CONTRALORÍA GENERAL DEL ESTADO

AUDITORIA EXTERNA DP TUNGURAHUA

DR3-DPT-AE-0005-2017

EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.

INFORME GENERAL

Auditoría a los Estados Financieros por el ejercicio económico del año terminado al 31 de diciembre de 2016 realizado por la Contraloría General del Estado a través de la compañía UHY Assurance & Services, Auditores Cía. Ltda. en virtud del contrato de prestación de servicios de auditoría No. 004-CGE-DAyS-AE-2017 suscrito el 20 de enero de 2017.

TIPO DE EXAMEN: SFP **PERÍODO DESDE:** 2016/01/01 **HASTA:** 2016/12/31

EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.

Auditoría a los Estados Financieros por el ejercicio económico del año terminado al 31 de diciembre de 2016 realizado por la Contraloría General del Estado a través de la compañía UHY Assurance & Services, Auditores Cía. Ltda. en virtud del contrato de prestación de servicios de auditoría No. 004-CGE-DAyS-AE-2017 suscrito el 20 de enero de 2017.

DELEGACIÓN PROVINCIAL DE TUNGURAHUA

Ambato - Ecuador

RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS UTILIZADAS

SIGLAS	SIGNIFICADO
ARCONEL	Agencia de Regulación y Control de Electricidad
CNEL	Corporación Nacional de Electricidad
CINIIF	Comité de Interpretación de las Normas Internacionales de Información Financiera
CONELEC	Consejo Nacional de Electricidad
DF	Dirección Financiera
DPT	Dirección Provincial de Tungurahua
EEASA	*Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte Sociedad Anónima*
EP	Empresa Pública
IASB	Junta de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	*Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores*
IVA	Impuesto al Valor Agregado
MACEDEL	Manual de Contabilidad para la Empresas de Distribución Eléctrica y Otros Servicios
MEER	Ministerio de Electricidad y Energías Renovables
NATHS	Normas de Administración del Talento Humano
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NTCG	Normas Técnicas de Contabilidad Gubernamental
S.A.	Sociedad Anónima
SISCOM	Sistema de Comercialización
SISFIN	Sistema Financiero
UGE	Unidad Generadora de Efectivo
USD	Dólares de Estados Unidos de América

ÍNDICE

CONTENIDO

Páginas No.

SECCIÓN I: INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Dictamen Profesional de Auditores Independientes a los estados financieros y a las Notas a los Estados Financieros 1

Estado de Situación Financiera Comparativo 7

Estados de Resultados Integrales Comparativo 9

Estados de Cambios en el Patrimonio 10

Estado de Flujos del Efectivo 11

Notas a los Estados Financieros 12

SECCIÓN II: RESULTADOS DE LA AUDITORÍA

CAPÍTULO I CONTROL INTERNO

Seguimiento al cumplimiento de las recomendaciones 78

ANEXO

Nómina de servidores relacionados con la auditoría Anexo 1

SECCIÓN I

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

CONTRALORÍA GENERAL DEL ESTADO

Ref. Informe Aprobado el: 2017.05.12
Director Regional 3

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Ambato, 12 MAYO 2017

Señores:
Presidente Ejecutivo y Miembros del Directorio
EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Ambato - Tungurahua

Informe sobre la auditoría de los Estados Financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de la Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

2. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de la cuestión descrita en el párrafo No. 3, de la sección "*Fundamentos de la opinión con salvedad*", los estados financieros adjuntos expresan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S. A. al 31 de diciembre de 2016, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año

terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión con salvedad

3. Debido a que fuimos contratados como auditores externos de la Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A. después del 31 de diciembre de 2016, no estuvimos presentes para observar el inventario físico de las existencias. En razón a lo indicado, no pudimos satisfacernos de las cantidades del inventario de existencias contables mediante otros procedimientos de auditoría.

Cuestiones clave de la auditoria

4. Las cuestiones clave de la auditoria son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoria de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoria de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

4.1 **Reconocimiento de ingresos**

La actividad económica principal de la Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S. A. es la generación, compra, distribución y comercialización de energía en el área de concesión definida por el CONELEC. Adicionalmente, presta servicios relacionados con la dotación del servicio eléctrico tales como: instalación de nuevos medidores, extensiones de red, cambio de postes, aprobación de proyectos, etc. El proceso para medir el ingreso y determinar oportunamente su reconocimiento utiliza un sistema informático que cubre el proceso de medición del consumo, facturación del mismo y recaudación de los valores a cobrar a los usuarios del sistema eléctrico. La empresa registra sus ingresos sobre la base de tres ciclos de medición, facturación y recaudación. El último ciclo es reconocido en el mes en que se presenta el consumo y se recupera en primeros días del siguiente ciclo, cumpliendo con lo establecido en las Normas Internacionales de Contabilidad NIC 18. Con base a los procedimientos de auditoria realizados, no encontramos evidencia sobre la existencia de riesgos potenciales que pueda afectar la recaudación de los ingresos y el reporte de los niveles históricos de recaudación de ingresos de la empresa.

5. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo a dichas normas se describen más adelante en la sección *"Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría los estados financieros"* de nuestro informe. Somos independientes de la Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S. A. de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otra cuestión

6. La Ley Orgánica del Servicio Público de Energía Eléctrica, publicada en el Registro Oficial No. 418, Tercer Suplemento del 16 de enero de 2015, en la Décima Segunda disposición transitoria, señala:

> *"... Empresas incluidas en el régimen previsto en el Mandato Constituyente No. 15.- Para el caso de las empresas citadas en el Mandato Constituyente No. 15, en la Disposición Transitoria Tercera, primer inciso, y en la Disposición Transitoria Segunda numeral 2.2.1.5 de la Ley Orgánica de Empresas Públicas, el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, en el plazo de trescientos sesenta días (360) días, contado a partir de la expedición de la presente ley, llevará a cabo todas las acciones que sean necesarias, a efectos de que las mismas se estructuren como empresas públicas, para lo cual, consolidará a su favor el paquete accionario. Una vez consolidada la totalidad del paquete accionario a favor del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, estas empresas se disolverán sin liquidación y se transformarán en empresas públicas...".*

Sin embargo, la Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A. mantiene su gestión societaria y operativa sin ningún cambio y ha seguido convocando a las reuniones del Directorio en cumplimiento a las instrucciones impartidas por la Subsecretaría de Distribución y Comercialización de Energía del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable según consta en el correo electrónico del 23 de marzo de 2016, remitido por la unidad antes señalada a los Gerentes y

Presidentes Ejecutivos de las Empresas Eléctricas. Sobre la base de esta instrucción, el Directorio de la Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A., ha celebrado 8 sesiones del Directorio durante el ejercicio económico 2016 hasta que se emitan nuevas disposiciones por parte de los órganos rectores del sector eléctrico.

7. Los estados financieros de la Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S. A. correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015 fueron auditados por UHY Assurance & Services Auditores Cía. Ltda. que expresó una opinión no modificada sobre dichos estados financieros el 4 de abril de 2016.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

8. La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

9. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Empresa de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.

10. El gobierno de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S. A.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

11. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material

cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

12. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

12.1. Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.

12.2. Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

12.3. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

12.4. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de

auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.

13. Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada.

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S. A. como agente de percepción y retención, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2016, se emitirá por separado.

UHY Assurance & Services Auditores Cía. Ltda.
RNAE 0603

Edgar Ortega H.
Representante Legal

CPA. Luis Cabrera Ballesteros

Quito DM, 28 de abril de 2017

EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015
(En dólares)

		Nota	2016	2015
1	**ACTIVO**		**274 831 809,05**	**233 373 014,84**
11	**ACTIVO CORRIENTE**		**71 383 878,65**	**56 645 651,78**
111	EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	6	11 686 912,68	1 883 214,44
11101	CAJA GENERAL		69 158,62	135 323,88
11102	FONDOS PARA CAMBIOS		10 100,00	9 100,00
11103	FONDOS ROTATIVOS		38 000,00	38 000,00
11104	BANCOS		11 569 654,06	1 700 790,56
112	ACTIVOS FINANCIEROS	7	40 511 235,73	33 261 616,30
11201	CUENTAS POR COBRAR CONSUMIDORES		8 057 253,36	7 197 967,78
11202	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CLIENTES NO RELACIONADOS		6 702 506,29	5 184 385,11
11203	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CLIENTES RELACIONADOS		5 456 436,76	5 401 974,33
11204	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS		796 229,04	1 056 296,74
11205	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS		20 344 968,33	15 127 966,56
11206	PROVISIÓN POR DETERIORO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS		(846 158,05)	(706 974,22)
113	INVENTARIOS	8	14 399 373,06	13 149 289,17
11301	INVENTARIO DE MATERIALES Y SUMINISTROS		14 485 365,09	13 157 630,60
11302	INVENTARIO DE MATERIALES EN TRANSFORMACIÓN		-	2 236,42
11304	ESTIMACIÓN POR DETERIORO DE INVENTARIOS		(85 992,03)	(10 577,85)
114	ANTICIPOS A PROVEEDORES Y GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	9	4 786 357,18	7 016 535,68
11401	ANTICIPOS A PROVEEDORES		4 320 282,48	6 528 000,91
11402	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO		309 957,07	181 522,44
11403	LICENCIAS Y SOFTWARE PAGADOS POR ANTICIPADO		112 582,79	144 952,54
11406	OTROS GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		43 534,84	162 059,99
115	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		-	1 282 962,77
11501	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA		-	1 282 962,77
117	OTROS ACTIVOS CORRIENTES		-	52 033,22
11701	OTROS ACTIVOS		-	52 033,22

