	(1.986.058,20)	(2.009.425,88)
Provisiones y/o Reclasificación del período	(573.436,68)	(41.210,26)
Castigo y/o Reclasificación	-	64.577,94
TOTAL PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	(2.559.494,88)	(1.986.058,20)

13 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, estaban constituidos de la siguiente manera:

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR	2024	2023
DOCUMENTOS POR PAGAR	-	613.574,28
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	-	-
CUENTAS POR PAGAR POR COMPRA DE ENERGÍA	17.013.210,70	6.634.367,40
CUENTAS POR PAGAR (ÓRDENES DE PAGO)	126.267,38	74.234,05
TOTAL DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR	17.139.478,08	7.322.175,73

Las cuentas por pagar por compra por energía, al 31 de diciembre 2024 y 2023 incluyen principalmente los saldos por pagar a:

PROVEEDORES ENERGÍA MÁS REPRESENTATIVOS	2024	2023
CELEC EP (COMPRA DE ENERGIA)	14.894.211,52	5.604.765,91
ELECAUSTRO (COMPRA DE ENERGIA)	287.913,81	133.728,84
UNACEM (COMPRA DE ENERGIA)	1.825,59	342,36
EMPRESA ELECTRICA QUITO (COMP ENERGIA)	388.413,06	170.395,88
HIDRELGEN S.A.	92.135,91	74.323,18

14 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, están constituidas como sigue:

BENEFICIOS A EMPLEADOS	2024	2023
OBLIGACIONES CON EL IEES	467.245,07	487.091,03
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	775.674,77	874.772,81
PROVISIONES PARA RETIRO Y JUBILACIÓN	2.500.000,00	2.000.000,00
TOTAL BENEFICIOS A EMPLEADOS	3.742.919,84	3.361.863,84

El movimiento de las provisiones por beneficios sociales durante los años 2024 y 2023 fue el siguiente:

MOVIMIENTO DE LA CUENTA	2024	2023
SALDO AL INICIO DEL PERÍODO	3.361.863,84	4.180.051,55
PROVISIONES	10.065.001,30	8.649.654,50
PAGOS	(9.683.945,30)	(9.467.842,21)
TOTAL	3.742.919,84	3.361.863,84

15 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, están constituidas como sigue:

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	2024	2023
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	735.640,50	763.530,76
RETENCIONES A FAVOR DE TERCEROS	260.629,29	273.831,20
CONTRIBUCIONES POR PAGAR	-	55.252,85
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	996.269,79	1.092.614,81

16 OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, están constituidas como sigue:

OTROS PASIVOS CORRIENTES	2024	2023
VALORES DE TERCEROS POR RECAUDAR	2.675.776,57	2.747.482,49
VALORES A TERCEROS RECAUDADOS	2.978.676,73	3.092.454,13
NOTAS DE CRÉDITO DE ABONADOS	-	-
CONTINGENTES JUDICIALES	153.678,76	-
DEPÓSITOS PENDIENTES DE IDENTIFICAR	144.783,60	72.946,81
SOBREGIROS CONTABLES EN CUENTAS DE BANCOS	10.154,62	4.638,25
INVENTARIOS POR LIQUIDAR	147,04	-
SOBRANTES DE RECAUDACIÓN	-	193,30
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	5.963.217,32	5.917.714,98

Valores de terceros por recaudar y recaudados, corresponden a aquellos valores por pagar a los diferentes Gobiernos Autónomos Descentralizados o Empresas Públicas, por los convenios suscritos para la recaudación de la tasa de recolección de basura y la contribución a Bomberos, entre otros rubros.

17 PASIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, están constituidas como sigue:

PASIVOS DIFERIDOS	2024	2023
ANTICIPO CLIENTES	1.588.282,54	1.464.843,37
SUBSIDIO CONSUMO CRUZADO	-	-
ANTICIPO EN CONSTRUCCION DE OBRAS	-	-
TOTAL PASIVOS DIFERIDOS	1.588.282,54	1.464.843,37

18 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, esta cuenta está compuesta por los siguientes valores:

PRESTAMOS INTERNACIONALES	2024	2023
CRÉDITO BID 4343 OC EC CAPITAL BID V	1.015.515,01	1.015.515,01
CREDITO BID 4600 OC EC BID VI	1.568.200,00	954.625,72
CREDITO EC-F-P1 JICA	1.224.662,96	1.224.662,96
INTERESES CRÉDITO BID 4343 OC EC CAPITAV	95.302,97	68.197,18
INTERESES CREDITO BID 4600 OC EC BID VI	170.543,38	122.415,79
INTERESES CREDITO EC-F-P1 JICA	120.701,77	85.652,71
TOTAL PRÉSTAMOS INTERNACIONALES	4.194.926,09	3.471.069,37

Valores por préstamos internacionales para construcción de proyectos incluye la provisión de intereses por \$ 386.548,12.

OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	2024	2023
PROVISION CONTRALORIA GENERAL DEL ESTADO	4.346.597,41	4.346.597,41
SR. JOSE LUIS PANAMA ARIAS	4.279,19	4.279,19
SR. CARLOS DANIEL RODAS BERMEO	4.132,85	4.132,85
SR. CESAR MIGUEL SILVA ORDOÑEZ	4.180,13	4.180,13
CNEL PRESTAMO MEDIDORES Y KIT DE CIRCUIT	481.835,92	481.835,92
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	4.841.025,50	4.841.025,50

Valores por obligaciones con terceros, con antigüedad superior a un año.

CTAS POR PAGAR POR COMPRA DE ENERGÍA L/P	2023	2022
CNEL E.E. EL ORO (COMP ENERGIA	35.586,07	35.586,07
CNEL E.E. EMELMABI S.A. (COMP ENERGIA)	14.450,59	14.450,59
EMPRESA ELECTRICA RIOBAMBA (COMP ENERGIA	2,36	2,36
CNEL E.E. BOLIVAR (COMP ENERGIA	3.559,08	3.559,08
ELECTRICA DE GUAYAQUIL	884,40	884,40
CNEL SANTO DOMINGO	70.677,09	70.677,09
ESMERALDAS	287,22	287,22
CNEL GUAYAS-RIOS EMELGUR	541,89	541,89
MILAGRO	659,80	659,80
CNEL SANTA ELENA	1,04	1,04
CNEL SUCUMBIOS	33,49	33,49
CNEL LA TRONCAL	137.513,60	137.513,60
TOTAL CTAS POR PAGAR X COMPRA DE ENERGÍA L/P	264.196,63	264.196,63

Valores registrados y que corresponden a cuentas por pagar de largo plazo por concepto de energía en su mayoría son valores de las unidades de negocio de CNEL EP, información que se encuentra en proceso de conciliación.

