

EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A



Estados Financieros
Diciembre 31, 2023 y 2022

Cuenca, febrero 28 de 2024



EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A.

Estados financieros al 31 diciembre 2023 y 2022

Contenido

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

Código		Descripción	Notas	AÑO ACTUAL 2023	AÑO ANTERIOR 2022
1		ACTIVOS			
1 1		Activos Corrientes			
1 1 1	1	Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	60.202.300,33	70.446.170,97
1 1 2	2	Activos Financieros	4	19.890.345,52	15.477.911,95
1 1 3	3	Inventarios	5	35.412.752,23	37.133.527,86
1 1 4	4	Gastos pagados por anticipado	6	172.639,44	106.131,70
1 1 5	5	Activos por Impuestos Corrientes	7	24.761,98	-
1 1 7	7	Otros Activos Corrientes	8	989,16	8.838,22
TOTAL ACTIVO CORRIENTE				115.703.788,66	123.172.580,70
1 2		ACTIVO NO CORRIENTE			
1 2 1	1	Propiedad planta y equipo	9	359.019.691,84	340.891.869,73
1 2 2	2	Propiedades de inversión	10	1.267.668,68	1.267.668,68
1 2 3	3	Activos Intangibles	11	5.741.549,14	4.773.240,14
1 2 5	5	Activos Financieros no corrientes	12	72.754.791,06	63.482.139,25
1 2 6	6	Otros Activos no Corrientes		-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE				438.783.700,72	410.414.917,80
TOTAL ACTIVOS				554.487.489,38	533.587.498,50
2		PASIVO			
2 1		PASIVO CORRIENTE			
2 1 1	1	Documentos y Cuentas por Pagar	13	7.322.175,73	3.281.313,84
2 1 2	2	Obligaciones con Instituciones Financieras		-	-
2 1 3	3	Provisiones por Beneficios a Empleados	14	3.361.863,84	4.180.051,55
2 1 4	4	Otras Provisiones		-	-
2 1 5	5	Otras Obligaciones Corrientes	15	1.092.614,81	1.361.476,46
2 1 6	6	Cuentas por pagar diversas / relacionadas		-	-
2 1 7	7	Anticipo de clientes		-	-
2 1 8	8	Otros Pasivos Corrientes	16	5.917.714,98	5.850.927,19
2 1 10	10	Pasivos diferidos	17	1.464.843,37	1.342.961,14
TOTAL PASIVO CORRIENTE				19.159.212,73	16.016.730,18
2 2		PASIVO NO CORRIENTE			
2 2 1	1	Documentos y Cuentas por Pagar	18	8.576.291,50	8.195.401,64
2 2 2	2	Obligaciones con Instituciones Financieras		-	-
2 2 3	3	Cuentas por pagar diversas / relacionadas	19	6.141.217,52	6.141.217,52
2 2 4	4	Provisiones por Beneficios a Empleados	20	43.279.354,88	40.951.562,89
2 2 5	5	Otras provisiones	21	28.117.233,59	25.868.419,11
2 2 6	6	Pasivos Diferidos		-	-
2 2 7	7	Otros Pasivos no Corrientes	22	10.187.779,17	9.960.998,83
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE				96.301.876,66	91.117.599,99
TOTAL PASIVOS				115.461.089,39	107.134.330,17
3		PATRIMONIO			
3 1		Patrimonio			
3 1 1	1	Capital	23	154.709.641,00	154.709.641,00
3 1 2	2	Aportes para futura capitalización	23	72.207.931,05	71.771.921,95
3 1 3	3	Reservas	24	19.352.327,93	16.700.729,86
3 1 4	4	Otros resultados integrales	25	62.474.281,95	62.250.352,82
3 1 5	5	Resultados Acumulados	26	119.876.965,21	94.504.541,99
		Resultados del Ejercicio	27	10.405.252,85	26.515.980,71
TOTAL PATRIMONIO				439.026.399,99	426.453.168,33
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO				554.487.489,38	533.587.498,50
CUENTAS DE ORDEN			28	88.754.092,63	86.310.376,89

Ing. Juan Antonio Vásquez Palacios
Presidente Ejecutivo
Representante Legal

Econ. Edwin Arturo Vidal Coronel
Directora Administrativa Financiera
Autorizado



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

Código		Descripción	Notas	AÑO ACTUAL 2023	AÑO ANTERIOR 2022		
INGRESOS							
4	1	Ingresos de Actividades Ordinarias					
4	1	1	01	Venta de energía con tarifa 0%	29	112.567.578,03	108.407.993,11
4	1	1	02	Otras ventas con tarifa 0%	30	2.472.356,52	1.926.022,95
4	1	1	03	Ventas con tarifa 12% (no incluye venta de energía)	30	4.893.421,88	3.959.445,46
4	1	2	01	Subsidios y reconocimientos estatales		-	830.709,46
4	1	3	01	Intereses Ganados	30	306.934,28	294.359,41
4	1	4	01	Contribuciones	30	1.527.196,38	1.473.345,35
TOTAL INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS				121.767.487,09	116.891.875,74		
4	2	Otros ingresos					
4	2	1	01	Otros ingresos	30	3.804.043,21	2.697.926,34
TOTAL OTROS INGRESOS				3.804.043,21	2.697.926,34		
TOTAL INGRESOS				125.571.530,30	119.589.802,08		
COSTOS							
5	1	Costos					
5	1	1		Costos de ventas y producción			
5	1	1	01	Costos de energía	31	41.547.262,20	27.343.858,66
5	1	1	02	Costos por telecomunicaciones		132.262,39	263.915,08
5	1	1	03	Costos de Materiales		24.961,42	42.738,50
5	1	2		Costos de Generación		-	-
5	1	2	02	Costos de Servicios		-	2.504,84
5	1	2	03	Costos de Materiales		295,52	1.349,76
TOTAL COSTOS				41.704.781,53	27.654.366,84		
5	2	Gastos	32				
5	2	1		Gasto de Ventas			
5	2	1	01	Mano de obra		31.291.374,86	26.713.277,85
5	2	1	02	Servicios		5.226.741,74	4.729.650,27
5	2	1	03	Materiales		3.718.048,88	2.832.510,25
5	2	1	04	Gasto servicios de comercialización		2.354.895,48	2.211.903,48
5	2	1	05	Gasto depreciación Propiedad planta y equipo		21.751.065,48	21.403.387,13
5	2	1	06	Gasto Deterioro y Baja de Propiedad, Planta y Equipo		-	-
5	2	1	07	Gasto Amortización		1.258.297,14	888.808,44
5	2	1	08	Otros gastos		273.154,86	128.074,62
TOTAL GASTOS DE VENTA				65.873.578,44	58.907.612,04		
5	2	2		Gastos Administrativos			
5	2	2	01	Mano de obra		-	533,01
5	2	2	02	Servicios		3.184.708,36	3.305.382,53
5	2	2	06	Gasto Deterioro y Baja de Propiedad, Planta y Equipo		261.870,69	110.966,92
5	2	2	07	Gasto deterioro Otros Activos		328.732,28	309.642,29
5	2	2	09	Otros gastos		1.119.646,17	675.940,34
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN				4.894.957,50	4.402.465,09		
5	2	3		Gastos Financieros			
5	2	3	01	Intereses		143.975,95	132.121,99
5	2	3	02	Comisiones bancarias y fiduciarias		2.346,96	3.617,02
5	2	3	04	Desmantelamiento y Remediación Ambiental		2.546.637,07	1.973.638,39
TOTAL GASTOS FINANCIEROS				2.692.959,98	2.109.377,40		
TOTAL GASTOS				73.461.495,92	65.419.454,53		
TOTAL COSTOS Y GASTOS				115.166.277,45	93.073.821,37		
RESULTADO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS				10.405.252,85	26.515.980,71		
OTROS RESULTADOS INTEGRALES							
6	1			Componentes del otro resultado integral			
6	1	1		Utilidad o pérdida por Revaluación de Propiedad, Planta y Equipo		-	9.988.531,91
6	1	5		Ganancias (Pérdidas) Actuariales por planes de beneficios definido		223.929,13	144.038,62
TOTAL COMPONENTES DE RESULTADO INTEGRAL				223.929,13	10.132.570,53		
RESULTADO INTEGRAL TOTAL				10.629.181,98	36.648.551,24		

Ing. Juan Antonio Vásquez Palacios
Presidente Ejecutivo
Representante Legal

Econ. Edwin Arturo Vidal Coronel
Directora Administrativa Financiera
Autorizado



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

 EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL CENTROSUR C.A. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 								
Descripción	Capital	GANANCIA (PÉRDIDAS) ACTUARIALES	Aportes para futura capitalización	Superávit Reavalúo	Reserva Legal	Donaciones Contribuciones	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 01 de enero de 2022	154.709.641,00	0,00	70.380.560,00	55.681.641,76	8.397.049,27	5.207.546,90	94.966.628,79	389.343.067,72
Resultado Integral:								
Resultado del ejercicio 2022							26.515.980,71	26.515.980,71
Jubilación, Desahucio, Bono por Jubilación		144.038,62						144.038,62
Revaluación de Propiedad, Planta y Eq.				9.988.531,91				9.988.531,91
								0,00
Resultado Integral total del Ejercicio							36.648.551,24	36.648.551,24
Regulaciones Ejercicios Anteriores							-929.812,58	-929.812,58
Capital								0,00
Aportes para futura capitalización			1.391.361,95					1.391.361,95
Reservas					3.096.133,69		-3.096.133,69	0,00
Otros		-3.563.859,47					3.563.859,47	0,00
Saldo al 31 de diciembre de 2022	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
Saldo al 01 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
Ajuste por desmantelamiento de P.P.E.								0,00
Resultado Integral total del Ejercicio							10.629.181,98	10.629.181,98
Regulaciones Ejercicios Anteriores IR							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 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