Siete 7

EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015
(En dólares)

12	**ACTIVO NO CORRIENTE**		**203 447 930,40**	**176 727 383,06**
121	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	10	202 315 825,76	176 693 481,06
12141	BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		278 222 931,83	198 274 401,24
12151	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		(120 379 024,91)	(93 670 887,14)
12142	PROYECTOS FERUM BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		12 205 353,61	34 243 104,39
12152	DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROYECTOS FERUM BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		(5 662 285,61)	(13 841 606,21)
12143	PROYECTO PLANREP BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		814 321,92	3 123 496,53
12153	DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROYECTO PLANREP BIENES E INSTALACIONES E SERVICIO		(149 624,38)	(461 907,04)
12144	PROYECTOS EEEP 2012 BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		775 950,33	3 355 327,93
12154	DEPRECIACIÓN ACUM. PROYECTOS EEEP 2012 BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		(103 223,55)	(196 235,73)
12145	BIENES E INSTALACIONES NO DESTINADAS AL SERVICIO ELÉCTRICO		1 824 065,54	2 183 830,96
12155	DEPRECIACIÓN ACUM. BIENES E INSTALACIONES NO DESTINADAS AL SERVICIO ELÉCTRICO		(897 080,41)	(1 030 996,95)
12147	OBRAS EN CONSTRUCCIÓN DE BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		27 005 407,39	40 806 546,11
12148	PROYECTOS PLAN PMD BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		9 103 924,64	4 192 046,00
12158	DEPRECIACIÓN ACUM. PROYECTOS PLAN PMD BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		(525 409,84)	(283 639,03)
12149	URBANIZACIONES, LOTIZACIONES Y CONJUNTOS HABITACIONALES		83 823,19	-
12159	DEPRECIACIÓN ACUM. URBANIZACIONES, LOTIZACIONES Y CONJUNTOS HABITACIONALES		(3 303,99)	-
123	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		33 882,00	33 882,00
12301	OTRAS INVERSIONES		33 882,00	33 882,00
126	ACTIVOS POR IMPUESTOS NO CORRIENTES		1 098 222,64	-
12601	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA	11	1 098 222,64	-

EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015
(En dólares)

		Nota	2016	2015
2	**PASIVO**		**42 809 259,93**	**41 220 665,77**
21	**PASIVO CORRIENTE**		**30 078 622,43**	**29 352 453,28**
211	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	12	5 711 409,64	10 341 733,31
21101	PROVEEDORES NO RELACIONADOS		2 196 545,57	3 112 845,90
21102	CUENTAS POR PAGAR		3 514 864,07	7 228 887,41
212	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	13	1 121 139,86	800 854,71
21201	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA		203 530,22	285 725,64
21202	CON EL IESS		158 381,13	165 649,77
21203	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		352 878,94	349 479,30
21204	DIVIDENDOS POR PAGAR		406 349,57	-
213	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS CON RELACIONADOS	14	20 147 055,42	14 923 229,97
21301	PROVEEDORES RELACIONADOS		13 349 119,88	9 973 337,81
21302	PLAN RENOVA MEER		6 797 935,54	4 949 892,16
214	PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	15	1 342 789,07	1 297 485,13
21401	JUBILACIÓN PATRONAL		530 639,07	493 292,88
21402	OTROS BENEFICIOS A CORTO PLAZO PARA LOS *EMPLEADOS*		812 150,00	804 192,25
215	OTROS PASIVOS CORRIENTES	16	1 756 228,44	1 989 150,16
21501	FONDOS DE REPARO		16 176,90	188 298,42
21502	PROVISIÓN POR PROCESOS JUDICIALES		230 000,00	300 000,00
21503	OTRAS PROVISIONES CORRIENTES		152 496,74	236 448,19
21504	VALORES DE TERCEROS POR RECAUDAR		1 357 554,80	1 264 403,55
22	**PASIVO NO CORRIENTE**		**12 730 637,50**	**11 868 212,49**
221	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	17	3 607 099,40	3 340 125,16
22101	DEPÓSITO DE ABONADOS		3 607 099,40	3 340 125,16
222	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	18	9 123 538,10	8 528 087,33
22201	JUBILACIÓN PATRONAL		6 635 702,25	6 289 185,02
22202	OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS		2 487 835,85	2 238 902,31

EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015
(En dólares)

3	**PATRIMONIO NETO**		**232 022 549,12**	**192 152 349,07**
31	**PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS**		**232 022 549,12**	**192 152 349,07**
311	CAPITAL	**19**	127 375 665,00	127 375 665,00
31101	ACCIONES		127 375 665,00	127 375 665,00
312	APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	**20**	59 724 093,63	38 973 341,24
31201	APORTES		59 724 093,63	38 973 341,24
313	RESERVA	**21**	3 167 410,78	2 808 068,20
31301	RESERVA LEGAL		3 167 410,78	2 808 068,20
314	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	**22**	14 979 403,95	-
31401	SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		14 979 403,95	-
315	RESULTADOS ACUMULADOS	**23**	22 229 582,48	19 401 849,19
31501	UTILIDADES NETAS ACUMULADAS		2 827 733,29	-
31503	AJUSTES DE EJERCICIOS ANTERIORES		410 643,33	410 643,33
31504	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN DE NIIF POR PRIMERA VEZ		16 915 757,88	16 915 757,88
31505	RESERVA POR DONACIONES Y CONTRIBUCIONES		2 075 447,98	2 075 447,98
316	RESULTADOS		4 546 393,28	3 593 425,44
31601	RESULTADO DEL EJERCICIO CORRIENTE		4 546 393,28	3 593 425,44
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**274 831 809,05**	**233 373 014,84**

Dr. Juan Carlos Calderón
JEFE SECCIÓN CONTABILIDAD (E)

Dra. Silvia Cardós V.
DIRECTORA FINANCIERA (E)

Ing. Jaime Astudillo R.
PRESIDENTE EJECUTIVO

EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
ESTADO DEL RESULTADO DEL PERÍODO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015
(En dólares)

	OPERACIONES CONTINUADAS	Nota		2016	2015
41	**INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**			**64 981 661,85**	**62 748 810,43**
411	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	24		64 848 015,70	60 654 586,54
41101	VENTA DE ENERGÍA			62 751 410,26	59 368 515,53
41102	OTRAS VENTAS CON TARIFA 0%			840 591,43	
41103	VENTAS CON TARIFA 12%			480 325,05	1 286 051,01
41104	VENTAS CON TARIFA 14%			775 688,96	
412	SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	25		133 646,15	2 094 243,89
41201	MINISTERIO DE ELECTRICIDAD Y ENERGÍA RENOVABLE			133 646,15	2 094 243,89
511	COSTO DE VENTAS	26	(-)	62 399 658,91	59 513 896,68
51101	*COMPRA DE ENERGÍA*			32 470 630,83	33 839 448,96
	Costo de:				
51201	GENERACIÓN HIDRÁULICA			219 570,01	206 913,60
51202	GENERACIÓN A COMBUSTIÓN INTERNA			126 047,71	75 030,21
51203	SUBTRANSMISIÓN			2 075 003,38	958 032,39
51204	DISTRIBUCIÓN			4 156 759,39	3 786 702,69
51205	SERVICIO A CONSUMIDORES			482 664,38	440 392,12
51206	COMERCIALIZACIÓN Y ADMINISTRACIÓN GENERAL			10 574 066,57	11 274 941,94
51341	DEPRECIACIÓN BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO			11 119 020,01	6 997 861,52
51342	DEPRECIACIÓN PROYECTOS FERUM BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO			494 305,71	1 396 723,78
51343	DEPRECIACIÓN PROYECTOS PLANREP BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO			43 002,83	187 279,39
51344	GASTO DEPRECIACIÓN EEEP 2012			50 182,60	169 418,41
51348	DEPRECIACIÓN PROYECTOS PLAN PMD BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO			477 224,25	181 151,67
51349	DEPRECIACIÓN URBANIZACIONES, LOTIZACIONES Y CONJUNTOS HABITACIONALES			3 303,99	-
51401	GASTOS POR DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			107 877,25	-
	UTILIDAD BRUTA		(=)	**2 582 002,94**	**3 234 913,75**
413	*OTROS INGRESOS OPERACIONALES*	*27*	(+)	*2 276 626,99*	*1 630 822,50*
41307	GESTIÓN DE COBRO EN PLANILLAS VENCIDAS			1 709 777,54	1 500 814,64
41308	INTERESES POR MORA			112 131,74	130 007,86
41312	AJUSTES DE PERÍODOS ANTERIORES			273 787,71	-
41317	CONVENIO DE COOPERACIÓN PROGRAMA PEC			180 930,00	-