19 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, esta cuenta está compuesta por los siguientes valores:

CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	2024	2023
MINISTERIO ELEC.Y ENER.RENOV.PLAN RENOVA	-	76.380,98
CENACE	-	135.714,97
EDEC EP	2.088.997,32	2.088.997,32
GAD MUNICIPAL DE CUENCA	800.924,25	800.924,25
GOBIERNO PROVINCIAL DE MORONA SANTIAGO	-	7.000,00
E.E. REGIONAL DEL SUR S.A. CONV # 15281	55.000,00	55.000,00
DEVOLUCIÓN PRONTO PAGO IBM DISTRIBUIDORA	-	67.200,00
CNEL EP CONVENIO CONTRATO 019881 CONSORK	-	2.910.000,00
TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	2.944.921,57	6.141.217,52

Corresponde a aportes y valores recibidos de empresas relacionadas, para la ejecución de diferentes proyectos, valores que deberán ser liquidados de acuerdo con las condiciones contractuales establecidas o acciones legales que ameriten.

20 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 diciembre 2023 y 2022, el movimiento de estas provisiones fue como sigue:

	PROVISIÓN JUBILACIÓN JUBILACIÓN PATRO.	BONO POR RETIRO VOLUNTARIO	PROVISIÓN PARA DESAHUCIO	TOTAL
SALDO ENERO 1 DEL 2023	30.135.176,63	11.371.463,34	1.100.421,25	42.607.061,22
AJUSTE A RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-126.376,33	-16.144,19	-1.518,10	-144.038,62
PROVISIÓN CON CARGO A GASTOS	4.654.532,13	896.962,82	87.308,29	5.638.803,24
PAGOS	-3.358.827,28	-718.620,00	-72.815,67	-4.150.262,95
SALDO DICIEMBRE 31 DEL 2023	31.304.505,15	11.533.661,97	1.113.395,77	43.951.562,89
SALDO ENERO 1 DEL 2024	31.304.505,15	11.533.661,97	1.113.395,77	43.951.562,89
AJUSTE A RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-196.309,97	-25.072,31	-2.546,85	-223.929,13
PROVISIÓN CON CARGO A GASTOS	3.430.307,28	707.687,98	151.690,37	4.289.685,63
PAGOS	-1.958.106,66	-697.380,00	-82.477,85	-2.737.964,51
SALDO DICIEMBRE 31 DEL 2024	32.580.395,80	11.518.897,64	1.180.061,44	45.279.354,88
PROVISIONES CORTO PLAZO	2.000.000,00	0,00	0,00	2.000.000,00
PROVISIONES LARGO PLAZO	30.580.395,80	11.518.897,64	1.180.061,44	43.279.354,88
TOTAL PROVISIONES	32.580.395,80	11.518.897,64	1.180.061,44	45.279.354,88

	PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL L/P	BONO POR RETIRO VOLUNTARIO	PROVISIÓN PARA DESAHUCIO	TOTAL
OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS AL 1 DE ENERO DEL 2024	31.304.505,15	11.533.661,97	1.113.395,77	43.951.562,89
INCREMENTO DE RESERVA NETO, 2023	1.997.973,89	403.280,38	93.431,49	2.494.685,76
- COSTO POR INTERESES 2021	0,00	17.076,28	0,00	17.076,28
- COSTO FINANCIERO ANTERIOR	1.432.415,54	460.640,43	49.037,50	1.942.093,47
- PENSIONES PAGADAS MENSUALMENTE A JUBILADOS	-1.928.440,81	-870.689,11	-73.256,47	-2.872.386,39
- REVERSIÓN DE RESERVA POR TRABAJADORES SALIDO ORI	-29.748,00	0,00	0,00	-29.748,00
	-196.309,97	-25.072,31	-2.546,85	-223.929,13
OBLIGACIÓN BENEFICIOS DEFINIDOS 31 DICIEMBRE 2024	32.580.395,80	11.518.897,64	1.180.061,44	45.279.354,88

• CONSIDERACIONES DEL ACTUARIO PARA EL CÁLCULO:

- Los cálculos individuales se realizaron utilizando la información demográfica de 622 personas, que según la lista proporcionada por la Empresa, trabajan a la fecha, clasificadas por sexo, antigüedad y edad, según consta el detalle en el anexo N° 1. Es importante comentar que existen 111 personas (18%), con más de 20 años de trabajo en la Empresa, prácticamente con derecho a la jubilación patronal, con una reserva matemática del orden de 10,487.75 mil dólares, es decir un 30% del total acumulado a la fecha de cálculo. Además 104 personas (17%) tienen entre 10 y 20 años de trabajo en la Empresa, con una reserva matemática del orden de 2,698.20 mil dólares, es decir un 8% del total acumulado a la fecha de cálculo.
- Tablas de Mortalidad General de la Población Ecuatoriana, Tablas Biométricas de experiencia Ecuatoriana IESS 2002. Registro Oficial # 650, del 28 de agosto del 2002, trabajo científico elaborado por Logaritmo Cía. Ltda., "Tablas únicas y vigentes a la fecha".
- Tasa de incremento salarial: 2.7437%

Para calcular la tasa de incremento salarial futuro, se considera la evolución de la tasa de inflación ponderada desde el año 2009 al 2024, sin incluir los años negativos, tal como se describe a continuación:

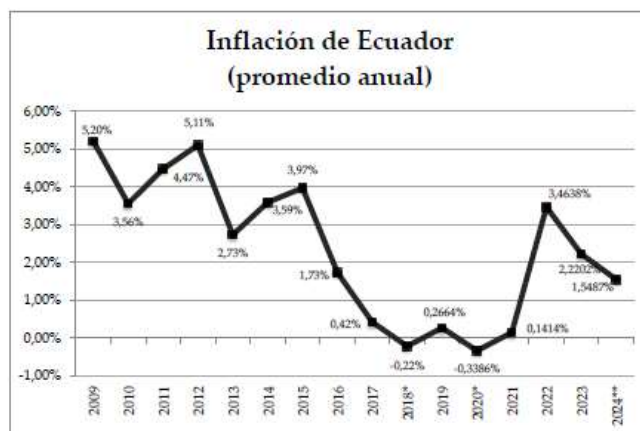
Inflación de Ecuador	
Año	Promedio anual
2009	5.20%
2010	3.56%
2011	4.47%
2012	5.11%
2013	2.73%
2014	3.59%
2015	3.97%
2016	1.73%
2017	0.42%
2018*	-0.22%
2019	0.2664%
2020*	-0.3386%
2021	0.1414%
2022	3.4638%
2023	2.2202%
2024**	1.5487%
Promedio (2009-2017; 2019; 2021-2024)	
	2.7437%

* No entran años con promedio negativo

** Inflación 2024 promedio al 31 de diciembre de 2024

Fuente: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, Serie Histórica IPC_12_2024.

Elaborado por: Logaritmo Cía. Ltda.