Ing. Juan Antonio Vásquez Palacios
 Presidente Ejecutivo
 Representante Legal

Econ. Edwin Arturo Vidal Coronel
 Directora Administrativa Financiera
 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 2023 Y 2022	
Descripción	Notas	AÑO ACTUAL AÑO 2023	AÑO ANTERIOR AÑO 2022
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Efectivo recibido por abonados		109.922.023,02	106.124.320,22
Otros ingresos operacionales		1.889.854,75	2.180.914,69
Efectivo recibido por déficit tarifario		0,00	0,00
Gastos Financieros Pagados		-2.344,79	-3.451,45
Efectivo pagado a proveedores de energía, trabajadores y otros		-81.526.644,72	-80.027.198,16
Efectivo provisto por actividades de operación		30.282.888,26	28.274.585,30
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
Adquisiciones de propiedades y equipos, desembolsos para obras en construcción,		-41.576.342,28	-16.388.368,41
Otros activos no corrientes, estudios de proyectos		0,00	0,00
Efectivo utilizado por actividades de inversión		-41.576.342,28	-16.388.368,41
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Aumento/Disminución de Capital		0,00	0,00
Aumento/Disminución por Financiamiento con préstamos		613.574,28	0,00
Aumento/Disminución de Aportes Futura Capitalización		436.009,10	1.391.361,95
Aumento/disminución revaluación		0,00	0,00
Efectivo provisto por actividades de financiamiento		1.049.583,38	1.391.361,95
Variación neto de efectivo		-10.243.870,64	13.277.578,84
Efectivo al inicio del periodo		70.446.170,97	57.168.592,13
Efectivo al final del periodo		60.202.300,33	70.446.170,97
UTILIDAD NETA		10.405.252,85	26.515.980,71
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		-7.401.354,16	-6.163.573,66
Otros ingresos, pendientes de cobro		-1.914.188,46	-2.034.077,92
Compra de energía, pendiente de pago		4.116.816,99	2.770.463,58
Depreciación y amortizaciones		23.009.362,62	22.292.195,57
Bajas y ajustes de activos fijos e inventarios y otros		693.370,83	818.688,85
Provisión de incobrables		41.210,26	303.492,87
Provisión para jubilación patronal y desahucio		4.780.541,08	6.602.349,05
Provisión por desmantelamiento y remediación ambiental		2.546.637,07	1.973.638,34
Subtotal		36.277.649,08	53.079.157,39
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS			
Aumento/Disminución en Cuentas por Cobrar Clientes		-3.321.345,32	-1.772.889,84
Aumento/Disminución de otros activos corrientes		785.653,59	-3.681.806,80
Aumento/Disminución de Activos por Impuestos corrientes		0,00	0,00
Aumento/Disminución Activos no corrientes		-1.495.555,58	-3.229.739,72
Aumento/Disminución Documento y Cuentas por Pagar		-689.529,38	-1.098.221,99
Aumento/Disminución Obligaciones con Instituciones Financieras		0,00	0,00
Aumento/Disminución de obligaciones patronales y retenciones		-1.577.904,81	-900.147,93
Aumento/Disminución de otros pasivos corrientes		188.670,02	-4.975.042,15
Aumento/Disminución de jubilación patronal y desahucio		-1.737.964,51	-4.887.014,84
Aumento/Disminución de anticipo de clientes y otros		1.853.215,17	-4.259.708,82
Subtotal		-5.994.760,82	-24.804.572,09
EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		30.282.888,26	28.274.585,30

Ing. Juan Antonio Vásquez Palacios
Presidente Ejecutivo
Representante Legal

Econ. Edwin Arturo Vidal Coronel
Directora Administrativa Financiera
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. es una distribuidora de energía eléctrica que fue constituida en febrero 18 de 1950 en el cantón Cuenca, provincia del Azuay. Tiene como objeto social la distribución del servicio público de electricidad en su área de prestación de servicio, mediante la compra, intercambio y comercialización de energía eléctrica, sirviendo actualmente a aproximadamente 439.917 abonados, al 31 de diciembre de 2023, distribuidos en términos generales en las provincias del Azuay, Cañar y Morona Santiago. 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.

La empresa 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 Energía y Recursos Naturales No Renovables (ARCERNNR), Centro Nacional de Control de Energía (CENACE), entre otros.

Las actividades y operaciones de la empresa están regidas principalmente por la Ley Orgánica del Servicio Público de Energía Eléctrica, Ley Orgánica de Empresas Públicas en los aspectos tributario, fiscal, laboral, contractual y de control y funcionamiento, y, disposiciones del Ministerio de Energía y Minas MEM (principal accionista), Agencia de Regulación y Control de Energía y Recursos Naturales No Renovables (ARCERNNR) y Centro Nacional de Control de Energía CENACE. En el ámbito societario, continua sujeta al control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, por ser aún compañía anónima.

Actualmente la empresa cuenta con 18 subestaciones distribuidas en el área de concesión como sigue: 3 en Morona Santiago, 3 en Cañar y 12 restantes en la provincia del Azuay.

El sistema de subtransmisión está conformado por un anillo de 69 kV, con líneas que interconectan las diversas subestaciones, con una longitud total a 69kV, de 270 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 10.926,33 km, con un total de 83 alimentadores de los cuales 63 operan en 22kV, 10 a 13,8kV y 9 a 6,3kV. Adicionalmente, existe un alimentador expreso operando a 69 kV., que sirve a la demanda de la fábrica ERCO y GRAIMAN en el cantón Cuenca y en el cantón La Troncal se tienen dos clientes alimentados a

69kV. El sistema cuenta además con 28.894 transformadores de distribución que suman una capacidad instalada de 942.680,5 KVA.

En el sistema de la empresa existen 180.790 luminarias con una potencia total instalada de 32.997,63 kW. 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 0,53 % 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 al estado ecuatoriano por parte del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y otros organismos colaterales; a la DIDIS, con cargo a estos programas dispone en su presupuesto de inversiones al 31 de diciembre el valor de \$ 878.712,60.

Los programas costos de calidad y expansión del servicio eléctrico y alumbrado público que a la fecha ejecuta la DIDIS, asciende a la suma de \$ 47.549.082,40 constantes en el PI 2023 con corte al 31 de diciembre de 2023.

La principal fuente de ingresos de la compañía proviene de su actividad principal que es la distribución y comercialización de energía eléctrica y sus actividades relacionadas y el servicio de telecomunicaciones dentro de su área de concesión.

2 BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre 2023, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.1 Bases de preparación

Estos estados financieros comprenden: los estados de situación financiera, de resultados integral, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados al 31 diciembre 2023 y 2022. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Flujo de efectivo.- Representa el efectivo en caja-bancos. Los desembolsos por adquisiciones de inventarios fueron considerados como actividad 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 (en adelante NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board “IASB” siglas en inglés). 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 2023 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 2023 de acuerdo a NIIF, fueron aprobados por la administración, se estima que los estados financieros aprobados, no serán modificados por los accionistas.

2.3 Modificación a las NIIF

Los estados financieros preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF; y, para las provisiones de largo plazo de Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio, la empresa consideró conjuntamente con el actuario contratado, que estas provisiones deben ser 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.

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 estos 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 notas a los estados financieros.

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 a 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 atribuible a la adquisición.

2.11 Gastos Pagados por Anticipado

Comprende los importes pagados por anticipado, que se devengan mensualmente o de acuerdo a 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 la empresa. 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 acumulada y deterioro acumulado de valor.

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

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren. Un elemento de propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de 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. LINEAS DE SUBTRANSMISIÓN	30	30	0,00%
6. EQUIPOS DE S/E Y ACCESORIOS	30	30	0,00%
7. DUCTOS Y CAMARAS 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 MEDICION	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 acumulada y cualquier pérdida acumulada 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 a lo señalado en la NIC 19 “Beneficios a los Empleados”. El pasivo por beneficios a los empleados representa el valor presente de las obligaciones, las cuales son descontadas 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 a la NIC 19 “Beneficios a Empleados”, es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

- **Valor justo de activos y pasivos:**

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la 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 diciembre 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 diciembre 2023 y 2022, las cuentas por efectivo y equivalentes de efectivo se forman de la siguiente manera:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	2023	2022
CAJA GENERAL	106.123,95	12.640,38
FONDO DE CAJA CHICA	11.935,00	12.105,00
BANCOS	60.084.241,38	70.421.425,59
TOTAL	60.202.300,33	70.446.170,97

Bancos al 31 diciembre 2023 y 2022, incluye valores depositados en instituciones financieras públicas e instituciones financieras privadas de acuerdo al siguiente detalle:

	2023	2022
Instituciones Financieras Públicas	59.650.469,81	70.142.398,43
Instituciones Financieras Privadas	433.771,57	279.027,16
Total	60.084.241,38	70.421.425,59

En el flujo de caja, al 31 diciembre 2023 y 2022, se consideró como efectivo y sus equivalentes, el saldo final de caja, bancos, cajas chicas por un total \$ 60.202.300,33 y \$ 70.446.170,97; respectivamente.