ESTADO DEL RESULTADO DEL PERÍODO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015
(En dólares)

414	DONACIONES Y CONTRIBUCIONES	28	(+)	954 092,45	602 991,66
41401	CONTRIBUCIONES CLIENTES			870 269,26	602 991,66
41402	CONTRIBUCIONES URBANIZACIONES, LOTIZACIONES Y CONJUNTOS HABITACIONALES			83 823,19	-
	RESULTADO OPERATIVO	**29**	**(=)**	**5 812 722,38**	**5 468 727,91**
421	INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN	30	(+)	1 361 553,10	807 829,29
42101	VENTA DE MATERIALES Y EQUIPOS			88 988,08	106 609,59
42102	MULTAS EN CONTRATOS			223 159,62	170 184,88
42104	OTRAS RENTAS			1 049 405,40	531 034,82
52	**GASTOS NO OPERACIONALES**	**31**	**(-)**	**2 627 882,20**	**2 683 131,76**
51345	DEPRECIACIÓN BIENES E INSTALACIONES NO AFINES AL SERVICIO ELÉCTRICO			28 094,36	23 410,68
521	**GASTOS FINANCIEROS**			6 366,42	7 317,64
52101	COMISIONES E INTERESES			6 366,42	7 317,64
522	**OTROS GASTOS**			2 593 421,42	2 652 403,44
52201	COSTO DE VENTA DE MATERIALES			45 856,76	53 669,98
52202	PÉRDIDAS NO OPERACIONALES			1 620 645,39	2 531 302,54
52203	OTROS GASTOS EVENTUALES QUE NO SON EXPLOTACIÓN			926 919,27	67 430,92
	RESULTADO DEL PERÍODO	**32**	**(=)**	**4 546 393,28**	**3 593 425,44**
	PARTIDAS QUE NO SE RECLASIFICARÁN POSTERIORMENTE AL RESULTADO DEL PERÍODO:				
	Superávit por revaluación de propiedad, planta y equipo	**33**		**14 979 403,95**	-
	RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERÍODO			**19 525 797,23**	**3 593 425,44**

Dr. Juan Carlos Calderón
JEFE SECCIÓN CONTABILIDAD (E)

Dra. Silvia Garcés V.
DIRECTORA FINANCIERA (E)

Ing. Jaime Astudillo R.
PRESIDENTE EJECUTIVO

EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el período terminado el 31 de diciembre de 2016
(En dólares)

Detalle	Acciones ordinarias	Aportes futura capitalización	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2014	***127 375 665,00***	***19 241 295,47***	***2 660 315,87***	***20 879 372,27***	***170 156 648,61***
Utilidad del ejercicio 2015				3 593 425,44	3 593 425,44
Otro resultado integral del ejercicio 2015				-	-
Resultado integral total del ejercicio 2015	**-**	**-**	**-**	**3 593 425,44**	**3 593 425,44**
Aportes cancelados por el MEER (efectivo)		16 438 916,45			16 438 916,45
Aportes cancelados por el MEER (otros)		1 462 026,50			1 462 026,50
Convenios cancelados excluye MEER (efectivo)		668 412,40			668 412,40
Incremento de reserva legal			147 752,33	(147 752,33)	-
Reinversión		1 162 690,42		(1 162 690,42)	-
Pago de dividendos				(167 080,33)	(167 080,33)
Total de aportaciones, distribuciones y otras transacciones con los propietarios	**-**	**19 732 045,77**	**147 752,33**	**(1 477 523,08)**	**18 402 275,02**
Saldo al 31 de diciembre de 2015	**127 375 665,00**	**38 973 341,24**	**2 808 068,20**	**22 995 274,63**	**192 152 349,07**
Utilidad del ejercicio 2016				4 546 393,28	4 546 393,28
Otro resultado integral del ejercicio 2016				14 979 403,95	14 979 403,95
Resultado integral total del ejercicio 2016	**-**	**-**	**-**	**19 525 797,23**	**19 525 797,23**
Aportes cancelados por el MEER (efectivo)		20 738 523,49			20 738 523,49
Convenios cancelados excluye MEER (efectivo)		12 228,90			12 228,90
Incremento de reserva legal			359 342,58	(359 342,58)	-
Dividendos por pagar				(406 349,57)	(406 349,57)
Total de aportaciones, distribuciones y otras transacciones con los propietarios	**-**	**20 750 752,39**	**359 342,58**	**(765 692,15)**	**20 344 402,82**
Saldo al 31 de diciembre de 2016	**127 375 665,00**	**59 724 093,63**	**3 167 410,78**	**41 755 379,71**	**232 022 549,12**

Dr. Juan Carlos Calderón
JEFE SECCIÓN CONTABILIDAD (E)

Dra. Silvia Garcés V.
DIRECTORA FINANCIERA (E)

Ing. Jaime Astudillo R.
PRESIDENTE EJECUTIVO

EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
Por el período terminado el 31 de diciembre de 2016
(En dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2016	2015
Cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	63 433 642,39	59 719 041,10
Otros cobros por actividades de operación	(3 890 264,60)	2 238 768,75
Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(44 462 142,33)	(49 869 769,51)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(3 869,00)	1 251 456,60
Otros pagos por actividades de operación		
Comisiones bancarias	(6 366,42)	(7 317,64)
Otras entradas (salidas) de efectivo		
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	**15 071 000,04**	**13 332 179,30**
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(21 383 838,12)	(19 109 774,86)
Adquisiciones de inventarios	(4 494 840,74)	(11 723 455,43)
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	**(25 878 678,86)**	**(30 833 230,29)**
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Aporte en efectivo para futura capitalización	19 985 060,24	15 315 512,93
Dividendos pagados	-	(167 080,33)
Otras entradas (salidas) de efectivo	626 316,82	337 632,41
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	**20 611 377,06**	**15 486 065,01**
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**9 803 698,24**	**(2 014 985,98)**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	**1 883 214,44**	**3 898 200,42**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	**11 686 912,68**	**1 883 214,44**

Dr. Juan Carlos Calderón
JEFE SECCIÓN CONTABILIDAD (E)

Dra. Silvia Garcés V.
DIRECTORA FINANCIERA (E)

Ing. Jaime Astudillo R.
PRESIDENTE EJECUTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2016

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA

Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A. es una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador, el 2 de julio de 1959, cuyo domicilio principal se encuentra en la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua. La Matriz está ubicada en la Avenida 12 de Noviembre 11-29 y Espejo. Cuenta con agencias en los cantones: Pelileo, Patate, Baños, Píllaro, Puyo, Palora, Tena.

De acuerdo con el objeto social que consta en la Escritura de Constitución y los Estatutos de la Empresa, la actividad económica principal es la generación, compra y distribución de energía en el área de concesión definida por el CONELEC (actualmente ARCONEL). Adicionalmente presta servicios relacionados con la dotación del servicio eléctrico tales como: instalación de nuevos medidores, extensiones de red, cambio de postes, financiamiento a través de cargos fijos, aprobación de proyectos, etc.

A raíz de la promulgación de la Ley Orgánica de Empresas Públicas (LOEP) pasó a ser una entidad de derecho público exenta del pago del impuesto a la renta. Adicionalmente la Empresa, tampoco está obligada al pago de la participación en utilidades a sus trabajadores de acuerdo al Mandato Constituyente No. 2 publicado en el Registro Oficial No. 261 del 28 de enero de 2008.

La base legal que rige las actividades de EEASA es muy extensa, a continuación detallamos las principales:

- Constitución de la República del Ecuador
- Ley Orgánica de Empresas Públicas
- Ley Orgánica del Servicio Público de Energía Eléctrica
- Ley de Compañías
- Código Tributario
- Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento
- Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Pública y su Reglamento
- Reglamento de Comprobantes de Venta, Retención y Documentos Complementarios
- Resoluciones administrativas y circulares de los Organismos de Control
- Normas Internacionales de Información Financiera
- Estatuto de la Empresa
- Disposiciones de la Junta General de Accionistas
- Reglamentos internos
- Disposiciones de la Presidencia Ejecutiva

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento.- Los Estados Financieros de Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A. con corte al 31 de diciembre de 2016 y 2015 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera

(en adelante "NIIF") y sus interpretaciones, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante"IASB") vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Bases de medición.- Los estados financieros de la Empresa han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por ciertos elementos de propiedad, planta y equipo, que se valúan a sus valores razonables al cierre de cada periodo, como se explica en las políticas contables incluidas más adelante.

Costo histórico

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en *el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable* o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la entidad tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición.

3. RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN

La información contenida en estos estados financieros anuales es responsabilidad de la Administración de la Empresa, quien manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF. Los estados financieros fueron aprobados por la Presidencia Ejecutiva para su emisión el 24 febrero del 2017.