* No entran años con promedio negativo

** Inflación 2024 promedio al 31 de diciembre de 2024

Fuente: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, Serie Histórica IPC_12_2024.

Elaborado por: Logaritmo Cía. Ltda.

- La tasa de descuento promedio es equivalente al 7.26%, misma que resulta de ponderar geoméricamente las tasas de interés de los Bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador, tal como se describe a continuación:

BONOS CORPORATIVOS MERCADO ECUATORIANO - AÑO 2021							
No.	Emisor	Emisión	Monto	Plazo Tercerizado	Plazo Tercerizado años	Tasa de Interés	Calificación de Riesgo
1	OTAC MANTA S.A.	7	6,000,000	1800 días	5	7.00%	AAA
2	INMOBILIARIA LAVIE S.A.	3	30,000,000	2720 días	7	7.00%	AAA
3	LA FABRE S.A.	10	20,000,000	1800 días	5	7.25%	AAA
4	TIENDAS INDUSTRIALES TIA S.A.	13	20,000,000	2720 días	7	7.00%	AAA
5	TIENDAS INDUSTRIALES TIA S.A.	13	20,000,000	3600 días	10	7.50%	AAA
6	UNIVERSAL SWEET INDUSTRIES S.A.	5	12,000,000	1800 días	5	7.75%	AAA

BONOS CORPORATIVOS MERCADO ECUATORIANO - AÑO 2022							
No.	Emisor	Emisión	Monto	Plazo Tercerizado	Plazo Tercerizado años	Tasa de Interés	Calificación de Riesgo
1	AUDICVISION ELECTRONICA AUDIOHELIC S.A.	3	10,000,000	1800 días	5	7.50%	AA+
2	BANCO DEL ALSTRO S.A.	1	10,000,000	1800 días	5	5.00%	AAA
3	BANCO DEL ALSTRO S.A.	1	10,000,000	1800 días	5	5.00%	AAA
4	CARTIMEX S.A.	6	3,000,000	1080 días	3	7.50%	AA+
5	CORPORACION EL ROSADO S.A.	10	65,000,000	2080 días	6	7.10%	AAA
6	CORPORACION FERNANDEZ CORRIPIERANDEZ S.A.	6	7,000,000	2720 días	7	7.00%	AAA
7	CUBERTAS DEL ECUADOR CO-EDIC S.A.	1	20,000,000	1080 días	3	4.90%	AAA
8	CUBERTAS DEL ECUADOR CO-EDIC S.A.	1	20,000,000	1080 días	3	4.90%	AAA
9	OTAC MANTA S.A.	6	6,000,000	1800 días	5	6.50%	AAA
10	DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DESARE S.A.	9	60,000,000	1800 días	5	6.00%	AAA
11	DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DESARE S.A.	9	60,000,000	2160 días	6	6.25%	AAA
12	DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DESARE S.A.	9	60,000,000	2720 días	7	6.40%	AAA
13	DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DESARE S.A.	9	60,000,000	2720 días	7	6.50%	AAA
14	DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DESARE S.A.	9	60,000,000	2080 días	6	6.65%	AAA
15	DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DESARE S.A.	9	60,000,000	2080 días	6	6.75%	AAA
16	EMPRESA DURNE INDUSTRIA DE MADERA C.A. EDIMCA	4	10,000,000	1440 días	4	7.75%	AAA
17	EXTRACTORA AGRICOLA RIO MANZO IDA S.A.	3	3,000,000	1440 días	4	7.00%	AAA
18	PIERO TORRES S.A.	7	6,000,000	1080 días	3	6.70%	AAA-
19	PIERO TORRES S.A.	7	6,000,000	1440 días	4	6.90%	AAA-
20	LA FABRE S.A.	11	70,000,000	1800 días	5	6.50%	AAA
21	LA FABRE S.A.	11	70,000,000	2720 días	7	6.75%	AAA
22	MAREALTO S.A.	6	16,000,000	1080 días	3	7.75%	AAA-
23	MAREALTO S.A.	6	16,000,000	1080 días	3	7.75%	AAA-
24	PLANTAIN REPUBLIC/REPUBLICA DEL PLATANO EXPORT PLANTAIN S.A.	2	3,000,000	1080 días	3	7.75%	AA
25	PLASTICOS RIVAL CIA. LTDA.	3	3,000,000	1080 días	3	6.75%	AAA
26	PLASTICOS RIVAL CIA. LTDA.	3	3,000,000	1440 días	4	7.00%	AAA
27	TIENDAS INDUSTRIALES TIA S.A.	14	20,000,000	2720 días	7	7.00%	AAA
28	UNIVERSAL SWEET INDUSTRIES S.A.	6	20,000,000	1800 días	5	7.00%	AAA

BONOS CORPORATIVOS MERCADO ECUATORIANO - AÑO 2023							
No.	Emisor	Emisión	Monto	Plazo Tercerizado	Plazo Tercerizado años	Tasa de Interés	Calificación de Riesgo
1	ALIMENTOS ECUATORIANOS S.A. ALIMEC	5	2,000,000	1080 días	3	6.00%	AAA
2	ASSIRVY S.A.	4	10,000,000	1800 días	5	6.00%	AAA
3	AUTOMEXCANO CIA. LTDA	1	9,000,000	720 días	2	7.60%	AAA-
4	AUTOMEXCANO CIA. LTDA	1	9,000,000	900 días	2	7.80%	AAA-
5	AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA	5	20,000,000	720 días	2	7.75%	AAA-
6	CARVAGU S.A.	3	5,000,000	1080 días	3	6.00%	AA+
7	CORPORACION EL ROSADO S.A.	10	40,000,000	1800 días	5	7.75%	AAA
8	FARMADOLACE CIA. LTDA	3	15,000,000	1080 días	3	7.00%	AAA
9	NATLIX S.A.	2	1,500,000	720 días	2	7.50%	AAA-
10	SAUCEDO MOTORS S.A. SAIMOTORS	3	5,000,000	1800 días	5	6.00%	AAA-

BONOS CORPORATIVOS MERCADO ECUATORIANO - AÑO 2024 - AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024							
No.	Emisor	Emisión	Monto	Plazo Tercerizado	Plazo Tercerizado años	Tasa de Interés	Calificación de Riesgo
1	ARISA S.A.	3	2,000,000	1800 días	5	9.50%	AAA-
2	ASSIRVY S.A.	5	6,000,000	1800 días	5	8.50%	AAA-
3	CORPORACION EL ROSADO S.A.	13	50,000,000	363 días	1	6.00%	AAA
4	FABRICA DE DELYNTES Y ADHESIVOS DISTHER C. LTDA.	3	2,000,000	1800 días	5	6.50%	AA+
5	INDUSUR INDUSTRIAL DEL SUR S.A.	3	10,000,000	1800 días	5	6.75%	AAA-
6	STARCARGO CIA. LTDA.	3	1,000,000	1800 días	5	6.50%	AA+
7	TOYOTA DEL ECUADOR S.A.	3	8,000,000	720 días	2	7.30%	AAA
8	TUBERIAS PACIFICO S.A. TUPASA	4	8,000,000	3600 días	10	9.00%	AA+
MEDIA GEOMETRICA						7.26%	

Fuente: Bolsa de Valores Quito. Link: <https://www.bolsadevaloresquito.com/index.php/estadisticas/bolsas-2/emitencias>
Bolsa de Valores Guayaquil. Link: <https://www.bolsadevaloresguayaquil.com/productos/olistas-publicas-olistas-en-circulacion.asp>
Elaborado por: Logarismo Cia. Ltda.