4 ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 diciembre 2023 y 2022, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se forman de la siguiente manera:

ACTIVOS FINANCIEROS	2023	2022
DOCUMENTOS POR COBRAR	-	-
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	17.748.964,00	17.764.105,66
CUENTAS POR COBRAR MERCADO ELÉCTRICO MAY	-	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	3.368.792,04	563.984,55
SUBTOTAL	21.117.756,04	18.328.090,21
ESTIMACIÓN DE DETERIORO PARA CUENTAS Y D	(1.227.410,52)	(2.850.178,26)
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	19.890.345,52	15.477.911,95

Cuentas por cobrar clientes, al 31 diciembre 2023 y 2022 constituyen cargos por facturación a abonados, principalmente y en su orden por:

	2023	2022
Cuentas por cobrar energía	10.138.019,32	9.761.454,87
Cuentas por cobrar telecomunicaciones	184.436,21	184.344,30
Total	10.322.455,53	9.945.799,17

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

	2023	2022
Déficit Tarifario	0,00	830.709,46
Subsidio Tarifa Dignidad	3.762.695,96	3.651.350,06
Subsidio Adulto Mayor	1.729.038,87	1.575.613,22
Exoneración Capacidades Especiales	872.750,41	817.129,72
Subsidio PEC	1.062.023,23	943.504,03
Total	7.426.508,47	7.818.306,49

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	2023	2022
Vencimientos menores a tres meses	7.710.811,90	7.275.698,09
Vencimientos entre tres meses y seis meses	137.550,91	126.198,65
Vencimientos entre seis y doce meses	393.420,87	323.392,67
Vencimientos mayores a doce meses	822.099,39	1.013.444,29
TOTAL ANTIGÜEDAD DE CARTERA	9.063.883,07	8.738.733,70

El movimiento de la cuenta provisión para cuentas incobrables, por los años terminados el 31 diciembre 2023 y 2022, fueron como sigue:

PROVISIÓN DE INCOBRABLES	2023	2022
Saldo al inicio del período	(2.850.178,26)	(3.268.246,13)
Provisiones y/o reclasificaciones del período	(243.915,16)	418.067,87
Castigo y/o reclasificaciones	1.866.682,90	-
TOTAL PROVISIÓN DE INCOBRABLES	(1.227.410,52)	(2.850.178,26)

Con el análisis actualizado de la provisión de incobrables realizado por la Dirección de Comercialización, se ha ajustado los valores para la aplicación de la NIIF 9.

5 INVENTARIOS

Al 31 diciembre 2023 y 2022, los inventarios se conforman de la siguiente manera:

INVENTARIOS	2023	2022
MATERIALES POR INSTALAR	7.675.775,50	7.447.286,34
ACOMETIDAS	2.486.122,19	3.403.449,70
MATERIALES POSTES	1.980.220,97	2.761.921,00
B. M. MATERIALES DE USO NO FRECUENTE	895.682,82	-
AUXILIAR VARIOS	197.904,01	393.217,83
REPUESTOS DE VEHICULOS	116.023,50	137.665,26
HERRAMIENTAS	1.282.910,00	1.521.917,27
MATERIALES DESECHOS PELIGROSOS	7.196,41	7.196,41
MATERIALES DE ALUMBRADO PUBLICO	2.297.143,11	1.609.148,11
TRANSFORMADORES	1.592.410,06	2.120.229,07
SUMINISTROS	121.527,81	100.712,85
MATERIALES RED SUBTERRANEA	140.666,85	141.179,01
EQ. Y MATERIALES DE SUBESTACIONES	2.081.686,27	2.214.542,64
TELECOMUNICACIONES	1.508.429,77	1.387.515,32
BIENES EMBARGADOS	-	-
MAT. USADOS DISTRIBUCION	331.748,37	322.557,30
MAT. POSTES USADOS	569,46	562,24
MAT. TRANSFORMADORES USADOS	206.488,32	175.247,93
MAT. EQUIPOS DE COMUNICACION USADOS	17.529,14	14.318,13
MAT. BIENES DE CONTROL USADOS	43.933,23	38.929,29
B. MAT. VARIOS USADOS	-	-
B. TRONCAL USADOS	5.067,74	4.525,88
SISTEMA FOTOVOLTAICO	385.970,98	358.364,41
B. MACAS SUMINISTROS	-	6.712,84
B. MAT. USADOS DISTRIBUCION (MACAS)	44.911,57	76.451,13
B. TRAFOS USADOS (MACAS)	54.083,14	60.199,14
B. MACAS FILTROS Y LUBRICANTES	5.816,12	5.937,12
DIESEL	-	-
REPUESTOS GRUPOS TÉRMICOS	4.550,01	4.550,01
B. MACAS BIENES DE CONTROL USADOS	1.228,10	1.730,91
B. ZONA 2, GRUPO 10	-	-
BODEGAS DE MATERIALES Y REPUESTOS	23.485.595,45	24.316.067,14
	2023	2022
BODEGAS DE MATERIALES OBSOLETOS Y EN MAL	89.974,88	109.357,81
TOTAL	89.974,88	109.357,81



EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A)

	2023	2022
ANTICIPO A CONTRATOS	11.923.811,19	11.443.889,90
ANTICIPO A PROVEEDORES	2.143.078,62	3.265.231,38
ANTICIPO PROVEEDORES ENERGIA	-	-
OTROS ANTICIPOS	-	-
TOTAL ANTICIPOS	14.066.889,81	14.709.121,28

Al 31 diciembre 2023 y 2022, la provisión para valuación de inventarios obsoletos o en mal estado es el siguiente:

	2023	2022
ANTICIPO A CONTRATOS	11.923.811,19	11.443.889,90
ANTICIPO A PROVEEDORES	2.143.078,62	3.265.231,38
ANTICIPO PROVEEDORES ENERGIA	-	-
OTROS ANTICIPOS	-	-
TOTAL ANTICIPOS	14.066.889,81	14.709.121,28

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

Anticipo a proveedores, al 31 diciembre 2023 y 2022, constituyen principalmente valores entregados a:

ANTICIPOS PAGADOS MÁS REPRESENTATIVOS	2023	2022
CONSORCIO PMK HEXING	2.404.629,85	3.206.173,13
CONSORCIO TOA CONFERCOR	1.214.753,32	1.661.512,33
ASTUDILLO GUILLEN CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE INGERIERIA CIA LTDA	1.196.972,37	0,00
CONSORCIO RICAURTE - EL DESCANSO	629.332,17	0,00
ASTUDILLO GUILLEN MARCELO FERNANDO ING.	612.062,24	0,00
CONSORCIO PROCEMEC SE LA TRONCAL	464.202,24	573.919,09
PALACIOS OCHOA JORGE FABIAN ING.	433.425,80	119.583,83
MOLINA MOLINA JORGE HERNAN ING.	420.053,35	0,00
CONSORCIO CUENCALEC I	405.436,71	0,00
SIEMENS S.A.	402.500,00	0,00

6 GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 diciembre 2023 y 2022, representa el pago de seguros, cuya vigencia actual es por un año, de acuerdo al siguiente detalle:

SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	2023	2022
SEGUROS POLIZA DE VIDA EN GRUPOS	60.119,59	65.412,90
SEGUROS POLIZA DE INCENDIOS	32.813,72	20.227,06
SEGUROS POLIZA DE ROTURA DE MAQUINARIA	3.495,26	4.365,61
SEGUROS POLIZA DE ROBO	765,94	451,11
SEGUROS POLIZA DE EQUIPO ELECTRONICO	21.709,26	15.675,02
SEGUROS POLIZA DE RESPONSABILIDAD CIVIL	1.455,45	-
POLIZA DE DINERO Y VALORES	778,57	-
POLIZA DE VEHICULOS	51.501,65	-
TOTAL SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	172.639,44	106.131,70

7 IMPUESTOS POR ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 diciembre 2023 y 2022, corresponden a retenciones de IVA realizadas por empresas e instituciones del sector público, representan los siguientes valores:

	2023	2022
CREDITO TRIBUTARIO POR IVA	1.855,28	0,00
RETENCIONES DE IVA RECIBIDAS	22.906,70	0,00
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	24.761,98	0,00

8 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 diciembre 2023 y 2022, representan los siguientes valores:

OTROS ACTIVOS CORRIENTES	2023	2022
VALORES ENERGIA, INTERNET TRABAJ.Y AUTOC	0,26	-
INVENTARIOS POR LIQUIDAR (BIENES DE CONT	-	179,43
VALORES POR LIQUIDAR MATERIALES	-	6.568,80
LIQUIDACIONES VARIAS	988,90	2.089,99
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	989,16	8.838,22

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 diciembre 2023 y 2022, la propiedad, planta y equipo, estaba constituido de la siguiente manera:



EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A.
Notas 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 Líneas Subtra	8.017.515,12	-	-	-	-	8.017.515,12
Conductores y Accesorios en Líneas 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	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	-	-	-	-	-	-
Líneas y Subestaciones Subtransmisión	0,00	-	-	-	-	0,00
Líneas 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 Líneas Subtra	441.728,47	-	-	-	-	441.728,47
Conductores y Accesorios en Líneas Sub	-	-	-	-	-	-
Ductos de revisión en líneas en líneas sub	-	-	-	-	-	-
Líneas 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



EMPRESA ELÉCTRICA REGIONAL CENTRO SUR C.A.