4. MONEDA DE PRESENTACIÓN

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

5. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

5.1. Efectivo y sus equivalentes

El efectivo y sus equivalentes está constituido por la recaudación aún no depositada, por los fondos que se mantienen en siete entidades bancarias, en trece fondos para cambios y en cinco fondos rotativos

5.2. Activos financieros

Los activos financieros están representados principalmente por las cuentas por cobrar consumidores y las cuentas por cobrar por venta de energía en el Mercado Eléctrico Mayorista, las cuales son con pagos fijos o determinables que no se negocian en un mercado activo. Estas cuentas en el momento del reconocimiento las cuentas por

cobrar se miden por su precio de transacción, por cuanto no tienen un componente financiero significativo. Posteriormente se miden al costo amortizado, menos cualquier deterioro, en los casos necesarios, registrando el correspondiente ajuste de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente. No obstante el costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no contiene un componente financiero significativo y, son a corto plazo.

Las cuentas por cobrar a consumidores cuyo vencimiento va de 90 días en adelante son provisionadas al 100% por cuanto se consideran con poca probabilidad de recuperación. Los castigos de cuentas por cobrar se realizan a los cinco años de permanecer como incobrables en los estados financieros. Las recuperaciones de cuentas castigadas se registran en resultados en el momento en que se recuperan.

Las demás cuentas y documentos por cobrar se registran a su valor justo, para lo cual la comisión integrada por: Auditor Interno, Asesor Jurídico y Director Financiero, calificará el grado de cobrabilidad de los activos financieros; como consecuencia fijarán el monto de la provisión por deterioro de activos financieros requerido para cada ejercicio económico.

Los activos financieros son equiparables con los activos exigibles (bajo el esquema de NEC), excepto por los anticipos de contratos que son agrupados por separado de acuerdo con la estructura de balances dispuesta por la Superintendencia de Compañías.

Diecisiete

5.3. Valor razonable de activos y pasivos financieros

El valor razonable de activos y pasivos financieros se determina utilizando técnicas de valoración adecuadas

5.4. Servicios y otros pagos anticipados

Corresponde a los pagos a proveedores por anticipos de contratos de estudios y consultoría, ropa de trabajo, servicios profesionales, construcción de obras, compra de equipos, materiales y otros. Estos pagos están respaldados por una garantía que cubre el 100% del valor anticipado. También se reconocen en este grupo los seguros, licencias de software, u otro tipo de pago realizado por anticipado, que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

5.5. Inventarios

En el momento del reconocimiento inicial se valoran al costo de adquisición. Los inventarios adquiridos se valoran al precio de compra menos descuentos de precio, más los gastos necesarios para ponerlos a disposición de uso, tales como impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición.

Posterior al reconocimiento inicial, las existencias se valoran al costo o su valor neto realizable, el menor, en caso de existir alguna circunstancia que esté ocasionando disminución de su valor. El costo de los inventarios se determina usando el método promedio ponderado.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario de la operación de la Empresa menos los costos estimados para realizar la venta. Sin embargo, considerando que los inventarios no son destinados para la venta sino principalmente para consumo interno en la construcción de obras eléctricas y mantenimientos, el valor neto realizable en este caso, es medido en términos de obsolescencia basado en las características particulares de cada ítem de inventario.

Las existencias que se vean afectadas por cualquier clase de deterioro serán calificadas siguiendo los pasos establecidos en el Instructivo para la Calificación y Valoración de Materiales de Bodegas de la EEASA, el cual establece que a todo activo eléctrico que se da de baja (Propiedad, Planta y Equipo) y, es reingresado al inventario, se le determine el valor neto realizable en términos de porcentaje en relación al importe en libros antes de la baja.

5.6. Propiedad, planta y equipo

La propiedad planta y equipo comprende las instalaciones generales, activos eléctricos y obras en construcción

5.6.1. Medición en el momento del reconocimiento

Decidas

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más 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. No se ha considerado necesario incluir en el costo la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo, al final de la vida útil ya que el mismo es asumido por el adjudicado en los procesos de remate que la empresa realiza en base al Reglamento General Sustitutivo para el Manejo y Administración de Bienes del Sector Público, Reglamento General para la Administración, Utilización, Manejo y Control de los Bienes y Existencias del Sector Público codificación y reforma.

En el caso de los activos eléctricos construidos por la Empresa, el costo incluye todos los elementos del costo incurridos en la construcción.

5.6.2. Medición posterior al reconocimiento

Se miden por su valor razonable determinado en base a re-avalúo realizado por un perito independiente, menos la depreciación acumulada y provisiones por deterioro (en caso de aplicar). El último re-avalúo practicado fue con corte al 31 de diciembre del 2015. Los activos adquiridos posteriores a la fecha del re-avalúo, se encuentran registrados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y provisiones por deterioro (en caso de aplicar). La Empresa mantiene la política de revisar periódicamente las valorizaciones efectuadas para asegurarse que al cierre del periodo contable, el valor razonable de los activos no difiera significativamente de su importe en libros.

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. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición 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.

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 Administración. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual.

5.7. Depreciación

Se aplicará consistentemente el método de depreciación lineal en función de la vida útil de los activos fijos. Los activos adquiridos o construidos hasta el año 2015, se

Diecinueve

deprecian en base a las vidas útiles remanentes establecidas en el último revalúo de activos fijos realizado. Los activos adquiridos o construidos con fecha posterior, se deprecian en base a los porcentajes establecidos en base a la políticas establecidas en el Manual de Contabilidad para la Empresas de Distribución Eléctrica y Otros Servicios (MACEDEL), los cuales consideramos razonables y acordes a la realidad de los activos del sector eléctrico; a continuación los detallamos:

Generación hidráulica	Entre 2% y 3.33%
Generación térmica	Entre 3.33% y 4.00%
Generación fotovoltáicas	Entre 2.00% y 2.86%
Líneas y subestaciones de sub-transmisión	Entre 2.00% y 2.86%
Líneas de distribución	Entre 4.00% y 6.67%
Subestaciones de distribución	Entre 4.00% y 6.67%
Servicios de abonados	6.67%
Edificios y estructuras	2.00%
Equipos y herramientas de trabajo	10.00%
Mobiliario y equipo de oficina	10.00%
Equipos de transporte	20.00%
Equipos de computación	33.33%
Equipo de laboratorio e ingeniería	10.00%
Equipos de comunicación	10.00%

El valor residual de los bienes será el 1% del valor base de depreciación (costo) según Resolución 06-2001 de la Junta General de Accionistas realizada el 17 de abril del 2001.

El importe reconocido en el año es clasificado como gasto dentro del Estado del Resultado Integral, en los grupos 51341, 51342, 51343, 51344, 51345, 51348 y 51349 según corresponda.

5.8. Inversiones a largo plazo

Las inversiones permanentes se registrarán al costo.

5.9. Deterioro del valor de los activos no corrientes

A cada fecha de reporte 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.

Para evaluar si existen indicios de que un activo pueda haberse deteriorado la Empresa con el apoyo de su personal técnico evalúa en base a fuentes externas e

internas de información, si existen circunstancias que hayan generado o pudieran generar deterioro en el valor de los activos.

5.10. 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 valida de que la Empresa asumirá ciertas responsabilidades.

5.11. Planes de beneficios definidos a empleados

El costo de proveer beneficios bajo los planes de beneficios definidos por concepto de jubilación, desahucio y retiro voluntario, 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 de acuerdo a valorizaciones realizadas por un actuario independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en otro resultado integral.

5.12. Medio ambiente

La Empresa para dar cumplimiento a la normativa medio ambiental, ha debido cumplir con requisitos exigidos para la elaboración de estudios de impacto ambiental. Los desembolsos por monitoreo ambiental se registran en gastos en el período en que se incurren.

5.13. Impuestos

En razón de la exención del pago del impuesto a la renta por efecto de la aplicación de la Ley Orgánica de Empresas Públicas, no se aplica la NIC 12.

5.14. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la Empresa y puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos de actividades ordinarias que corresponden principalmente a la venta de energía, son reconocidos en base a los pliegos tarifarios aprobados por la ARCONEL. Los otros ingresos son medidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. Los ingresos asociados con la operación se reconocen y registran, considerando el grado de terminación de la prestación a la fecha del balance.

Los ingresos por venta de energía, se reconocen una vez suministrado el servicio a los consumidores y clientes. La periodicidad de la facturación es mensual tanto en la venta directa a los abonados como en las ventas en el Mercado Eléctrico.

5.15. Costos y gastos

Se registran el momento en que la Administración conoce el gasto y este ha sido devengado, independientemente de la fecha de cancelación. Los costos por compra de energía se determinan en función a las facturas mensualmente emitidas por los proveedores de energía. La energía no facturada es reconocida como costo en base a los informes que presenta el Departamento de Planificación. Representa la diferencia entre la energía comprada y la energía facturada.

El IVA pagado en la adquisición de bienes y servicios se carga directamente al costo o gasto según corresponda.

5.16. Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos durante cada ejercicio económico determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- *Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos y fondos* rotativos;

- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento;

- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes;
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

5.17. Estimaciones

Los supuestos claves respecto del futuro y otras fuentes clave de incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material en los valores en libros de activos y pasivos se discuten a continuación:

5.17.1. Vida útil y valor residual de propiedad, planta y equipo:

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de propiedad, planta y equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

5.17.2. 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, según el método de unidad de crédito proyectada. 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.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Los beneficios a los empleados están compuestos por:

Jubilación Patronal.- Es un beneficio para obreros y servidores en base al Artículo 20 del XIV Contrato Colectivo y al artículo 98 de las Normas de Administración del Talento Humano (NATHS). Decreto Ejecutivo 1701 del 18 de mayo del 2009.