La tasa de incremento de pensiones es igual a cero en el caso de las trece pensiones mensuales y vencidas que se pagan anualmente, porque su valor es constante a lo largo del tiempo y solo se incrementan por decisiones políticas cada cierto número de años y esto no es cuantificable matemáticamente. Solo la décimo cuarta pensión patronal, que desde el año 2004, es igual al 100% del

salario básico unificado, se ajusta anualmente en un porcentaje decidido políticamente.

- Tasa de retorno esperado sobre los activos del plan: N/A

El registro de la provisión para jubilación patronal es solamente un registro contable en el pasivo, por lo tanto, no hay activos, en consecuencia, no hay una tasa de retorno esperado sobre los activos del plan.

- Índice de rotación: Está considerado en la probabilidad de quedar cesante, edad por edad, esta probabilidad está ya cuantificada en las Tablas de Actividad y Mortalidad señaladas, que consideran la probabilidad de vivir, la probabilidad de invalidarse; la probabilidad de quedar cesante o de llegar vivo activo, trabajando en la misma Empresa y cumplir la condición para ganar el derecho a la jubilación patronal, en adición se considera el incremento propio de la Empresa, cuando por su actividad su rotación es de mayor magnitud que la probabilidad de quedar cesante año por año.

Al 31 de diciembre 2024 y 2023 se encuentra completamente registrado el resultado del estudio actuarial realizado por la Empresa Logaritmo Cía. Ltda., siendo los saldos de las reservas matemáticas acumuladas para jubilación patronal, bono por retiro voluntario y desahucio los montos contabilizados, arriba anotados. Los últimos estudios actuariales fueron realizados con corte al 31 de diciembre de 2024. El estudio actuarial del año 2025 fue elaborado con la premisa de pensión mensual por jubilación para trabajadores activos considerando el fallo de Triple Reiteración de la Corte Nacional de Justicia Resolución No. 07-2021.

El derecho a la jubilación está condicionado a la permanencia del empleado por 25 años de servicio, o si el empleado es despedido intempestivamente, tiene que haber cumplido entre 20 y 25 años de trabajo.

21. OTRAS PROVISIONES

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, esta cuenta incluye la provisión para remoción y remediación ambiental, constituida de la siguiente manera:

	2024	2023
PROVISIÓN PARA REMOCIÓN Y REMEDIACIÓN	29.804.302,86	28.117.233,59
PROVISIONES VARIAS	-	-
TOTAL	29.804.302,86	28.117.233,59

PROVISIÓN REMEDIACIÓN AMBIENTAL	2024	2023
Saldo al inicio del período	28.117.233,59	25.868.419,11
Provisiones y/o reclasificaciones del período	2.342.369,81	2.951.369,05
Pagos y/o reclasificaciones	-655.300,54	-702.554,57
TOTAL	29.804.302,86	28.117.233,59

• ESTIMACIÓN DE LA RESERVA PARA DESMANTELAMIENTO Y RESTAURACIÓN DEL AMBIENTE

El desmantelamiento y restauración del ambiente en las instalaciones según lo establecido en las Normas NIC 16, considera a todos los bienes de propiedad de la Empresa, que se encuentran en producción (Explotación), esto es los activos registrados en las cuentas 121-002 "Propiedad, Planta y Equipo Depreciables, los mismos que físicamente se encuentran ubicados en toda el área de prestación de servicio de la Empresa, es decir, en las provincias de Azuay, Cañar, y Morona Santiago. No se consideran en el presente estudio los Bienes de Control.

El activo de propiedad, planta y equipo se registra considerando las siguientes etapas funcionales:

Edificios y Estructuras: Se registra las edificaciones que alojan; equipos de generación, subestaciones, bodegas, laboratorios, repetidoras de comunicación, edificio matriz y agencias.

Equipo de Subestaciones: Forman parte los equipos de una subestación y se denomina activos concentrados rotulables.

Líneas de Subtransmisión: Corresponde a postes, torres, sistemas de aislamiento, elementos de anclaje, accesorios y conductores, considerados como activos dispersos.

Redes de Distribución: Pertenece los postes, elementos de sujeción, sistemas de aislamiento, conductores, elementos de anclaje y otros, representa el mayor porcentaje del activo de la Empresa, considerados como activos dispersos.

Accesorios de Protección del Sistema de Distribución: corresponde a reconectores, seccionadores, banco de condensadores, considerados como activos dispersos.

Transformadores de Distribución: Estos equipos se encuentran en toda el área de concesión y son considerados como activos dispersos.

Alumbrado Público: Corresponde a todos los sistemas de alumbrado y están considerados como activos dispersos.

Acometidas y Medidores: Equipos e instalaciones utilizados para el suministro, registro y control de energía a los usuarios y son considerados como activos dispersos.

Equipos de Telecomunicaciones: Equipos e instalaciones utilizadas para el suministro de internet y comunicaciones a usuarios y son considerados como activos dispersos.

- **METODOLOGÍA:** El cálculo de la provisión, se realiza aplicando la fórmula del valor presente que sirve para determinar el valor de la inversión actual. El valor presente (VP) de un capital (M), que se recibirá al final de un tiempo (n) a una tasa de interés (i), se describe a continuación:

$$VP = \frac{M}{(1+i)^n}$$

Dónde:

- VP= Valor Presente
- M= Valor histórico del activo
- i = Tasa de interés Activa Referencial emitida por el Banco Central del Ecuador, vigente al corte del cálculo (A junio del 2021 la tasa de interés está en 8,28%).
- n = Vida útil del activo

Se ha estimado el costo por desmantelamiento desde el año cero, hasta el final de la vida útil del último activo a desmantelarse, así como los gastos incurridos por depreciación y gasto financiero.

Considerando lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 37 Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingente, que en su párrafo 21 indica “Un suceso que no haya dado lugar al nacimiento inmediato de una obligación, puede hacerlo en una fecha posterior, por causa de los cambios legales o por actuaciones de la Empresa que den lugar a obligaciones o compromisos asumidos”.

Por lo indicado en el párrafo anterior y en cumplimiento al párrafo 21 de la Norma NIIF 37, se considera como año cero al 2015.