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

	Saldos Enero 1 del 2022	Adiciones	Transf. de inventarios	Transf. obras en construcción	Ventas, bajas y ajustes	Saldos DICIEMBRE 31 del 2022
<u>PPE NO DEPRECIABLE</u>						
Terrenos	26.749.764,59	-	-	-	-	26.749.764,59
<u>PPE DEPRECIABLE</u>						
Edificios	37.208.913,03	-	-	4.460.409,76	-	41.669.322,79
Instalaciones Electromecánicas	115.670,95	-	-	-	(101.921,57)	13.749,38
Equipos Fotovoltaicos	6.583.170,94	-	-	-	-	6.583.170,94
Equipos de S/E	40.282.930,09	-	52.880,76	5.220.690,53	-	45.556.501,38
Postes Torres y Accesorios	10.384.369,06	-	-	-	-	10.384.369,06
Conductores y Accesorios Líneas Subtra	8.017.515,12	-	-	-	-	8.017.515,12
Conductores y Accesorios en Líneas 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	376.139.415,31	-	196.743,38	13.528.501,76	(4.635,73)	389.860.024,72
Instalaciones de Servicio a consumidores	60.574.360,69	-	-	2.017.216,73	-	62.591.577,42
Bienes en Comodato	207.288,91	-	822,49	-	-	208.111,40
Muebles y Enseres	926.777,79	-	16.373,25	-	-	943.151,04
Maquinaria y Equipo	6.916.644,11	-	965.966,43	-	-	7.882.610,54
Equipo de Computación	5.287.276,77	-	311.693,73	-	-	5.598.970,50
Vehículos	8.560.895,46	-	(61.068,09)	-	-	8.499.827,37
Eq. De Comunicaciones y Telecomunica	16.811.114,79	-	128.829,66	255.423,89	-	17.195.368,34
Equipos Diversos	709.991,90	-	68.138,85	151.146,07	-	929.276,82
SUBTOTAL PPE DEPRECIABLE Y NO DEPRECIABLE	608.947.864,14	-	1.680.380,46	25.633.388,74	(106.557,30)	636.155.076,04
<u>OBRAS EN CONSTRUCCIÓN</u>						
Instalaciones Redes Telecomunicaciones	(0,00)	-	-	-	-	(0,00)
La Troncal	(0,00)	-	-	-	-	(0,00)
SigSig	-	-	-	-	-	-
ECU 911	-	-	-	-	-	-
Líneas y Subestaciones Subtransmisión	1.473.338,65	33.771,05	-	(1.507.109,70)	-	0,00
Líneas y Subestaciones Distribución	1.071.509,47	2.382.960,97	2.807.391,48	(2.263.170,39)	-	3.998.691,53
Acometidas y Medidores	-	-	-	-	-	-
Costos de Calidad	30.010.389,52	13.894.143,08	8.877.372,57	(22.117.419,86)	(4.904,75)	30.659.580,56
Instalaciones Generales	0,00	-	-	-	-	0,00
Servicios para clientes	(0,00)	-	-	-	-	(0,00)
Estudios y Sigde	-	-	-	-	-	-
Estudios y Proyectos Sigde	-	-	-	-	-	-
SUBTOTAL OBRAS EN CONSTRUCCIÓN	32.555.237,64	16.310.875,10	11.684.764,05	(25.887.699,95)	(4.904,75)	34.658.272,09
<u>BIENES PARA BAJA</u>						
Terrenos y servidumbres	2.143.346,04	-	-	-	-	2.143.346,04
SUBTOTAL BIENES PARA BAJA	2.143.346,04	-	-	-	-	2.143.346,04
<u>DESMANTELAMIENTO</u>						
Edificios	1.733.453,12	11.446,34	-	-	(887,11)	1.744.012,35
Instalaciones Electromecánicas	-	-	-	-	-	-
Equipos Fotovoltaicos	429.848,09	3.603,98	-	-	(3.917,69)	429.534,38
Equipos de S/E	1.051.241,89	25.481,84	-	-	(1.588,39)	1.075.135,34
Postes Torres y Accesorios	-	-	-	-	-	-
Conductores y Accesorios Líneas Subtra	447.129,40	18.981,70	-	-	(24.382,63)	441.728,47
Conductores y Accesorios en Líneas Sub	-	-	-	-	-	-
Ductos de revisión en líneas en líneas sub	-	-	-	-	-	-
Líneas y Subestaciones de Distribución	12.230.916,35	331.505,74	-	-	(173.746,08)	12.388.676,01
Instalaciones de Servicio a consumidores	4.013.090,02	146.986,02	-	-	(76.465,00)	4.083.611,04
Muebles y Enseres	-	-	-	-	-	-
Maquinaria y Equipo	-	-	-	-	-	-
Equipo de Computación	-	-	-	-	-	-
Vehículos	-	-	-	-	-	-
Eq. De Comunicaciones y Telecomunica	3.334.691,99	17.724,35	-	-	(12.389,50)	3.340.026,84
Equipos Diversos	-	-	-	-	-	-
Bienes en Proceso de Retiro	56.039,48	-	-	-	-	56.039,48
SUBTOTAL DESMANTELAMIENTO	23.296.410,34	555.729,97	-	-	(293.376,40)	23.558.763,91
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	666.942.858,16	16.866.605,07	13.365.144,51	(254.311,21)	(404.838,45)	696.515.458,08
<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>						
Depreciación PPE	(325.658.226,75)	(20.165.198,46)	-	-	315.721,41	(345.507.703,80)
Depreciación Desmantelamiento	(6.734.351,07)	(1.238.188,67)	-	-	-	(7.972.539,74)
Depreciación Bienes para la Baja	(2.143.344,81)	-	-	-	-	(2.143.344,81)
SUBTOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(334.535.922,63)	(21.403.387,13)	-	-	315.721,41	(355.623.588,35)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO	332.406.935,53	(4.536.782,06)	13.365.144,51	(254.311,21)	(89.117,04)	340.891.869,73

Al 31 de diciembre del 2021, fue registrado el re avalúo 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%



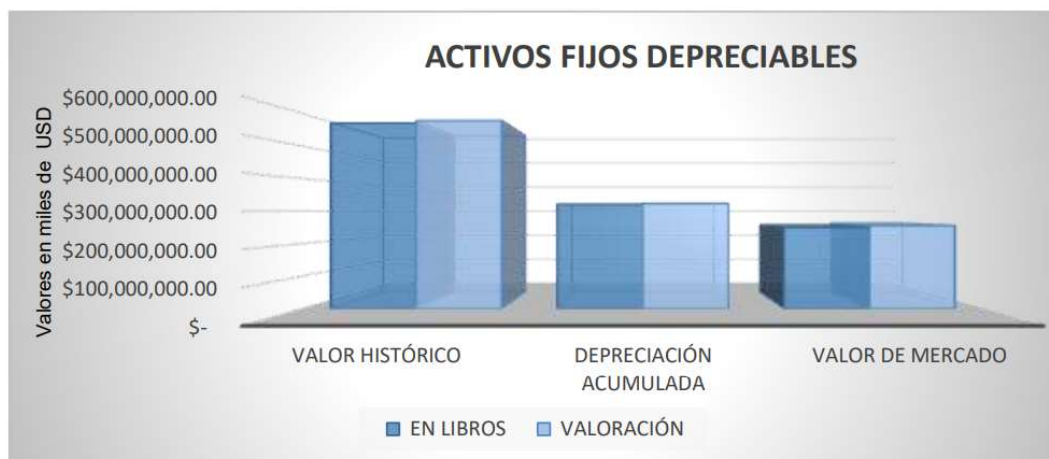
- **ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES**

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%

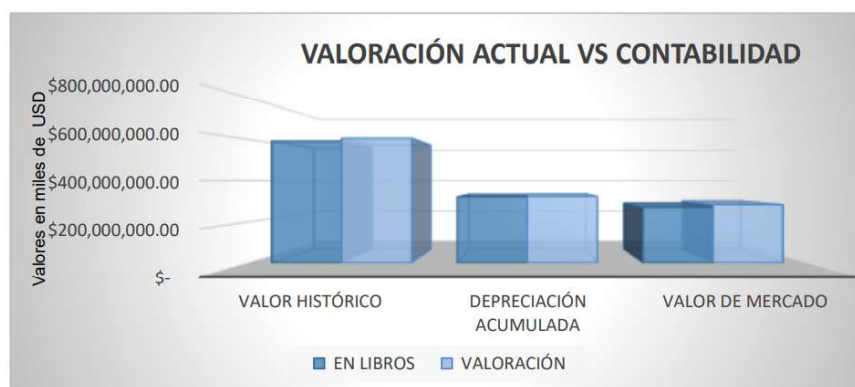


- **RESULTADO TOTAL**

De acuerdo a 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 2023 y 2022, el gasto total por depreciación ascendió a:

	2023	2022
GASTOS DE DEPRECIACIÓN	21.751.065,48	21.403.387,13

10 PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, están conformados como sigue:

PROPIEDADES DE INVERSIÓN	2023	2022
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	2023	2022
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 a la política establecida por la empresa, la última revaluación se realizó en el año 2021, de acuerdo al siguiente detalle:

	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	1281608,67	-	-	-	-	1281608,67
Deterioro Propiedades de Inversión	(13.939,99)	-	-	-	-	(13.939,99)
TOTAL PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1.267.668,68	-	-	-	-	1.267.668,68

	Saldos Enero 1 del 2021	Adiciones	Transf. de inventarios	Transf. obras en construcción	Ventas, bajas y ajustes	Saldos DICIEMBRE 31 del 2022
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 diciembre 2023 y 2022, están conformados como sigue:

	Saldo Inicial enero 1 de 2023	Adiciones	Transferencia de Inventarios	Transferencia obras Construcción	Ventas, bajas regulaciones	Saldo Final Diciembre 31- 2023
ACTIVOS INTANGIBLES						
SOFTWARE	11939.72161	106.766,24	44.318,41	2.016.569,96	56.005,96	14.163.382,18
AMORTIZACIÓN SOFTWARE	(7.166.481,47)	(1268.297,44)	4.351,54	-	(1405,97)	(8.421.833,04)
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	4.773.240,14	(1.161.530,90)	48.669,95	2.016.569,96	54.599,99	5.741.549,14

	Saldos Enero 1 del 2022	Adiciones	Transf. de inventarios	Transf. obras en construcción	Ventas, bajas y ajustes	Saldos DICIEMBRE 31 del 2022
ACTIVOS INTANGIBLES						
SOFTWARE	11.850.625,95	-	-	84.033,26	5.062,40	11.939.721,61
AMORTIZACIÓN SOFTWARE	(6.277.673,02)	(888.808,45)	-	-	-	(7.166.481,47)
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	5.572.952,93	(888.808,45)	-	84.033,26	5.062,40	4.773.240,14

El detalle de activos intangibles, es el siguiente:

ACTIVOS INTANGIBLES	2023	2022
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	4.788.982,61	2.565.322,04
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	14.163.382,18	11.939.721,61

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 diciembre 2023 y 2022 el gasto total por amortización de intangibles ascendió a:

	2023	2022
GASTO AMORTIZACIÓN INTANGIBLES	1.258.297,14	888.808,44

12 ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Al 31 diciembre 2023 y 2022, están conformados como sigue:

	2023	2022
ACCIONES INVERAIR	20.020,00	20.020,00
CUENTAS POR COBRAR EN PROCESO COACTIVO	370.333,93	303.291,03
CONVENIOS DE PAGO	30.607,92	31.053,49
CHEQUES PROTESTADOS	6.938,94	6.938,94
ANTICIPOS A PROVEEDORES Y CONTRATOS	3.079.259,02	3.161.949,27
TOTAL	3.507.159,81	3.523.252,73

	2023	2022
DEFICIT TARIFARIO	12.649.612,90	10.341.277,11
SUBSIDIO DE LA DIGNIDAD	33.580.945,76	29.929.595,70
SUBSIDIO TERCERA EDAD	8.331.636,46	6.756.035,65
EXONERACION DISCAPACIDAD ENERGIA	4.927.987,50	4.110.857,78
COMPENSACION RACIONAMIENTO ELECTRICO	915.579,29	915.579,29
SUBSIDIO PEC	6.253.347,07	5.308.048,53
SUBSIDIO RESOLUCION 026 POR COVID 19	893.852,42	893.860,55
SUBSIDIO MEDIDAS COMPENSACION RESOL 018/	1.508.146,30	1.508.148,39
TOTAL	69.061.107,70	59.763.403,00

	2023	2022
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	376.846,17
TOTAL	2.172.581,75	2.204.909,40

	2023	2022
ESTIMACION DETERIORO CTAS Y DOC X COB LP	(1.986.058,20)	(2.009.425,88)
TOTAL	(1.986.058,20)	(2.009.425,88)

PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	2023	2022
Saldo al inicio del período	(2.009.425,88)	(1.289.300,84)
Provisiones y/o Reclasificación del período	(41.210,26)	(721.560,64)
Castigo y/o Reclasificación	64.577,94	1.435,00
TOTAL PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	(1.986.058,20)	(2.009.426,48)

13 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 diciembre 2023 y 2022, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, estaban constituidos de la siguiente manera:

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR	2023	2022
DOCUMENTOS POR PAGAR	613.574,28	-
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	-	453.731,15
CUENTAS POR PAGAR POR COMPRA DE ENERGÍA	6.634.367,40	2.770.463,58
CUENTAS POR PAGAR (ÓRDENES DE PAGO)	74.234,05	57.119,11
TOTAL DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR	7.322.175,73	3.281.313,84

Las cuentas por pagar por compra por energía, al 31 diciembre 2023 y 2022 incluyen principalmente los saldos por pagar a:

PROVEEDORES ENERGÍA MÁS REPRESENTATIVOS	2023	2022
CELEC EP (COMPRA DE ENERGIA)	5.604.765,91	2.311.090,19
EMPRESA ELECTRICA QUITO (COMP ENERGIA)	170.395,88	90.204,48
ELECAUSTRO (COMPRA DE ENERGIA)	133.728,84	48.231,56
SAN CARLOS (COMPRA DE ENERGIA)	83.443,61	30.514,52
HIDRELGEN S.A.	74.323,18	0,00

14 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 diciembre 2023 y 2022, están constituidas como sigue:

BENEFICIOS A EMPLEADOS	2023	2022
OBLIGACIONES CON EL IESS	487.091,03	428.459,74
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	874.772,81	751.591,81
PROVISIONES PARA RETIRO Y JUBILACIÓN	2.000.000,00	3.000.000,00
TOTAL BENEFICIOS A EMPLEADOS	3.361.863,84	4.180.051,55

El movimiento de las provisiones por beneficios sociales durante los años 2023 y 2022, fue el siguiente:

MOVIMIENTO DE LA CUENTA	2023	2022
SALDO AL INICIO DEL PERÍODO	4.180.051,55	4.288.634,34
PROVISIONES	8.649.654,50	9.704.008,90
PAGOS	(9.467.842,21)	(9.812.591,59)
TOTAL	3.361.863,84	4.180.051,65

15 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 diciembre 2023 y 2022, están constituidas como sigue:

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	2023	2022
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	763.530,76	513.624,59
RETENCIONES A FAVOR DE TERCEROS	273.831,20	258.295,01
CONTRIBUCIONES POR PAGAR	55.252,85	589.556,86
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	1.092.614,81	1.361.476,46

16 OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 diciembre 2023 y 2022, están constituidas como sigue:

OTROS PASIVOS CORRIENTES	2023	2022
VALORES DE TERCEROS POR RECAUDAR	2.747.482,49	2.408.790,78
VALORES A TERCEROS RECAUDADOS	3.092.454,13	3.390.089,74
NOTAS DE CRÉDITO DE ABONADOS	-	-
DEPÓSITOS PENDIENTES DE IDENTIFICAR	72.946,81	48.818,39
SOBREGIROS CONTABLES EN CUENTAS DE BANCOS	4.638,25	3.012,39
INVENTARIOS POR LIQUIDAR	-	210,06
SOBRANTES DE RECAUDACIÓN	193,30	5,83
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	5.917.714,98	5.850.927,19

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 el tributo de Bomberos, entre otros rubros.

17 PASIVOS DIFERIDOS

Al 31 diciembre 2023 y 2022, están constituidas como sigue:

PASIVOS DIFERIDOS	2023	2022
ANTICIPO CLIENTES	1.464.843,37	1.331.928,43
SUBSIDIO CONSUMO CRUZADO	-	11.032,71
ANTICIPO EN CONSTRUCCION DE OBRAS	-	-
TOTAL PASIVOS DIFERIDOS	1.464.843,37	1.342.961,14

18 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 diciembre 2023 y 2022, esta cuenta está compuesta por los siguientes valores:

PRESTAMOS INTERNACIONALES	2023	2022
CRÉDITO BID 4343 OC EC CAPITAL BID V	1.015.515,01	1.347.888,22
CREDITO BID 4600 OC EC BID VI	954.625,72	954.625,72
CREDITO EC-F-P1 JICA	1.224.662,96	1.224.662,96
INTERESES CRÉDITO BID 4343 OC EC CAPITAV	68.197,18	44.207,04
INTERESES CREDITO BID 4600 OC EC BID VI	122.415,79	63.137,83
INTERESES CREDITO EC-F-P1 JICA	85.652,71	24.942,69
TOTAL PRÉSTAMOS INTERNACIONALES	3.471.069,37	3.659.464,46

Valores por préstamos internacionales para construcción de proyectos incluye la provisión de intereses por \$ 276.265,68.

OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	2023	2022
PROVISION CONTRALORIA GENERAL DEL ESTADO	4.346.597,41	3.777.312,46
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	4.271.740,55

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

19 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS

Al 31 diciembre 2023 y 2022, esta cuenta está compuesta por los siguientes valores:

CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	2023	2022
MINISTERIO ELEC.Y ENER.RENOV.PLAN RENOVA	76.380,98	76.380,98
CENACE	135.714,97	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	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	67.200,00
CNEL EP CONVENIO CONTRATO 019881		
CONSORK	2.910.000,00	2.910.000,00
TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	6.141.217,52	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 2022	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 2022	31.304.505,15	11.533.661,97	1.113.395,77	43.951.562,89
SALDO ENERO 1 DEL 2023	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 2023	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 2023	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 2023	32.580.395,80	11.518.897,64	1.180.061,44	45.279.354,88

• **CONSIDERACIONES DEL ACTUARIO PARA EL CÁLCULO:**

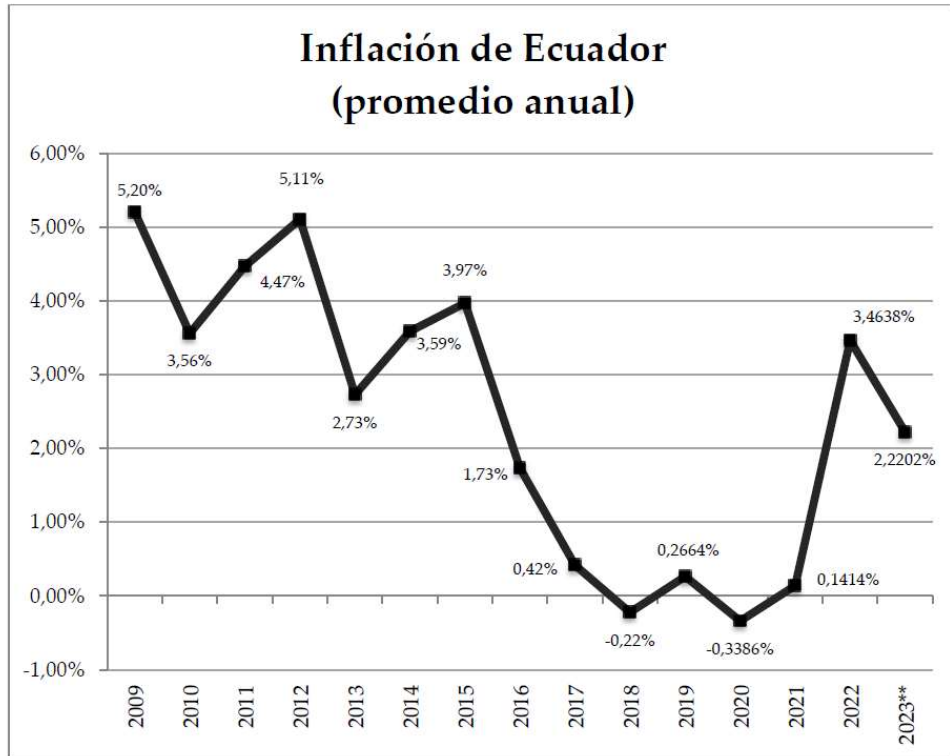
- Los cálculos individuales se realizaron utilizando la información demográfica de 600 personas, al 31 de diciembre de 2023, clasificadas por sexo, antigüedad y edad. Es importante comentar que existen 121 personas (20%), con más de 20 años de trabajo en la empresa y con derecho a la jubilación, con una reserva matemática del orden de \$ 11.318.287,02, es decir un 33% del total acumulado a la fecha de cálculo. Además 84 personas (14%) tienen entre 10 y 20 años de trabajo en la empresa, con una reserva matemática del orden de \$ 2.201.786,09, es decir un 6% 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: 2,42%

Para calcular la tasa de incremento salarial futuro, se considera la evolución de la tasa de inflación ponderada desde el año 2009 al 2023, 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%
Promedio (2009-2023)	2,42%

**Inflación 2023 promedio al 31 de diciembre 2023

Fuente: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, Serie Histórica IPC-12 -2023
Elaborado por: Logaritmo Cía.Ltda.