Indemnización Jubilación.- Es un beneficio para obreros y servidores en base al Artículo 19 del XIV Contrato colectivo y al Artículo 97 de las (NATHS).

Retiro Voluntario.- Es un beneficio para obreros y servidores en base al artículo 55 del XIV Contrato Colectivo y el artículo 95 de las NATHS.

Desahucio.- Es un beneficio exclusivo para obreros en base al artículo 185 del Código del Trabajo y a la disposición general primera del XIV Contrato Colectivo.

El Ministerio de Relaciones Laborales mediante resolución No. MRL-2013-EDT-0400, de 19 de julio de 2013, estableció un nuevo régimen laboral, calificando a las obreras y obreros sujetos al Código del Trabajo y las servidoras y servidores

sujetos a la Ley Orgánica de Empresas Públicas, por lo que en la empresa operan dos regímenes salariales.

5.17.3. 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.

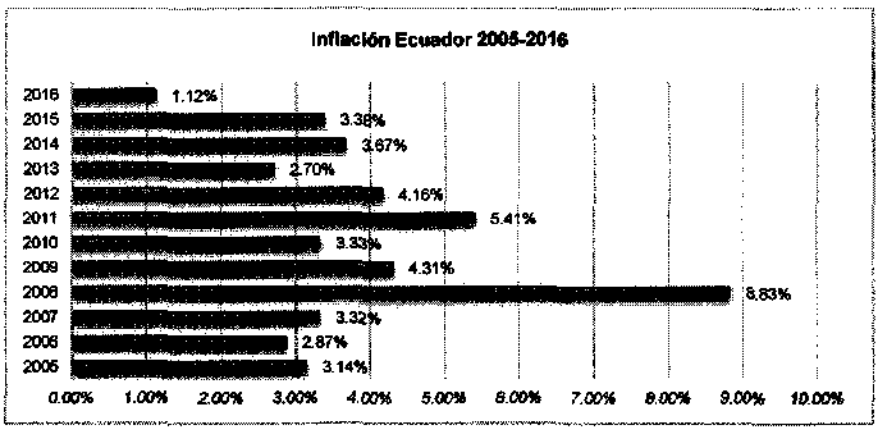
5.17.4. Valor justo de propiedad, planta y equipo:

La Empresa ha determinado el valor justo de sus Propiedades, Planta y equipos significativos como parte del proceso de adopción de las NIIF. Este ejercicio requirió la valorización de estos activos considerando las condiciones de mercado en la fecha de transición. El valor de mercado se determinó como el *costo de reposición de los bienes, rebajando el monto de depreciación* estimada basado en la antigüedad de los mismos.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros

5.18. Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda USD dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:



Veinticuatro

Los índices alcanzados en la economía dolarizada ecuatoriana no son indicativos de hiperinflación, por lo tanto no es necesario efectuar corrección monetaria conforme lo requiere la NIC 29.

5.19. Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), al 31 de diciembre del 2016

5.19.1 NORMAS NUEVAS Y REVISADAS CON EFECTO MATERIAL SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A continuación un detalle de las normas nuevas y/o revisadas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), efectivas a partir del 1 de enero del 2016, las cuales no son aplicables o no han tenido efecto significativo en las revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros:

Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones	Asunto	Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de
Modificación a la NIIF 11 Contabilización de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (publicada en mayo de 2014)	Especifica la forma de contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta cuya actividad constituye un negocio.	Enero 1, 2016
Modificación de la NIC 16 y NIC 38 Métodos aceptables de depreciación y amortización (publicada en mayo de 2014)	Clarifica los métodos aceptables de amortización y depreciación del inmovilizado material e intangible, que no incluyen los basados en ingresos.	Enero 1, 2016
Modificación a la NIC 16 y NIC 41: Plantas productoras (publicada en junio de 2014)	Las plantas productoras pasarán a llevarse a coste, en lugar de a valor razonable.	Enero 1, 2016
Modificaciones NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28: Entidades de Inversión (Diciembre 2014)	Clarificaciones sobre la excepción de consolidación de las sociedades de inversión	Enero 1, 2016
Modificación a la NIC 27 Método de participación en Estados Financieros Separados (publicada en agosto de 2014)	Se permitirá el método de participación en los estados financieros individuales de un inversor.	Enero 1, 2016
Modificaciones NIC 1: Iniciativa desgloses (Diciembre 2014)	Diversas aclaraciones en relación con los desgloses (materialidad, agregación, orden de las notas, etc.).	Enero 1, 2016
Mejoras a las NIIF Ciclo 2012-2014 (publicada en septiembre de 2014)	Modificaciones menores a una serie de normas.	Enero 1, 2016

A continuación se resume una breve explicación de cada norma y su efecto en los estados financieros.

Modificaciones a la NIIF 11 Contabilización de adquisiciones de intereses en Operaciones Conjuntas (Efectiva a partir de enero 1 de 2016)

Las modificaciones a la NIIF 11 proporcionan lineamientos para determinar cómo contabilizar la adquisición de una operación conjunta que constituya un negocio, según la definición de la NIIF 3 Combinaciones de Negocios. Específicamente, las modificaciones establecen que deberían aplicarse los

Veinticinco

principios relevantes de contabilidad de combinaciones de negocios de la NIIF 3 y de otras normas (por ejemplo, NIC 36 Deterioro de Activos, con respecto a la prueba de deterioro de una unidad generadora de efectivo a la que se ha distribuido la plusvalía en una adquisición de una operación conjunta). Deben utilizarse los mismos requisitos para la formación de una operación conjunta si, y solo si, un negocio existente es aportado a la operación conjunta por una de las partes que participa en ella.

También se requiere a un operador conjunto, revelar la información relevante solicitada por la NIIF 3 y otras normas de combinación de negocios.

Las modificaciones a la NIIF 11 se aplican de manera prospectiva, para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 o posteriormente. Esta norma no ha sido aplicable en el año 2016 y tampoco se prevé que en el futuro tenga un impacto sobre los estados financieros.

Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38 Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización (Efectiva a partir de enero 1 de 2016)

Las modificaciones a la NIC 16 les prohíben a las entidades utilizar un método de depreciación para partidas de propiedad, planta y equipo basado en el ingreso. Mientras que las modificaciones a la NIC 38 introducen la presunción rebatible de que el ingreso no es un principio apropiado para la amortización de un activo intangible. Esta presunción solo puede ser rebatida en las dos siguientes circunstancias:

- Cuando el activo intangible es expresado como medida de ingreso o;
- Cuando se pueda demostrar que un ingreso y el consumo de beneficios económicos del activo intangible se encuentran estrechamente relacionados.

Las modificaciones se aplican prospectivamente para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 o posteriormente. La Empresa usa el método de línea recta para la depreciación y amortización de propiedades, planta, equipo y bienes intangibles, respectivamente y considera que este método de línea recta es el más apropiado para reflejar el consumo de beneficios económicos inherentes a los respectivos activos.

Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 41: Agricultura: Plantas Productoras (Efectiva a partir de enero 1 de 2016)

Las modificaciones a la NIC16 y NIC 41 definen el concepto de planta productora y requieren que los activos biológicos que cumplan con esta definición sean contabilizados como propiedad, planta y equipo, de conformidad con la NIC 16, en lugar de la NIC 41. El producto agrícola de plantas productoras se sigue contabilizando según la NIC 41. La Empresa no se dedica a actividades agrícolas, por tanto no es aplicable.

Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28 - Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación (Efectiva a partir de enero 1 de 2016)

Las modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28 aclaran que la excepción de la preparación de estados financieros consolidados está disponible para una entidad controladora que es una subsidiaria de una entidad de inversión, incluso si la entidad de inversión mide todas sus subsidiarias a valor razonable de conformidad con la NIIF 10. Adicionalmente, las modificaciones aclaran que la exigencia de una entidad de inversión para consolidar una subsidiaria que presta servicios relacionados con las actividades de inversión anteriores se aplica únicamente a las subsidiarias que no son entidades de inversión por sí mismas.

Esta norma no ha sido aplicable en el año 2016 y tampoco se prevé que en el futuro tenga un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

Modificaciones a la NIC 27: Método de participación en los estados financieros separados (Efectiva a partir de enero 1 de 2016)

Las modificaciones a la NIC 27 permiten que en los estados financieros separados, se registren las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas, usando el método de participación. Anteriormente sólo se permitía el método del costo o de acuerdo con la norma de instrumentos financieros. Adicionalmente, aclara que estados financieros separados, son aquellos presentados en adición a los estados financieros consolidados o en adición a los estados financieros de un inversionista que no tiene subsidiarias pero que tiene inversiones en asociadas o negocios conjuntos, para las cuales las inversiones se registran usando el método de participación.