La valoración de Propiedad, Planta y Equipo al 30 de junio del 2021 incluyó la valoración por desmantelamiento, siendo su resultado el siguiente:

CUENTA CONTABLE	DESCRIPCIÓN	VIDA ÚTIL	COSTO DESMANTELAMIENTO AÑO 2021	ALICUOTA ANUAL	DEPRECIACIÓN ACUMULADA JUNIO 2021
1.2.1.002.003	EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS	50	\$1,732,566.01	\$34,651.32	\$173,256.60
1.2.1.002.004.003	EQUIPOS FOTOVOLTAICOS	10	\$425,930.40	\$42,593.04	\$212,965.20
1.2.1.002.004.004	EQUIPOS DE S/E	30	\$1,049,653.50	\$34,988.45	\$174,942.25
1.2.1.002.004.005	POSTES, TORRES Y ACCESORIOS EN LÍNEAS DE SUBTRANSMISIÓN	30	\$212,136.54	\$7,071.22	\$35,356.09
1.2.1.002.004.006	CONDUCTORES Y ACCESORIOS EN LÍNEAS DE SUBTRANSMISIÓN	30	\$163,785.39	\$5,459.51	\$27,297.57
1.2.1.002.004.007	CONDUCTORES Y ACCESORIOS EN LÍNEAS SUBTERRANEAS	30	\$32,250.92	\$1,075.03	\$5,375.15
1.2.1.002.004.008	DUCTOS Y ACCESORIOS EN LÍNEAS SUBTERRANEAS	30	\$14,573.91	\$485.80	\$2,428.99
1.2.1.002.004.009.001	EQUIPOS DE S/E Y ACCESORIOS	30	\$156,764.51	\$5,225.48	\$26,127.42
1.2.1.002.004.009.002	DUCTOS Y CÁMARAS DE REVISIÓN	30	\$464,500.87	\$15,483.36	\$77,416.81
1.2.1.002.004.009.003	SISTEMA DE ALTA TENSIÓN POS.CONDU.Y ACCESORIOS	25	\$5,380,111.24	\$215,204.45	\$1,076,022.25
1.2.1.002.004.009.004	SISTEMA DE BAJA TENSIÓN POST.CONDU.Y ACCESORIOS	25	\$4,674,310.52	\$186,972.42	\$934,862.10
1.2.1.002.004.009.005	TRANSFORMADORES DE DISTRIBUCIÓN	25	\$502,421.73	\$20,096.87	\$100,484.35
1.2.1.002.004.009.006	SISTEMA DE ALUMBRADO PÚBLICO	15	\$878,180.74	\$58,545.38	\$292,726.91
1.2.1.002.004.010.001	ACOMETIDAS EN SISTEMAS DE MEDICIÓN	15	\$1,405,737.11	\$93,715.81	\$468,579.04
1.2.1.002.004.010.002	MEDIDORES DE ENERGÍA	15	\$2,530,887.90	\$168,725.86	\$843,629.30
1.2.1.002.011	EQUIPOS DE COMUNICACIONES, TELECOMUNICACIONES	10	\$3,322,302.49	\$332,230.25	\$1,661,151.25
1.2.1.002.004.009.008	PROPIEDADES ARRENDADAS	25	\$880.66	\$35.23	\$176.13
1.2.1.001.014.002.001.001	EQUIPOS DE SUBESTACIÓN EN PROCESO DE BAJA	30	\$56,039.48	\$1,867.98	\$9,339.91
			\$23,003,033.94	\$1,224,427.46	\$6,122,137.32

El costo por desmantelamiento registrado en la cuenta Propiedad Planta y Equipo al 31 de diciembre 2024 y 2023 asciende a:

	2024	2023
Costo por Desmantelamiento	24.478.990,71	23.963.495,89

La depreciación acumulada por desmantelamiento al 31 de diciembre 2024 y 2023 es de:

	2024	2023
Depreciación acumulada Desmantelamiento	-10.502.461,65	-9.225.874,67

El Gasto Financiero registrado al 31 de diciembre 2024 y 2023 es de:

	2024	2023
Gasto Financiero Desmantelamiento	2.347.950,01	2.546.637,07

22. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Depósitos en Garantía, al 31 de diciembre 2024 y 2023, representan valores recibidos de los abonados por garantía de sus consumos.

	2024	2023
DEPÓSITOS EN GARANTÍAS	10.412.260,80	10.187.779,17

23. CAPITAL, APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, el capital social estaba constituido de acuerdo con el siguiente detalle:

	PROP. %	CAPITAL PAGADO		APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	
		2024	2023	2024	2023
MEM	87,54%	135.428.171,00	135.428.171,00	68.779.737,07	68.823.348,20
GAD PROV.DEL AZUAY	0,01%	21.090,00	21.090,00	547.300,92	547.300,92
GAD MUN.DE CUENCA	8,17%	12.632.784,00	12.632.784,00	2.444.332,01	2.444.332,01
GAD PROV.DEL CAÑAR	2,51%	3.885.866,00	3.885.866,00	-	-
GAD MUN. MORONA S.	0,30%	463.598,00	463.598,00	10.000,00	10.000,00
GAD PROV.MORONA S.	0,82%	1.272.305,00	1.272.305,00	-	-
GAD MUN. STA ISABEL	0,23%	348.524,00	348.524,00	1.372,50	1.372,50
GAD MUN.BIBLIAN	0,13%	207.778,00	207.778,00	82.569,21	82.569,21
GAD MUN.SIGSIG	0,29%	449.525,00	449.525,00	299.003,71	299.003,71
TOTAL	100,00%	154.709.641,00	154.709.641,00	72.164.315,42	72.207.926,55

24. RESERVAS

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, la cuenta de reservas contempla:

RESERVAS	2024	2023
RESERVA LEGAL	15.185.306,32	14.144.781,03
CONTRIBUCIONES VARIAS	5.207.546,90	5.207.546,90
TOTAL RESERVAS	20.392.853,22	19.352.327,93

La Ley de Compañías, en el artículo 297 indica “Salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.”

25. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, la cuenta otros resultados integrales está conformada de la siguiente forma:

OTROS RESULTADOS INTEGRALES	2024	2023
UTILIDAD O PÉRDIDA POR REVALUACIÓN DE AC	65.670.173,67	65.670.173,67
GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES PLANTES BS	1.957.124,25	-3.195.891,72
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	67.627.297,92	62.474.281,95

El valor proviene de la revaluación de propiedad, planta y equipo realizadas hasta la presente fecha, en el año 2021 el incremento fue de \$ 11.951.340,19.

Al 31 de diciembre del 2023, se realizó el ajuste a la provisión por desmantelamiento, ajustando los montos al valor del estudio realizado con corte a junio del 2021, afectando por este concepto la cuenta Utilidad o Pérdida por Reevaluó de Activos por un total de \$ 9.988.531,91.

26. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, está compuesto por los siguientes valores:

RESULTADOS ACUMULADOS	2024	2023
RESULTADOS ACUMULADOS EJERCICIOS ANTERIO	135.381.872,92	130.439.546,37
MANDATO CONSTITUYENTE N. 15	372.118,12	372.118,12
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA	(10.934.699,28)	(10.934.699,28)
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	124.819.291,76	119.876.965,21

La cuenta resultados acumulados de ejercicios anteriores, va acumulando las utilidades y pérdidas que se obtienen en cada ejercicio económico, así como los registros por efecto de la aplicación de las NIIF y otros ajustes que aplican a resultados de ejercicios anteriores.

La cuenta resultados acumulados provenientes de la aplicación de NIIF por primera vez, incluye los registros realizados en el primer año de aplicación de la normativa internacional en el Ecuador.

27. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, la cuenta resultados del ejercicio es el siguiente:

RESULTADOS DEL EJERCICIO	2024	2023
Utilidad o Pérdida del Período	17.263.396,11	10.405.252,85
Reserva Legal	1.726.339,61	1.040.525,29
Utilidad a disposición de los accionistas	15.537.056,50	9.364.727,57

Como se puede observar de la Utilidad del Ejercicio se obtiene la Reserva Legal que es el 10,00% de la misma; obteniendo la Utilidad a disposición de los accionistas a la fecha actual y con letra negra.

28. CUENTAS DE ORDEN

Déficit tarifario: Según lo dispuesto en el Mandato Constituyente No. 15, las empresas de distribución tenían que dar de baja, entre otros, los valores pendientes de pago por parte del Ministerio de Finanzas, por concepto de déficit tarifario del período 1 de abril de 1999 al 31 de diciembre de 2005. Al respecto mediante acta suscrita el 17 de diciembre de 2007, entre el ARCONEL, CENACE y EERCS fue acordado que el valor del déficit tarifario de dicho período ascendió a \$39.955.167,11, reconociéndose además un saldo a favor de la Empresa de \$ 8.689.079,28 por aplicación de los Decretos Ejecutivos No. 1311 y 2048-A, por un total \$ 48.644.246,39 por este concepto.

Este valor fue registrado contablemente hasta antes del año 2009, ya que dicha Acta, no constituye un documento que permita registrarla como cuentas por cobrar dentro de los activos, por lo cual el Directorio y Junta General de Accionistas de la Empresa en sesiones del 26 y 28 de mayo de 2009, respectivamente, resolvieron registrarlo en cuentas de orden.

La Ley Orgánica de Servicio Público de Energía Eléctrica, publicada en el Tercer Suplemento del R.O. No. 418 del 16 de enero de 2015, en su Disposición General Décima Tercera estableció que *“Las empresas eléctricas de distribución que a la vigencia de la presente ley se mantienen como sociedades anónimas con participación accionaria del Estado, y que, por aplicación del Mandato Constituyente No. 15 tuvieron afectación patrimonial negativa, serán compensadas en el monto equivalente a tal afectación con cargo a las inversiones que realice el Estado en las mismas, con recursos del Presupuesto General del Estado”*.

Adicionalmente, al 31 de diciembre 2024 y 2023, las cuentas de orden están compuestas de la siguiente manera:

CUENTAS DE ORDEN	2024	2023
Déficit tarifario (aplicación de Mandato Constituyente 15) y evento posterior	48.644.246,39	48.644.246,39
Garantías de fiel cumplimiento y buen uso del anticipo	32.874.304,32	39.324.546,41
Garantías retenidas a contratistas	-	-
Garantías de Consumo (en documentos)	785.299,83	785.299,83
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	82.303.850,54	88.754.092,63

29. VENTA DE ENERGÍA CON TARIFA 0%

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, los ingresos ordinarios estaban constituidos de la siguiente manera:

INGRESOS POR VENTA DE ENERGÍA	2024	2023
RESIDENCIAL	44.511.214,31	49.081.953,27
INDUSTRIAL	26.503.608,05	25.437.032,23
COMERCIAL	22.630.708,80	21.293.051,97
ALUMBRADO PÚBLICO	10.273.503,35	10.240.847,49
ENTIDADES MUNICIPALES/OFICIALES	2.471.615,12	2.959.856,27
ASISTENCIA SOCIAL/BENEFICIO PÚBLICO	512.267,10	582.178,39
SERVICIO OCASIONAL	186.205,53	225.718,97
BOMBEO DE AGUA	239.450,42	189.136,09
ESCENARIOS DEPORTIVOS	131.949,75	134.581,78
AUTOCONSUMO	78.344,54	91.418,07
SERVICIO COMUNITARIO	816.900,51	731.056,96
AJUSTE DE SUBSIDIOS	-	334.886,18
ASISTENCIA SOCIAL	878.068,01	906.824,29
CULTO RELIGIOSO	104.171,82	103.172,17
ABONADOS ESPECIALES	30.580,50	33.812,06
VEHICULOS ELÉCTRICOS	254.126,88	222.051,84
TOTAL INGRESOS POR VENTA DE ENERGÍA	109.622.714,69	112.567.578,03

En el rubro de consumo residencial, incluye:

	2024	2023
Déficit Tarifario	22.185.831,98	0,00
Subsidio Tarifa Dignidad	3.746.802,58	3.762.695,96
Subsidio Adulto Mayor	1.852.508,19	1.729.038,87
Exoneración Capacidades Especiales	832.751,72	872.750,41
Subsidio PEC	985.703,90	1.062.023,23
REBAJA 50% - DEC.EJECUTIVO 260	899.577,85	0,00
COMPENSACIÓN D.E. 384Y 442	2.514.376,88	0,00
Total	33.017.553,10	7.426.508,47

La Presidencia de la República mediante Decreto Ejecutivo 260 Decreta: Artículo 1.- *“Requerir al Ministerio de Energía y Minas que, conforme sus competencias, analice y ejecute las acciones necesarias para que el Estado otorgue una compensación equivalente a una rebaja del 50% a favor de los usuarios residenciales del servicio público de energía eléctrica en el país, como consecuencia de las suspensiones temporales en la provisión de dicho servicio público ocurridas en el mes de abril de 2024, acorde a lo previsto en el artículo 59 de la Ley Orgánica del Servicio Público de Energía Eléctrica.”*

La Presidencia de la República mediante Decreto Ejecutivo 384 de septiembre de 2024 Decreta: Artículo 1.- *“Requerir al Ministerio de Energía y Minas, a la Agencia de Regulación y Control de Electricidad – ARCONEL, empresas distribuidoras y demás instituciones involucradas analicen y ejecuten las acciones pertinentes para que el Estado otorgue una compensación del valor equivalente a 180 kW/h al mes en la planilla de los usuarios residenciales del servicio público de energía eléctrica en todo el país, durante los meses de diciembre de 2024; y, enero y febrero de 2025, conforme lo previsto en el artículo 59 de la Ley Orgánica del Servicio Público de Energía Eléctrica. El excedente del consumo será asumido por el usuario.”*