** Inflación 2023 promedio al 31 de diciembre de 2023

Fuente: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, Serie Histórica IPC_12_2023.

Elaborado por: Logaritmo Cía. Ltda.

- Tasa de descuento: La tasa de descuento promedio, es equivalente al 6,84%, 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 2019							
No.	Emisor	Emisión	Monto	Plazo Emisión	Plazo Emisión años	Tasa de Interés	Calificación de Riesgo
1	AUTOMADORES Y ANEXOS S.A. A.Y.A.A.	4	15.000.000	1440 días	4	7,75%	AAA
2	BANCO GUAYACÚ S.A. (I)	6	50.000.000	1800 días	5	5,50%	AAA
3	BANCO PICHINCA - BONOS VERDES	1	250.000.000	1800 días	5	3,90%	AAA
4	BANCO PICHINCA - BONOS VERDES	1	250.000.000	1800 días	5	3,90%	AAA
5	CAJA CENTRAL FINANCOOP	1	9.500.000	1800 días	5	6,00%	AAA
6	COMPAÑIA AZUCARERA VALDEZ S.A.	3	20.000.000	1800 días	5	8,50%	AAA
7	COMPAÑIA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO SOCIEDAD ANÓNIMA	2	20.000.000	1440 días	4	8,00%	AAA
8	REVLACTOS C.I.	1	10.000.000	1440 días	4	7,50%	AAA

BONOS CORPORATIVOS MERCADO ECUATORIANO - AÑO 2020							
No.	Emisor	Emisión	Monto	Plazo Emisión	Plazo Emisión años	Tasa de Interés	Calificación de Riesgo
1	AGRICOMINSA AGRICOLA COMERCIAL INDUSTRIAL S.A. AGRICOMINSA	1	4.000.000	1800 días	5	8,00%	AAA
2	ANSA S.A.	1	1.400.000	1800 días	5	7,50%	AAA
3	BANCO BOLIVARIANO	5	20.000.000	1800 días	5	3,30%	AAA
4	BANCO DE MACHALA S.A. (I)	2	10.000.000	1800 días	5	2,50%	AAA
5	BANCO DE MACHALA S.A. (I)	2	10.000.000	1800 días	5	2,50%	AAA
6	ENERGYCONTROL S.A.	1	1.500.000	1800 días	5	8,00%	AAA
7	EXTRACTORA AGRICOLA TROMASNO EAA S.A.	2	5.000.000	1800 días	5	8,00%	AAA
8	FABRICA DE ENVASES S.A. FADESA	2	20.000.000	1800 días	5	7,50%	AAA
9	FILRODANI OBRAS Y PROYECTOS S.A.	7	9.000.000	1440 días	4	7,25%	AA+

BONOS CORPORATIVOS MERCADO ECUATORIANO - AÑO 2021							
No.	Emisor	Emisión	Monto	Plazo Emisión	Plazo Emisión años	Tasa de Interés	Calificación de Riesgo
1	CARIVAGU S.A.	2	10.000.000	1080 días	3	6,00%	AA+
2	CARIVAGU S.A.	2	10.000.000	1440 días	4	6,50%	AA+
3	COMERVI S.A.	3	3.000.000	720 días	2	7,50%	AA+
4	COMERCIO EL ROSADO S.A.	3	3.000.000	720 días	2	7,50%	AA+
5	ESPAC MANTA S.A.	10	25.000.000	2120 días	7	6,00%	AAA
6	INMOBILIARIA LAVEL S.A.	7	4.000.000	1800 días	5	7,00%	AAA
7	LA FABRIL S.A.	3	30.000.000	2120 días	7	7,00%	AAA
8	SOCIEDAD INDUSTRIAL GANADERA EL OROSO S.A.	10	20.000.000	1800 días	5	7,25%	AAA
9	TENDAS INDUSTRIALES TIA S.A.	2	4.000.000	720 días	2	7,75%	AA+
10	TENDAS INDUSTRIALES TIA S.A.	13	20.000.000	2520 días	7	7,00%	AAA
11	TENDAS INDUSTRIALES TIA S.A.	13	20.000.000	3000 días	10	7,00%	AAA
12	UNIVERSAL SHIRT INDUSTRIES S.A.	5	12.000.000	1800 días	5	7,75%	AAA

BONOS CORPORATIVOS MERCADO ECUATORIANO - AÑO 2022							
No.	Emisor	Emisión	Monto	Plazo Emisión	Plazo Emisión años	Tasa de Interés	Calificación de Riesgo
1	ALMACENES BOYACA S.A.	8	6.000.000	370 días	2	6,00%	AAA-
2	ALDIONON ELECTRONICA ALDIONEL S.A.	3	10.000.000	1800 días	5	7,50%	AA+
3	BANCO DE LA PRODUCCION S.A. PRODUBANCO	1	50.000.000	1800 días	5	3,00%	AAA
4	BANCO DE LA PRODUCCION S.A. PRODUBANCO	1	50.000.000	1800 días	5	3,75%	AAA
5	BANCO DEL ALSTRO S.A.	1	10.000.000	1800 días	5	5,00%	AAA
6	BANCO DEL ALSTRO S.A.	1	10.000.000	1800 días	5	5,00%	AAA
7	BAHESCOCOP S.A.	2	3.000.000	1800 días	5	6,00%	AAA-
8	CARDIMA S.A.	8	3.000.000	1080 días	3	7,50%	AA+
9	COMPAÑIA LIERNAS S.A.	1	2.000.000	361 días	1	6,75%	AA-
10	COMPAÑIA LIERNAS S.A.	1	2.000.000	720 días	2	7,00%	AA-
11	CONSTRUCTORA E INMOBILIARIA CONSTRUECUADOR S.A.	2	5.000.000	900 días	2	6,00%	AAA-
12	CONSTRUIE FULBO S.A. CONSULTING	1	3.700.000	900 días	2	6,75%	AAA-
13	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHULLIJO	1	13.000.000	720 días	2	7,00%	AA-
14	COMERCIO ECUATORIANO DE ALUMINIO S.A. CHIDAL	10	5.000.000	1080 días	3	6,25%	AA-
15	COMERCIO ECUATORIANO DE ALUMINIO S.A. CHIDAL	10	65.000.000	2960 días	8	7,10%	AAA
16	CUBIERTAS DEL ECUADOR KU-BEC S.A.	6	7.000.000	2520 días	7	7,00%	AAA
17	CUBIERTAS DEL ECUADOR KU-BEC S.A.	1	20.000.000	1080 días	3	6,90%	AAA
18	CUBIERTAS DEL ECUADOR KU-BEC S.A.	1	20.000.000	1080 días	3	6,90%	AAA
19	ESPAC MANTA S.A.	6	6.000.000	1800 días	5	6,50%	AAA
20	DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIAFI S.A.	9	60.000.000	1800 días	5	6,00%	AAA
21	DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIAFI S.A.	9	60.000.000	2160 días	6	6,25%	AAA
22	DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIAFI S.A.	9	60.000.000	2520 días	7	6,40%	AAA
23	DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIAFI S.A.	9	60.000.000	2520 días	7	6,50%	AAA
24	DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIAFI S.A.	9	60.000.000	2960 días	8	6,65%	AAA
25	DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIAFI S.A.	9	60.000.000	2960 días	8	6,75%	AAA
26	EMPACADORA GRUPO GRANMAR S.A. EMPAGRAM	4	25.000.000	1800 días	5	6,00%	AAA
27	EMPRESA DURINI INDUSTRIA DE MADERA C.A. EDIMCA	9	10.000.000	1440 días	4	7,75%	AAA