Esta norma no ha sido aplicable en el año 2016 y tampoco se prevé que en el futuro tenga un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

***Modificaciones a* la NIC 1 Iniciativa de Revelación** (Efectiva a partir de enero 1 de 2016)

La Empresa ha aplicado estas enmiendas *por primera vez en el año actual.* Las enmiendas clarifican que una entidad no necesita proporcionar una revelación específica requerida por las NIIF, si la información resultante de tal revelación no es material, y da guía sobre las bases de información agregada y desagregada para propósitos de revelación. Sin embargo, las enmiendas reiteran que una entidad debe *considerar proveer información adicional cuando* el cumplimiento con un requerimiento específico de NIIF es insuficiente para permitir que los usuarios de los estados financieros entiendan el impacto de transacciones particulares, eventos y condiciones, sobre la posición financiera y resultados de operación.

En adición, la enmienda clarifica que la participación de una entidad en otro resultado integral proveniente de asociadas o negocios conjuntos registrados usando el método de participación debe presentarse por separado de aquellos que surgen de las operaciones del Grupo, y deben presentarse por separado *en la participación* de partidas que, de acuerdo con otras NIIF: (i) no serán reclasificadas posteriormente a resultados; y, (ii) serán reclasificadas posteriormente a resultados cuando se cumplan con condiciones específicas.

Respecto de la estructura de los estados financieros, las enmiendas proveen ejemplos de un orden sistemático o agrupación de notas.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido ningún impacto en la posición *financiera y resultados* de operación de la Empresa.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 – 2014: Modificaciones a la NIC 19 Planes de Beneficios Definidos - *Tasa de descuento* (*Efectiva a partir de* enero 1 de 2016)

Las modificaciones de la *NIC 19* aclaran que la tasa *utilizada* para *descontar* las obligaciones por beneficios post-empleo debe determinarse con referencia a la de los rendimientos de mercado sobre bonos corporativos de alta calidad al final del período de reporte. La evaluación de la profundidad de un mercado para bonos corporativos de alta calidad debe ser a nivel de la moneda (es decir, la misma moneda en que los beneficios deben ser pagados). Para las monedas para las que no existe un mercado profundo de tales bonos corporativos de alta calidad, se deben utilizar los rendimientos de mercado de bonos del gobierno denominados en esa moneda a la fecha de reporte.

Al ser el dólar de los Estados Unidos la moneda de circulación en Ecuador y en la que se van a pagar los pasivos por beneficios definidos y considerando que el mercado de bonos corporativos de alta calidad en Ecuador no es profundo, se ha establecido que la tasa para descontar los pasivos por beneficios definidos debe ser determinada por referencia a la tasa de los rendimientos del

mercado de bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos. La tasa de descuento utilizada por la empresa actuaria se determina por referencia a la tasa pasiva referencial del Banco Central y se espera aplicar este cambio en el año actual.

5.19.2 NORMAS NUEVAS Y REVISADAS EMITIDAS PERO AÚN NO EFECTIVAS

La Empresa no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas, aunque se permite aplicación anticipada. Un detalle es como sigue:

Modificaciones a la NIC 7 - Iniciativa de Revelaciones	Exigen que las entidades incluyan información sobre los cambios en los pasivos derivados de actividades de financiación.	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIC 12 - Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas	Aclaran la contabilización de los activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	Enero 1, 2017
NIIF 9 Instrumentos financieros (última fase publicada en julio de 2014)	Sustituye a los requisitos de clasificación, valoración, reconocimiento y baja en cuentas de activos y pasivos financieros, la contabilidad de coberturas y deterioro de NIC 39.	Enero 1, 2018
NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes (publicada en mayo de 2014)	Nueva norma de reconocimiento de ingresos (Sustituye a la NIC 11, NIC 18, IFRIC 13, IFRIC 15, IFRIC 18 y SIC-31).	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIIF 2 - Clasificación y Medición de transacciones de Pagos Basados en Acciones	Enmiendas relacionadas con la clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones.	Enero 1, 2018
NIIF 16 Arrendamientos	Establece los principios para el reconocimiento, valoración, presentación, y desglose de los arrendamientos con el objetivo de garantizar que tanto arrendatario como arrendador facilitan información relevante que presenta una imagen fiel de dichas operaciones.	Enero 1, 2019
Modificación NIIF 10 y NIC 28 Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada/negocio conjunto (publicada en septiembre de 2014)	Clarificación en relación al resultado de estas operaciones si se trata de negocios o de activos.	Fecha por definir

A continuación presentamos un breve resumen de cada norma y su posible efecto en los estados financieros de la Empresa:

Modificaciones a la NIIF 7 - Iniciativa de Revelaciones (Efectiva a partir de enero 1 de 2017)

Las modificaciones requieren a una entidad proveer revelaciones que permitan a los usuarios de estados financieros evaluar los cambios en pasivos que surgen de actividades de financiamiento.

Vea Anexo 7

La Administración no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto material sobre los estados financieros.

Modificaciones a la NIC 12 - Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (Efectiva a partir de enero 1 de 2017)

Las modificaciones clarifican lo siguiente:

1. Disminuciones por debajo del costo en el saldo en libros de instrumentos de deuda a tasa fija, medidos a valor razonable, para los cuales la base tributaria se mantiene al costo, da lugar a una diferencia temporaria deducible, independientemente de si el tenedor de los instrumentos de deuda espera recuperar el saldo en libros mediante la venta o por el uso, o si es probable que el emisor pagará todos los flujos de caja contractuales.

2. Cuando una entidad evalúa si existirán utilidades gravables disponibles para ser utilizados como diferencia temporal deducible, y las leyes impositivas restringen la utilización de las pérdidas para deducirse de los ingresos gravables de un tipo específico, una entidad evalúa la diferencia temporaria deducible en combinación con otras diferencias temporarias deducibles de ese mismo tipo, pero de forma separada de otros tipos de diferencias temporarias.

3. La estimación de utilidades gravables futuras puede incluir la recuperación de algún tipo de activo de la entidad por un valor superior al saldo en libros si hay suficiente evidencia que es probable que la entidad alcanzará los mismos; y,

4. En la evaluación de si existen utilidades gravables futuras suficientes, una entidad debe comparar las diferencias temporarias deducibles con las utilidades gravables futuras excluyendo las deducciones impositivas que resulten de la reversión de dichas diferencias temporarias deducibles.

La Administración no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto material sobre los estados financieros.

NIIF 9 - Instrumentos financieros (Efectiva a partir de enero 1 de 2018)

En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral", para ciertos instrumentos deudores simples.

Los requisitos claves de la NIIF 9:

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo

Treinta y

amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del período.

- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del período.

- Respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

- La NIIF 9 mantiene los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura, que en la actualidad se establecen en la NIC 39. De conformidad con la NIIF 9, los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de

Treinta y uno

cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financieras elegibles para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

La Administración de la Empresa, prevé que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro no tendrá efecto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros de la Empresa.

NIIF 15 - Ingresos Procedentes de contratos con los clientes
(Efectiva a partir de enero 1 de 2018)

En mayo del 2014 se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:
Paso 1: identificar el contrato con los clientes.
Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.
Paso 3: determinar el precio de la transacción.
Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato.
Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

En Abril 2016, el IASB emitió "Clarificaciones a la NIIF 15" en relación a la identificación de obligaciones de ejecución, consideraciones de principal versus agente, así como una guía de aplicación para licencias.

La Administración de la Empresa prevé que la aplicación de la NIIF 15 en el futuro no tendrá un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones.

Modificaciones a la NIIF 2 - Clasificación y Medición de transacciones de Pagos Basados en Acciones (Efectiva a partir de enero 1 de 2018)

Las modificaciones clarifican que:

1. En la estimación del valor razonable de pagos basados en acciones liquidados en efectivo, la contabilidad del efecto del cumplimiento o no cumplimiento de la irrevocabilidad de la concesión, debe seguir el mismo enfoque que los pagos basados en acciones liquidados en acciones.
2. Donde las leyes y regulaciones de impuestos requieran a una entidad efectuar una retención de un número específico de instrumentos de patrimonio igual al valor monetario de las obligación impositiva del empleado para cumplir con la obligación tributaria del empleado, la cual es remitida a la autoridad tributaria, por ejemplo, acuerdos de pagos basados en acciones que tienen una condición de pago neto. Dicho acuerdo debe ser calificado como liquidación en acciones en su totalidad, considerando que el pago basado en acciones hubiera sido clasificado como que se liquidará en patrimonio si no hubiera incluido la condición de pago neto.
3. La modificación de pagos basados en acciones que cambie la transacción de liquidación en efectivo a liquidación en acciones debe ser registrada como sigue:
   i. El pasivo original es dado de baja;
   ii. El pago liquidado en acciones es reconocido a la fecha de modificación al valor razonable del instrumento de patrimonio otorgado, en la medida que los servicios han sido prestados a la fecha de la modificación; y,
   iii. Cualquier diferencia entre el saldo en libros del pasivo a la fecha de la modificación y el valor reconocido en patrimonio debe ser reconocido inmediatamente en resultados.