La Presidencia de la República mediante Decreto Ejecutivo 442 de octubre de 2024 Decreta: Artículo 1.- Reformar el artículo 1 del Decreto Ejecutivo No. 384 de 12 de septiembre de 2024, en los siguientes términos: *“Requerir al Ministerio de Energía y Minas, a la Agencia de Regulación y Control de Electricidad – ARCONEL, empresas distribuidoras y demás instituciones involucradas, analicen y ejecuten las acciones pertinentes para que el Estado otorgue una compensación del valor equivalente a 180kW/h al mes en la planilla de usuarios residenciales del servicio público de energía eléctrica en todo el país, durante los meses de noviembre y diciembre de 2024; y, enero y febrero de 2025, conforme lo previsto en el artículo 59 de la Ley Orgánica del Servicio Público de Energía Eléctrica. El excedente de consumo será asumido por el usuario”.*

30.OTRAS VENTAS CON TARIFA 0%, VENTAS CON TARIFA 12% (NO INCLUYE VENTA DE ENERGÍA), INTERESES GANADOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS INGRESOS

Durante los años terminados al 31 de diciembre 2024 y 2023, los ingresos por estos conceptos fueron los siguientes:

OTROS INGRESOS	2024	2023
OTRAS VENTAS TARIFA 0% RELACIONADOS A LA	2.707.046,88	2.472.356,52
INGRESOS VENTA BIENES SERVICIOS RELACION	3.042.941,70	3.017.514,15
INGRESOS VENTA BIENES SERVICIOS OTROS	1.830.002,60	1.659.107,72
INGRESOS POR TELECOMUNICACIONES	214.647,86	216.800,01
SUBSIDIOS Y RECONOCIMIENTOS ESTATALES	26.775.739,45	-
INTERESES GANADOS	423.290,44	306.934,28
CONTRIBUCIONES	999.951,30	1.527.196,38
OTROS INGRESOS	2.492.976,46	3.804.043,21
TOTAL OTROS INGRESOS	38.486.596,69	13.003.952,27

Al 31 de diciembre 2024 y 2023 otros ingresos incluyen los siguientes valores relevantes:

OTROS INGRESOS	2024	2023
OTROS	1.355.913,29	2.815.450,31
MULTA A CONTRATISTAS	357.707,87	485.242,77
DIFERENCIA INVENTARIOS RECUPERADOS	352.927,93	226.842,78
PROPORCIONAL DE IVA EN COMPRAS	303.207,31	232.698,49

31.COSTOS DE ENERGÍA

En los años terminados al 31 de diciembre 2024 y 2023, los costos registrados fueron los siguientes:

COSTO DE VENTAS	2024	2023
COSTOS DE VENTA DE ENERGÍA FACTURADA	58.977.302,92	41.547.262,20
COSTOS POR TELECOMUNICACIONES	117.414,92	132.262,39
COSTOS DE MATERIALES	9.100,74	24.961,42
COSTOS GENERACIÓN SERVICIOS	-	-
COSTOS GENERACIÓN MATERIALES	-	295,52
TOTAL COSTO DE VENTAS	59.103.818,58	41.704.781,53

A través del Oficio No. CONELEC-DE-2012-0803-OF de mayo del 2012 y Regulación Nro. 008/11 “Prestación del Servicio de Alumbrado Público General” de noviembre 24 del 2011, el alumbrado público se lo trata como un servicio independiente del servicio eléctrico.

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, el costo por el servicio de Alumbrado Público fue el siguiente:

	2024	2023
COSTO DE ENERGIA ALUMBRADO PUBLICO	9.656.286,52	7.495.573,80

32.GASTOS, GASTOS DE VENTAS, GASTOS ADMINISTRATIVOS Y GASTOS FINANCIEROS

En los años terminados al 31 de diciembre 2024 y 2023, los gastos registrados fueron los siguientes:

GASTOS	2024	2023
MANO DE OBRA	26.982.801,82	31.291.374,86
SERVICIOS	10.121.192,62	8.411.450,10
MATERIALES	4.163.408,02	3.718.048,88
GASTO SERVICIOS DE COMERCIALIZACIÓN	2.474.756,07	2.354.895,48
GASTO DEPRECIACIÓN PROPIEDAD PLANTA Y EQ	22.406.225,37	21.751.065,48
GASTO DETERIORO Y BAJA DE PROPIEDAD, PLA	-	-
GASTO AMORTIZACIÓN	1.621.430,35	1.258.297,14
GASTO DETERIORO OTROS ACTIVOS	8.340,03	328.732,28
GASTO DETERIORO Y BAJA DE PROPIEDAD, PLA	315.884,06	261.870,69
OTROS GASTOS	1.154.421,21	1.392.801,03
GASTOS FINANCIEROS	2.493.637,14	2.692.959,98
TOTAL GASTOS	71.742.096,69	73.461.495,92

- Gastos de mano de obra, incluyen entre otros rubros los siguientes:

	2024	2023
JUBILACION PATRONAL	2.520.801,99	3.430.307,28
DESAHUCIO	114.333,50	151.690,37
BONO POR JUBILACIÓN	1.122.124,27	707.687,98
TOTAL	3.757.259,76	4.289.685,63

Gastos por servicio de comercialización, incluyen entre otros rubros los siguientes:

	2024	2023
CORTES Y RECUPERACION DE CARTERA	1.147.372,27	935.358,64
LECTURA	1.137.808,65	1.061.214,15
MEDICIÓN Y EVALUACIÓN DE SERVICIOS DE EL	119.486,05	164.930,44
SERVICIO DE RECAUDACIÓN	2.255,90	13.791,29
INSPECCIONES PARA ACOMETIDAS Y MEDIDORES	59.045,72	179.600,96
SERVICIO DE CANALES VIRTUALES A CLIENTE	8.787,48	0,00
TOTAL	2.474.756,07	2.354.895,48

- Gastos por amortización de intangibles, al 31 de diciembre 2024 y 2023 el gasto total por amortización de intangibles asciende a:

	2024	2023
SOFTWARE, MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE	1.621.430,35	1.258.297,14

El valor más importante corresponde a los sistemas SIGDE, que se amortiza en ocho años.

33. RIESGO FINANCIERO

33.1 Gestión de riesgos: En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Empresa Eléctrica Regional Centro Sur C.A. al igual que otros negocios, está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden o no afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

En función de lo anterior, se expone una definición abreviada de los riesgos inherentes al negocio que la Empresa enfrenta, su caracterización y cuantificación y una descripción de las medidas de mitigación actualmente vigentes, cuando es aplicable.