Logaritmo



24	ENVASES DEL LITORAL S.A.	3	9,000,000	1400 días	3	8.00%	AAA-
29	EXTRACTORA AGRÍCOLA RIO MANSA ENA S.A.	3	3,000,000	1440 días	4	7.00%	AAA
30	FERRO TORRE S.A.	3	6,000,000	1090 días	3	6.75%	AAA-
31	FERRO TORRE S.A.	3	6,000,000	1440 días	4	6.00%	AAA-
32	FERRO TORRE S.A.	3	6,000,000	720 días	2	6.50%	AAA-
33	FURCANTORIAS Y PRODUCTOS S.A.	8	3,000,000	1440 días	4	6.00%	AA-
34	GESTION INVERSA GESTIONA GTS S.A.	1	6,000,000	720 días	2	7.75%	AA-
35	HILANZAS S.A.	2	2,700,000	1400 días	3	6.00%	AA-
36	INDUSTRIA DAGARCIA LTDA	2	4,000,000	2520 días	7	6.00%	AAA
37	INTEROC S.A.	16	12,000,000	720 días	3	7.00%	AA-
38	LA FABRIL S.A.	11	30,000,000	1400 días	3	6.00%	AAA
39	LA FABRIL S.A.	11	30,000,000	2520 días	7	6.75%	AAA
40	MAREALTO S.A.	9	16,000,000	1080 días	3	7.75%	AAA-
41	MAREALTO S.A.	9	16,000,000	1080 días	3	7.75%	AAA-
42	MIGAPRODUCTOS S.A.	2	2,800,000	1000 días	5	6.00%	AAA-
43	METALTRONIC S.A.	2	3,000,000	720 días	2	7.25%	AA
44	MINUTOCORP S.A.	3	4,000,000	1000 días	5	6.00%	AAA-
45	NATLIX S.A.	1	1,500,000	720 días	2	7.50%	AAA-
46	PLANTAIN REPUBLICA/REPUBLICA DEL PLATANO EXPORT/PLANTAIN S.A.	2	3,000,000	1080 días	3	6.00%	AA-
47	PLASTICOS DEL LITORAL S.A.	20	10,000,000	1400 días	3	6.00%	AA-
48	PLASTICOS RIVAL CIA. LTDA.	3	3,000,000	1090 días	3	6.75%	AAA-
49	PLASTICOS RIVAL CIA. LTDA.	3	3,000,000	1440 días	4	7.00%	AAA-
50	ROMERO & PAZMINO INGENIERIA FAMILIAR S.A.	2	2,300,000	360 días	1	7.00%	AAA
51	SOUTH ECUAMERICAN S.A.	3	2,300,000	1400 días	5	6.00%	AAA
52	TENDIAS INDUSTRIALES TIA S.A.	14	20,000,000	2520 días	7	7.00%	AAA
53	TIPOGRAFIA DEL ECUADOR S.A.	2	3,000,000	720 días	2	6.00%	AAA
54	UNIVERSAL SWEET INDUSTRIES S.A.	6	20,000,000	1400 días	6	7.00%	AAA

BONOS CORPORATIVOS MERCADO ECUATORIANO - AÑO 2023 - AL 31 DICIEMBRE 2023

No.	Emisor	Emisión	Monto	Plazo Emisión	Plazo Emisión años	Tasa de Interés	Calificación de Riesgo
1	ALIMENTOS ECUATORIANOS S.A. ALIMEC	3	2,000,000	3960 días	3	6.00%	AAA
2	ALIMENTOS EL SABOR ALQUINABOB C. LTDA.	1	2,000,000	1260 días	3	6.00%	AA-
3	ANBERVY S.A.	4	10,000,000	3000 días	4	6.00%	AAA
4	AUTOMEKANO CIA. LTDA.	1	9,000,000	360 días	1	7.15%	AAA-
5	AUTOMEKANO CIA. LTDA.	1	9,000,000	540 días	1	7.30%	AAA-
6	AUTOMEKANO CIA. LTDA.	1	9,000,000	720 días	2	7.00%	AAA-
7	AUTOMEKANO CIA. LTDA.	1	9,000,000	900 días	2	7.00%	AAA-
8	AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AVASA	3	20,000,000	360 días	1	7.50%	AAA
9	AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AVASA	3	20,000,000	720 días	2	7.75%	AAA
10	CARVAJAL S.A.	3	5,000,000	900 días	3	6.00%	AA-
11	CORPORACION EL ROSADO S.A.	10	40,000,000	1800 días	5	7.25%	AAA
12	CORPORACION NEXUM NEXUMCORP S.A.	2	8,000,000	1800 días	3	6.00%	AAA
13	DANIELCOM EQUIPMENT SUPPLY	5	1,300,000	1080 días	3	6.50%	AA-
14	DEL CAMPO S.A.	1	5,000,000	1440 días	4	6.00%	AAA
15	DEL CAMPO S.A.	1	1,000,000	1440 días	3	6.25%	AAA
16	DISTRIBUIDORA COMERCIAL DEL NORTE TERCUNANOS S.A.	1	10,000,000	360 días	1	7.00%	AAA
17	EXPOFIN S.A.	1	3,000,000	1440 días	4	6.00%	AAA
18	FARMACINACE CIA. LTDA.	3	15,000,000	1260 días	3	7.00%	AAA
19	FELICARTEZ S.A.	1	1,800,000	1440 días	4	6.25%	AAA
20	HASA S.A.	1	25,000,000	1440 días	4	6.00%	AA
21	INDU AUTOS S.A.	3	5,000,000	1440 días	4	6.00%	AAA
22	LIBRS S.A.	6	7,000,000	1400 días	3	6.00%	AAA
23	MILGAPICHER S.A.	6	4,000,000	1080 días	3	6.00%	AAA-
24	NATLIX S.A.	2	1,500,000	720 días	2	7.20%	AAA-
25	PEMAX COMERCIAL DEL ECUADOR SOCIEDAD ANONIMA	1	40,000,000	3600 días	3	6.50%	AAA
26	PROMARSCO S.A.	2	20,000,000	360 días	1	7.50%	AAA
27	PROMARSCO S.A.	2	20,000,000	1080 días	3	8.25%	AAA
28	SALECCO MOTORS S.A. SALECCOTORA	3	3,000,000	900 días	3	6.00%	AAA-
						MEDIA GEOMETRICA	6.64%

Fuente: Bolsa de Valores Quito. <http://www.bolsadevalores.com/index.php/informacion/boleros/2-emisores>
Bolsa de Valores Guayaquil. <http://www.bolsadevalores.com/guayaquil.com/informacion/boleros-publicacion-emisores-companias>
Elaborado por Logaritmo Cia. Ltda.

Logaritmo

La tasa de incremento en 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, sólo se incrementa por decisiones políticas cada cierto número de años y esto no es cuantificable matemáticamente. Pero sólo la décima 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.
- Índice de rotación real de la empresa: 4,32%

Al 31 de diciembre 2023 y 2022 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 2023. El estudio actuarial del año 2023 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 diciembre 2023 y 2022, esta cuenta incluye la provisión para remoción y remediación ambiental, constituida de la siguiente manera:

	2023	2022
PROVISIÓN PARA REMOCIÓN Y REMEDIACIÓN	28.117.233,59	25.868.419,11
PROVISIONES VARIAS	-	-
TOTAL	28.117.233,59	25.868.419,11
PROVISIÓN REMEDIACIÓN AMBIENTAL	2023	2022
Saldo al inicio del período	25.868.419,11	32.917.648,00
Provisiones y/o reclasificaciones del período	2.951.369,05	-6.800.214,35
Pagos y/o reclasificaciones	-702.554,57	-249.014,54
TOTAL	28.117.233,59	25.868.419,11

• 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, seccionalizadores, 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 diciembre 2023 y 2022 asciende a:

	2023	2022
Costo por Desmantelamiento	23.963.495,89	23.558.763,91

La depreciación acumulada por desmantelamiento al 31 diciembre 2023 y 2022 es de:

	2023	2022
Depreciación acumulada Desmantelamiento	-9.225.874,67	-7.972.539,74

El Gasto Financiero registrado al 31 diciembre 2023 y 2022 es de:

	2023	2022
Gasto Financiero Desmantelamiento	2.546.637,07	1.973.638,39

22. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Depósitos en Garantía, al 31 diciembre 2023 y 2022, representan valores recibidos de los abonados por garantía de sus consumos.

	2023	2022
DEPÓSITOS EN GARANTÍAS	10.187.779,17	9.960.998,83

23. CAPITAL, APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Al 31 diciembre 2023 y 2022, el capital social estaba constituido de acuerdo con el siguiente detalle:

	PROP. %	CAPITAL PAGADO		APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	
		2023	2022	2023	2022
MEM	87,54%	135.428.171,00	135.428.171,00	68.823.348,20	68.387.339,10
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	72.207.926,55	71.771.917,45

24. RESERVAS

Al 31 diciembre 2023 y 2022, la cuenta de reservas contempla:

RESERVAS	2023	2022
RESERVA LEGAL	14.144.781,03	11.493.182,96
CONTRIBUCIONES VARIAS	5.207.546,90	5.207.546,90
TOTAL RESERVAS	19.352.327,93	16.700.729,86

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 diciembre 2023 y 2022, la cuenta otros resultados integrales está conformada de la siguiente forma:

OTROS RESULTADOS INTEGRALES	2023	2022
UTILIDAD O PÉRDIDA POR REVALUACIÓN DE AC	65.670.173,67	65.670.173,67
GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES PLANTES BS	-3.195.891,72	-3.419.820,85
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	62.474.281,95	62.250.352,82

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 diciembre 2023 y 2022, está compuesto por los siguientes valores:

RESULTADOS ACUMULADOS	2023	2022
RESULTADOS ACUMULADOS EJERCICIOS ANTERIO	130.439.546,37	105.067.123,15
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	119.876.965,21	94.504.541,99

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 diciembre 2023 y 2022, la cuenta resultados del ejercicio es el siguiente:

RESULTADOS DEL EJERCICIO	2023	2022
Utilidad o Pérdida del Período	10.405.252,85	26.515.980,71
Reserva Legal	1.040.525,29	2.651.598,07
Utilidad a disposición de los accionistas	9.364.727,57	23.864.382,64

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 registrarlos 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 diciembre 2023 y 2022, las cuentas de orden están compuestas de la siguiente manera:

Cuentas de Orden	2023	2022
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	39.324.546,41	36.880.830,67
Garantías retenidas a contratistas	-	-
Garantías de Consumo (en documentos)	785.299,83	785.299,83
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	88.754.092,63	86.310.376,89

29. VENTA DE ENERGÍA CON TARIFA 0%

Al 31 diciembre 2023 y 2022, los ingresos ordinarios estaban constituidos de la siguiente manera:

Ingresos por venta de Energía	2023	2022
RESIDENCIAL	49.081.953,27	47.325.095,83
INDUSTRIAL	25.437.032,23	25.425.644,33
COMERCIAL	21.293.051,97	19.459.517,16
ALUMBRADO PÚBLICO	10.240.847,49	9.855.833,49
ENTIDADES MUNICIPALES/OFICIALES	2.959.856,27	3.416.317,02
ASISTENCIA SOCIAL/BENEFICIO PÚBLICO	582.178,39	501.342,74
SERVICIO OCASIONAL	225.718,97	193.705,76
BOMBEO DE AGUA	189.136,09	174.303,90
ESCENARIOS DEPORTIVOS	134.581,78	125.507,95
AUTOCONSUMO	91.418,07	81.636,26
SERVICIO COMUNITARIO	731.056,96	649.262,46
AJUSTE DE SUBSIDIOS	334.886,18	235.431,57
ASISTENCIA SOCIAL	906.824,29	856.805,64
CULTO RELIGIOSO	103.172,17	90.627,89
ABONADOS ESPECIALES	33.812,06	16.549,52
VEHICULOS ELÉCTRICOS	222.051,84	411,59
TOTAL INGRESOS POR VENTA DE ENERGÍA	112.567.578,03	108.407.993,11

En el rubro de consumo residencial, incluye:

	2023	2022
Déficit Tarifario	0,00	830.709,46
Subsidio Tarifa Dignidad	3.762.695,96	3.651.350,06
Subsidio Adulto Mayor	1.729.038,87	1.575.613,22
Exoneración Capacidades Especiales	872.750,41	817.129,72
Subsidio PEC	1.062.023,23	943.504,03
Total	7.426.508,47	7.818.306,49

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 diciembre 2023 y 2022, los ingresos por estos conceptos fueron los siguientes:

OTROS INGRESOS	2023	2022
OTRAS VENTAS TARIFA 0% RELACIONADOS A LA	2.472.356,52	1.926.022,95
INGRESOS VENTA BIENES SERVICIOS RELACION	3.017.514,15	2.029.919,28
INGRESOS VENTA BIENES SERVICIOS OTROS	1.659.107,72	1.533.619,65
INGRESOS POR TELECOMUNICACIONES	216.800,01	395.906,53
SUBSIDIOS Y RECONOCIMIENTOS ESTATALES	-	830.709,46
INTERESES GANADOS	306.934,28	294.359,41
CONTRIBUCIONES	1.527.196,38	1.473.345,35
OTROS INGRESOS	3.804.043,21	2.697.926,34
TOTAL OTROS INGRESOS	13.003.952,27	11.181.808,97

Al 31 diciembre 2023 y 2022 otros ingresos incluyen los siguientes valores relevantes:

OTROS INGRESOS	2023	2022
OTROS	2.815.450,31	1.517.066,27
MULTA A CONTRATISTAS	485.242,77	500.571,48
DIFERENCIA INVENTARIOS RECUPERADOS	226.842,78	517.011,65
PROPORCIONAL DE IVA EN COMPRAS	232.698,49	144.458,02

31. COSTOS DE ENERGÍA

En los años terminados al 31 diciembre 2023 y 2022, los costos registrados fueron los siguientes:

COSTO DE VENTAS	2023	2022
COSTOS DE VENTA DE ENERGÍA FACTURADA	41.547.262,20	27.343.858,66
COSTOS POR TELECOMUNICACIONES	132.262,39	263.915,08
COSTOS DE MATERIALES	24.961,42	42.738,50
COSTOS GENERACIÓN SERVICIOS	-	2.504,84
COSTOS GENERACIÓN MATERIALES	295,52	1.349,76
TOTAL COSTO DE VENTAS	41.704.781,53	27.654.366,84

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 diciembre 2023 y 2022, el costo por el servicio de Alumbrado Público fue el siguiente:

	2023	2022
COSTO DE ENERGIA ALUMBRADO PUBLICO	7.495.573,80	5.460.135,06

Durante el último trimestre del año 2023 y principios del 2024, el sector eléctrico enfrentó un período de estiaje, debiendo importar energía, lo cual incrementó los costos de la energía y que se reflejan en los estados financieros al comparar con el período inmediato anterior.

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

En los años terminados al 31 diciembre 2023 y 2022, los gastos registrados fueron los siguientes:

GASTOS	2023	2022
MANO DE OBRA	31.291.374,86	26.713.810,86
SERVICIOS	8.411.450,10	8.035.032,80
MATERIALES	3.718.048,88	2.832.510,25
GASTO SERVICIOS DE COMERCIALIZACIÓN	2.354.895,48	2.211.903,48
GASTO DEPRECIACIÓN PROPIEDAD PLANTA Y EQ	21.751.065,48	21.403.387,13
GASTO DETERIORO Y BAJA DE PROPIEDAD, PLA	-	-
GASTO AMORTIZACIÓN	1.258.297,14	888.808,44
GASTO DETERIORO OTROS ACTIVOS	328.732,28	309.642,29
GASTO DETERIORO Y BAJA DE PROPIEDAD, PLA	261.870,69	110.966,92
OTROS GASTOS	1.392.801,03	804.014,96
GASTOS FINANCIEROS	2.692.959,98	2.109.377,40
TOTAL GASTOS	73.461.495,92	65.419.454,53

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

	2023	2022
JUBILACION PATRONAL	3.430.307,28	4.654.532,13
DESAHUCIO	151.690,37	87.308,29
BONO POR JUBILACIÓN	707.687,98	896.962,82
TOTAL	4.289.685,63	5.638.803,24

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

	2023	2022
CORTES Y RECUPERACION DE CARTERA	935.358,64	563.483,45
LECTURA	1.061.214,15	1.238.662,34
MEDICIÓN Y EVALUACIÓN DE SERVICIOS DE EL	164.930,44	169.056,97
SERVICIO DE RECAUDACIÓN	13.791,29	72.262,80
INSPECCIONES PARA ACOMETIDAS Y MEDIDORES	179.600,96	168.437,92
TOTAL	2.354.895,48	2.211.903,48

- Gastos por amortización de intangibles, al 31 diciembre 2023 y 2022 el gasto total por amortización de intangibles asciende a:

	2023	2022
SOFTWARE, MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE	1.258.297,14	888.808,44

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 a los informes presentados por la Dirección de Asesoría Jurídica, al 31 de diciembre 2023, 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	Recurso Administrativo	VARIOS	326.294,04	CENTROSUR	Trámite
8	Recurso Administrativo	CENTROSUR	314.173,16	VARIOS	Trámite
1	Civil	JOSE BARROS	30.000,00	CENTROSUR	Trámite
1	Penales	LUIS ARANEDA	14,00	CENTROSUR	Trámite
1	Laborales	JORGE MOLINA	35.400,00	CENTROSUR	Trámite
1	Arbitrales	CENTROSUR	43.760,01	NANCY YANDUM	Trámite
6	Acciones Constitucionales	VARIOS	0,00	CENTROSUR	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 diciembre 2023 son los siguientes:

- Acta de acuerdo de Prolongación de Vigencia del Vigésimo Primer Contrato Colectivo de Trabajo, mediante Resolución No. 1281-4303 de Directorio reunido el 9 de marzo del 2021, en el que se concede los beneficios de Fondo de Asistencia Médica de Salud para los Servidores de la Empresa, en términos similares a los considerados en el Contrato Colectivo y la prórroga de su vigencia durante los años 2019, 2020 y 2021, con todas las estipulaciones que constan en el mismo.
- 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 01 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 2023 se suscribieron 345 contratos y convenios al amparo de la normativa correspondiente, por un monto de \$ 46.506.125,33; de acuerdo al siguiente detalle:

RESUMEN DE CONTRATOS FIRMADOS DE ENERO A DICIEMBRE DEL 2023		
TIPO DE CONTRATO	VALOR	CANTIDAD DE CONTRATOS
ARRIENDO DE BIENES DE LA EMPRESA	636.966,00	61
ARRIENDO DE INMUEBLES	50.494,32	5
COMODATO	-	1
COMPRA DE BIENES	10.469.307,26	62
ELABORACIÓN DE DISEÑOS	412.525,07	17
LECTURA DE MEDIDORES	1.164.604,54	5
FISCALIZACIÓN	1.952.602,04	38
INSTALACIÓN DE ACOMETIDAS Y MEDIDORES	1.462.134,56	10
MANTENIMIENTO	2.260.370,10	13
OBRAS DE DISTRIBUCIÓN Y ALUMBRADO PÚBLICO	21.405.080,09	54
SERVICIOS DE RECAUDACIÓN DE VALORES	333.719,65	31
SERVICIOS VARIOS	6.358.321,70	48
TOTAL	46.506.125,33	345

36.SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTRATOS

Al 31 diciembre 2023 y 2022, 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 \$ 38.005.660,82 y \$ 23.237.526,76 respectivamente.

Remuneraciones, dietas y beneficios sociales al personal ejecutivo y miembros del Directorio, pagados los años 2023 y 2022 por \$ 544.287,49 y \$ 487.887,36 respectivamente.

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

Entre el 31 de diciembre de 2023 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.

Durante el año 2022, se inició con el proceso de pago del reajuste de las jubilaciones patronales a los jubilados de la empresa, considerando el fallo de Triple Reiteración de la Corte Nacional de Justicia Resolución No. 07-2021 y



la autorización del Directorio de la Empresa, de acuerdo con la Resolución de Directorio Nro. 1289-4346 del 18 de enero de 2022.

38. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

Ing. Juan Antonio Vásquez Palacios
Presidente Ejecutivo
Representante Legal

Econ. Edwin Arturo Vidal Coronel
Directora Administrativa Financiera
Autorizado

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