La Administración de la Empresa prevé que la aplicación de la NIIF 2 en el futuro no tendría un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros debido a que no tiene acuerdos de pagos basados en acciones que se liquiden en efectivo o no existen retenciones de impuestos aplicables.

NIIF 16 – Arrendamientos (Efectiva a partir de enero 1 de 2019)

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIC 17 e interpretaciones relacionadas.

NIIF 16 diferencia entre arrendamientos y contratos de servicio sobre la base de si un activo identificado es controlado por el cliente. La diferenciación entre arrendamiento operativo y arrendamiento financiero ha sido eliminada para la contabilidad del arrendador y es reemplazada por un modelo en el cual el derecho de uso del activo y su correspondiente pasivo tiene que ser reconocido por el arrendador para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos de corto plazo y aquellos con un valor bajo de activo.

El derecho de uso del activo es inicialmente medido al costo y subsecuentemente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remedición del pasivo del arrendatario. El pasivo del arrendatario es inicialmente medido al valor presente de los pagos del arrendamiento que no son pagados a esa fecha. Posteriormente el pasivo del arrendatario es ajustado por intereses y pagos así como el impacto de las modificaciones al arrendamiento, entre otros. En adición, la clasificación de los flujos de caja de los pagos por arrendamientos operativos que de acuerdo con NIC 17 son presentados como flujos de caja de actividades de operación también tendrá impacto. De acuerdo con el modelo de NIIF 16 los pagos por arrendamiento serán divididos en principal e interés los cuales serán presentados como flujos de caja de actividades de financiamiento y de operación, respectivamente.

En contraste a la contabilidad del arrendatario, la NIIF 16 sustancialmente mantiene los requerimientos de NIC 17 para la contabilidad del arrendador y continúa con el requerimiento de clasificar el arrendamiento como operativo o financiero. Extensas revelaciones son requeridas con NIIF 16.

La Administración prevé que la aplicación de la NIIF 16 en el futuro no tendrá un efecto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones.

Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 - Venta o Aportación de Activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (Fecha de aplicación por definir)

Las modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 se refieren a situaciones en las que hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente se establece que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contenga un negocio, en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que se contabilicen utilizando el método de participación, se reconocen en el resultado de la controladora sólo en la proporción de la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. De igual forma, las ganancias y pérdidas resultantes de la remedición a valor razonable de las inversiones retenidas en alguna subsidiaria anterior (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabilice según el método de participación) se reconocen en el resultado de la anterior controladora sólo en

Treinta y cuatro

la proporción de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha efectiva de las modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 fue diferida para una fecha que aún no ha sido determinada, sin embargo, la aplicación anticipada es permitida. La Administración no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

Treinta y cinco

ESTADO DE SITUACIÓN – Composición de saldos

6. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES (111)

6.1. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se presentan como siguen, en dólares

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
111	**EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES**		**11 686 912,68**	**1 883 214,44**	**9 803 698,24**
11101	CAJA GENERAL		69 158,62	135 323,88	(66 165,26)
11102	FONDOS PARA CAMBIOS		10 100,00	9 100,00	1 000,00
11103	FONDOS ROTATIVOS		38 000,00	38 000,00	-
11104	BANCOS	a)	11 569 654,06	1 700 790,56	9 868 863,50

6.2. Análisis

a) Bancos

- El movimiento anual de la cuenta bancos se resume a continuación:

Tabla No. 1.- Movimiento anual de bancos durante el año 2016, en dólares

Código	Cuenta	Saldo 31/12/2015	Movimientos deudores	Movimientos acreedores	Saldo 31/12/2016
1110401010001	BANCO DEL AUSTRO	48 856,51	516 853,81	391 536,87	174 173,45
1110401010002	BANCO DEL PACIFICO	63 125,43	217 567,56	163 039,21	117 653,78
1110401010003	BANCO DEL PICHINCHA	41 500,16	13 877,06	55 377,22	0,00
1110401010004	BANCO DE GUAYAQUIL	13 891,13	33 940,50	43 311,30	4 520,33
1110401010005	PRODUBANCO	6 970,53	14 257,13	15 137,68	6 089,98
1110401010008	BANCO BANECUADOR	18 342,48	1 965 410,18	1 898 126,49	85 626,17
1110401010009	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	1 508 104,32	78 226 524,17	68 553 038,14	11 181 590,35
	Total	1 700 790,56	80 988 430,41	71 119 566,91	11 569 654,06

7. ACTIVOS FINANCIEROS (112)

7.1. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se presentan como siguen, en dólares

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
112	**ACTIVOS FINANCIEROS**		***40 511 235,73***	***33 261 616,30***	***7 249 619,43***
11201	CUENTAS POR COBRAR CONSUMIDORES	a)	8 057 253,36	7 197 967,78	859 285,58
11202	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CLIENTES NO RELACIONADOS	b)	6 702 506,29	5 184 385,11	1 518 121,18
11203	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CLIENTES RELACIONADOS	c)	5 456 436,76	5 401 974,33	54 462,43
11204	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	d)	796 229,04	1 056 296,74	(260 067,70)
11205	*OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS*	e)	20 344 968,33	15 127 966,56	5 217 001,77
11206	PROVISIÓN POR DETERIORO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	f)	(846 158,05)	(706 974,22)	(139 183,83)

7.2. Análisis

a) 11201 Cuenta por cobrar consumidores

- Esta cuenta registra la cartera comercial originada por la venta de energía a sus clientes clasificados dentro de las diferentes categorías del pliego tarifario; su saldo al 31 de diciembre del 2016 es 8 057 253,36 USD

Treinta y seis

- El movimiento y el saldo anual de la cuenta consumidores se muestra a continuación:

Tabla No. 2.- Movimiento de la cuenta consumidores durante el año 2016, en dólares

	Detalle	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
(+)	Facturación energía	5 939 927	6 198 409	6 036 768	6 006 987	6 008 730	6 041 424	5 990 613	6 046 591	6 032 041	6 114 166	6 241 363	6 416 745	73 071 754
(+)	Facturación ocasionales	9 748	16 945	8 934	7 015	5 480	6 194	5 106	8 500	8 596	17 137	12 294	37 716	143 659
(-)	Recaudación energía	(5 522 123)	(5 568 986)	(6 017 424)	(6 158 189)	(5 843 001)	(5 769 709)	(5 820 813)	(6 333 176)	(5 952 025)	(5 922 686)	(6 201 672)	(6 913 516)	(72 023 320)
(-)	Recaudación contratos	(9 748)	(16 945)	(8 934)	(7 116)	(5 480)	(6 291)	(5 240)	(8 500)	(10 107)	(17 197)	(12 351)	(37 718)	(145 599)
(+)	Notas de crédito				101		67	134		1 511	60	66		1 940
(+/-)	Ajustes netos			(118 559)									184 694	66 135
(+/-)	Rectificaciones	(26 926)	(20 656)	(113 792)	(49 296)	(24 071)	(27 610)	(17 504)	(30 537)	(10 719)	(20 841)	(16 036)	113 286	(244 706)
(-)	Bajas					(3 292)	(5 566)		(1 700)					(10 578)
(=)	Movimiento neto	[illegible]	[illegible]	(213 006)	[illegible]	[illegible]	[illegible]	152 296	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
(+)													Saldo al 31/12/2015	7 197 969
(=)													Saldo al 31/12/2016	8 057 253

Comentario.- El porcentaje de recaudación anual es del 99% conforme se demuestra a continuación:

<u>Recaudación total = Recaudación energía + recaudación contratos + rectificaciones + bajas</u>
Facturación total = Facturación de energía + facturación ocasionales

<u>Recaudación total</u> = <u>72 424 202,73</u>
Facturación total = 73 215 412,87

% Recaudación anual = 98,92%

- El saldo de la cuenta consumidores (8 057 253,36 USD), está integrado por la facturación del mes de diciembre que asciende a 6 416 744,97 USD (80%) y la cartera de 1 640 508,39 USD (20%), la misma que se analiza a continuación:

Tabla No. 3.- Antigüedad de la cartera por provincia durante el año 2016, en dólares

PERIODO	2016					2015					VARIACIÓN				
Antig.	Tung	Past	Moro	Napo	Total	Tung	Past	Moro	Napo	Total	Tung	Past	Moro	Napo	Total
30 días	606 100	119 037	21 879	102 275	849 292	562 047	104 596	24 701	115 514	806 858	44 053	14 441	(2 822)	(13 239)	42 433
60 días	89 403	43 821	11 340	42 366	186 930	89 423	43 252	11 783	33 098	177 557	(20)	569	(444)	9 267	9 373
90 días	30 471	16 522	1 012	15 404	63 409	21 979	8 257	-	12 139	42 375	8 492	8 266	1 012	3 265	21 034
180 días	55 788	53 539	17 921	53 836	181 084	34 659	33 945	8 333	38 922	115 860	21 129	19 594	9 588	14 914	65 224
360 días	29 667	52 532	12 871	66 623	161 693	7 805	30 222	8 648	35 427	82 101	21 862	22 310	4 223	31 197	79 592
más de 360 días	16 051	84 936	15 768	81 347	198 101	5 781	48 002	8 144	23 962	85 890	10 270	36 933	7 624	57 384	112 211
Subtotal	827 480	370 387	80 790	361 851	1 640 508	721 694	268 274	61 609	259 062	1 310 640	105 786	102 113	19 181	102 789	329 868
	50%	23%	5%	22%	100%	55%	20%	5%	20%	100%	8%	8%	1%	8%	25%

Comentario.- Se observa una variación general entre el 2016 y 2015 de 329 868,27 USD, representando un incremento del 25%.