33.2 Riesgo de tasas de interés: la Empresa se encuentra expuesta a un riesgo mínimo casi nulo por tasa de interés, debido a que no se dispone de activos financieros como inversiones en depósitos a plazo y no mantiene préstamos

bancarios ni otras obligaciones con tasa de interés reajutable. Por la característica de sus operaciones, el riesgo es gestionado manteniendo pasivos que no generan intereses y políticas internas de control de plazos para el cumplimiento de sus obligaciones.

33.3 Riesgo de crédito: Se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Empresa. Está mantiene como política emitir mensualmente la facturación a los abonados en forma oportuna y efectuar la recaudación en sus propias oficinas y a través de una red de instituciones financieras, principalmente bancos, cooperativas de ahorro y crédito y mutualistas, respaldando estas obligaciones en contratos de corresponsalía que establecen las condiciones de la recaudación.

Para mitigar el riesgo de pérdida financiera ocasionada por incumplimientos, la Empresa realiza campañas permanentes a través de diferentes medios y canales, con el fin de difundir y socializar ante sus clientes, sus obligaciones de pago por los consumos con la Empresa, obteniendo como resultado una cartera relativamente sana, que requiere una mínima provisión por incobrabilidad. Además, se mitiga este riesgo, mediante el corte del suministro eléctrico, cuando el abonado incumple con el pago de su planilla.

33.4 Riesgo de liquidez: La Presidencia Ejecutiva, Dirección Administrativa Financiera y Dirección Comercial, son los niveles que tienen la responsabilidad final por la gestión de la liquidez, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado, cumplimiento del marco normativo y gestión de tesorería, de manera que se pueda mantener niveles de disponibilidad adecuados a corto y mediano plazo, a fin de cumplir los compromisos adquiridos.

La Empresa maneja el riesgo de liquidez, gestionando permanentemente la recuperación de los subsidios adeudados por el Ente Rector, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales. En caso de la falta de recuperación del déficit tarifario o subsidios, quedaría como última alternativa, apalancarse en crédito con los proveedores o acceder a líneas de crédito.

33.5 Riesgo de capital: La Empresa gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de satisfacer oportunamente sus obligaciones con proveedores, contratistas, obligaciones patronales y demás acreedores, como una empresa en marcha y por el origen de su composición accionaria y objeto social de servicio público, busca el equilibrio entre ampliar la cobertura de sus servicios y obtener un rendimiento razonable a sus accionistas a través de la optimización de los costos de operación y presupuestos de inversión. Adicionalmente como medida de mitigación de este riesgo, se mantienen

asegurados los activos de la Empresa, así como seguros de fidelidad para los trabajadores y empleados.

34. CONTINGENCIAS

De acuerdo con los informes presentados por la Dirección de Asesoría Jurídica, al 31 de diciembre 2024, a continuación, se presenta un resumen de las causas administrativas y judiciales:

Cantidad de Juicios	Naturaleza	Actor y/o Ofendido	Cuantía	Demandado /Indiciado	Estado Actual
5	Recursos Administrativos	Varios	53.753,20	Centrosur	Trámite
8	Recursos Administrativos	CENTROSUR	314.173,16	Varios	Trámite
2	Acciones Constitucionales	Varios	Indeterminada	Centrosur	Trámite
1	Juicio Arbitral	CENTROSUR	27.930,05	Varios	Trámite
1	Civiles	CENTROSUR	43.760,01	Varios	Trámite

Las causas indicadas no representan un potencial riesgo para la Empresa, sobre todo en aquellos procesos que aparece como demandada, sin existir un potencial contingente por las mismas.

35. COMPROMISOS Y CONTRATOS

Los contratos y compromisos más relevantes, vigentes al 31 de diciembre de 2024 son los siguientes: Mediante Resolución Nro. 1297-4392 el Directorio de la Empresa en conocimiento de los acuerdos alcanzados en el marco de lo estipulado en acta transaccional suscrita el 12 de marzo de 2021 y los Informes Jurídico, Técnico y Financiero presentados por la Administración, resuelve, por unanimidad, autorizar la prórroga del XXI Contrato Colectivo de Trabajo para los años 2022 y 2023 con el incremento salarial en un valor de \$ 85,00 dólares mensuales para todos los servidores de la Empresa desde el 1 de enero de 2021, conforme lo acordado en dicha acta; facultándose a la Administración se instrumente dicho acuerdo y se ejecuten las gestiones pertinentes, en el marco la normativa legal aplicable, orientadas a permitir se ejecute la resolución.

- Al 31 de diciembre de 2024 se suscribieron 281 contratos y convenios al amparo de la normativa correspondiente, por un monto de \$ 34.826.978,60; de acuerdo con el siguiente detalle:

RESUMEN DE CONTRATOS FIRMADOS DE ENERO A DICIEMBRE DEL 2024		
TIPO DE CONTRATO	VALOR	CANTIDAD DE CONTRATOS
ARRIENDO DE BIENES DE LA EMPRESA	460.348,18	56
ARRIENDO DE INMUEBLES	41.162,64	4
COMODATO	-	0
COMPRA DE BIENES	7.660.123,05	49
ELABORACIÓN DE DISEÑOS	280.524,66	13
LECTURA DE MEDIDORES	352.920,48	5
FISCALIZACIÓN	1.196.930,48	28
INSTALACIÓN DE ACOMETIDAS Y MEDIDORES	1.236.450,55	6
MANTENIMIENTO	2.286.947,26	23
OBRAS DE DISTRIBUCIÓN Y ALUMBRADO PÚBLICO	11.049.828,20	32
SERVICIOS DE RECAUDACIÓN DE VALORES	123.436,43	2
SERVICIOS VARIOS	10.120.318,55	61
TOTAL	34.826.978,60	281

36.SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTRATOS

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, además de los saldos revelados en las notas anteriores, la principal transacción con partes relacionadas corresponde a compras de energía en los dos años, a empresas generadoras del Estado por \$ 54.227.367,20 y \$ 38.005.660,82 respectivamente.

Remuneraciones, dietas y beneficios sociales al personal ejecutivo y miembros del Directorio, pagados los años 2024 y 2023 por \$ 535.575,93 y \$ 544.287,49 respectivamente.

37.HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2024 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

El País afronta un período de estiaje, principalmente en la Región Austral afectando al normal funcionamiento de las Hidroeléctricas que se asientan en este sector, esta situación ha provocado que se tenga que importar energía de Colombia incrementando los costos de esta.

38. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

Espc. Juan Antonio Vásquez Palacios
Presidente Ejecutivo
Representante Legal

Econ. Edwin Arturo Vidal Coronel
Director Administrativo Financiero
Autorizado

C.P.A. Martín Romeo Guacho Barrera
Intendente de Contabilidad
Elaborado