Treinta y siete

El saldo de la cuenta consumidores (8 057 253,36 USD), incluye 1 085 639,34 USD de valores de terceros, comprendiéndose como tales: tasa de basura, contribución bomberos, FERUM y seguro contra incendios. Ver también comentario de la **Tabla No. 21**

b) 11202 Cuentas y documentos por cobrar a clientes no relacionados

- Esta cuenta está conformada por cargos fijos, cheques devueltos y protestados de clientes, facturación clientes especiales, facturación por generación a no *relacionados y créditos* otorgados en la ventanilla de contratos. El saldo al 31 de diciembre del 2016 es 6 702 506,29 USD e incluye principalmente los siguientes rubros: cargos fijos 6 544 350,89 USD y facturación por generación 145 347,42 USD un detalle de los movimientos de la facturación por generación es como sigue:

Tabla No. 4.- Facturación por generación a no relacionados durante el año 2016, en dólares

Detalle	Saldo al 31/12/2015	Ventas	Cobros	Compens.	Reclasificaciones	Saldo al 31/12/2016
ACOSA (GC)	19				(19)	-
CENACE	15 923	152 964	(97 892)			70 995
CORP. AZUCARERA DEL ECUADOR		3 621	(3 879)	258		0
ECOELECTRC		1 233	(187)	2 323	(2 323)	1 045
ECOLUZ		6 833	(3 504)	426	(499)	3 255
ECUAGESA	-	5	(5)			1
ELECTRISOL				-		-
ELECTROQUIL					477	477
EMAP-Q	1 298	10 015	(50)			11 263
ENERMAX		12 474	(3 018)		15 222	24 679
GUAPAN (GC)	1 316				(1 316)	-
HIDROABANICO		42 306	(34 276)			8 030
HIDROSANBARTOLO		20 713	(28)		52	20 737
INTERVISA TRADE		266				266
PLASTIGUAYAS	214				(214)	-
SAN CARLOS	51	7 348	(2 799)			4 599
SOLCHACRAS	290				(290)	-
ULYSSEAS INC.	2 162				(2 162)	-
Total	**21 273**	**257 777**	**(145 637)**	**3 006**	**8 929**	**145 347**

c) 11203 Cuentas y documentos por cobrar a clientes relacionados

- Esta cuenta registra principalmente los derechos de cobro a CNEL Bolívar producto del Convenio de Administración por un total de 5 182 082,34 USD

Tabla No. 5.- Resumen económico de las cuentas por cobrar a CNEL Bolívar durante el año 2016, en dólares

	Millones	Corrientes años		
- Cuentas por cobrar	11 245 878,55	8 480 847,30	847 069,40	20 573 795,25
- Cuentas por pagar	(7 068 683,85)	(8 148 654,71)	(97 032,17)	(15 314 370,73)
Saldo a favor en Actas de Conciliación	**4 177 194,70**	**332 192,59**	**750 037,23**	**5 259 424,52**

Treinta y ocho

Detalle	Plan 10 Millones	Proyectos Complementarios	Gastos de administración	Total
(Menos) Transferencia Liquidación Contratos 25-05-2016				
- Contrato 183-2014 Ing. Nicolay Barragán		(61 214,18)		(61 214,18)
- Contrato 224-2014 Ing. Galo Patín		(16 128,00)		(16 128,00)
Saldo a favor a 31 de diciembre de 2016	**4 177 194,70**	**254 850,41**	**750 037,23**	**5 182 082,34**

Comentario.- El saldo de la cuenta por cobrar a Unidad de Negocios CNEL Bolívar se sustenta en las Actas de conciliación de cuentas por cobrar y pagar administración de CNEL EP Unidad de Negocios Bolívar por EEASA con corte al 31 de marzo del 2016 de Gastos de Administración, Plan 10 Millones y Proyectos Complementarios; y, en la liquidación que consta en la cláusula cuarta del Acta de Terminación por mutuo acuerdo del Contrato de Asociación para la Administración de CNEL EP - Unidad de Negocio Bolívar, suscrita entre el Gerente General de CNEL EP y el Presidente Ejecutivo de la EEASA el 10 de agosto del 2016.

- En el grupo 11203 también se controla la facturación por generación a relacionados, cuyo saldo es 272 729,83 USD. Un detalle de los saldos y movimientos principales de las cuentas por cobrar a empresas e instituciones del Estado se presentan a continuación:

Tabla No. 6.- Movimiento de la facturación por generación a relacionados durante el año 2016, en dólares

Detalle	Saldo al 31/12/2015	Ventas	Cobros	Compensación	Reclasificaciones	Saldo al 31/12/2016
CELECEP		5 895	(34)	(4 204)	(1 656)	-
EMELNORTE	4 023	16 221	(13 470)		1 401	8 175
EMPRESA ELECTRICA AZOGUEZ	1 862	2 709	(2 714)			1 857
EMPRESA ELECTRICA CENTRO SUR	8 282	32 319	(28 439)		(1 515)	10 647
EMPRESA ELECTRICA COTOPAXI	10 629	13 470	(10 919)		1 718	14 897
EMPRESA ELECTRICA QUITO		124 489		(40 565)		83 924
EMPRESA ELECTRICA REGIONAL SUR		7 806	(568)			7 238
EMPRESA ELECTRICA RIOBAMBA		10 656	(4 711)	8 571	(7 458)	7 058
GERENC. REGIONAL CNEL-GUAYAQUIL		167 537	(143 574)	(23 963)		(0)
GERENC.REGIONAL CNEL-BOLIVAR	5 503	2 229	(1 896)			5 836
GERENC.REGIONAL CNEL-EL ORO		33 479	(28 375)	(5 104)		0
GERENC.REGIONAL CNEL-ESMERALDAS	18 046	16 926	(14 354)			20 619
GERENC.REGIONAL CNEL-GUAYAS-LOS RIO	10 252	64 445	(54 326)			20 371
GERENC.REGIONAL CNEL-LOS RIOS	4 099	13 402	(11 324)			6 176
GERENC.REGIONAL CNEL-MANABI	44 995	51 073	(43 434)			52 634
GERENC.REGIONAL CNEL-MILAGRO	14 438	20 159	(17 046)			17 550
GERENC.REGIONAL CNEL-SANTA ELENA		20 108	(17 026)	(246)		2 835
GERENC.REGIONAL CNEL-SANTO DOMINGO		17 597	(14 927)	(2 671)		(0)

Treinta y nueve

GERENC.REGIONAL CNEL-SUCUMBIOS	11 417	10 430	(8 935)			12 913
Total	133 848	630 949	(416 072)	(68 182)	(7 810)	272 730

d) 11204 Otras cuentas por cobrar no relacionados

- Está compuesta principalmente por anticipos remuneraciones, faltantes de inventario, cuentas por cobrar a proveedores de bienes y servicios y clientes incobrables del período 2012 - 2016. Su saldo al 31 de diciembre del 2016 es 796 229,04 USD.

- El movimiento anual de otras cuentas por cobrar no relacionadas se muestra a continuación:

Tabla No. 7.- Movimiento de otras cuentas por cobrar no relacionadas durante el año 2016, en dólares

Código	Cuenta	Saldo 31/12/2015	Movimientos deudores	Movimientos acreedores	Saldo 31/12/2016
1120401	ANTICIPO REMUNERACIONES	476 230,44	1 110 699,81	1 113 810,98	473 119,27
1120402	FALTANTES DE INVENTARIOS	124 440,11	30 669,40	43 022,65	112 086,86
1120403	*FUNCIONARIOS, EMPLEADOS Y EX* EMPLEADOS	2 502,96	91 975,46	93 980,31	498,11
1120404	A PROVEEDORES DE BIENES Y SERVICIOS	105 653,82	223 561,99	316 597,56	12 618,25
1120405	POR INSTALACIONES EVENTUALES	77 618,60	201 826,40	213 666,50	65 778,50
1120406	CLIENTES INCOBRABLES	264 895,64	6 041,34	141 040,26	129 896,72
1120407	ENTIDADES PÚBLICAS	4 666,65	219 645,81	223 174,34	1 138,12
1120408	MATERIALES SALIDOS DE BODEGA POR LIQUIDAR	288,52	1 286,82	482,13	1 093,21
Total		1 056 296,74	1 885 707,03	2 145 774,73	796 229,04

Comentario 1.- Los faltantes de inventarios (1120402) corresponden al ex colaborador: Juan Naranjo por 111 676,53 USD, sobre este caso se encuentran en trámite el juicio penal N° 2015-00684 dos acciones legales una de carácter civil signada con el número 16301-2013-0301 que se tramita en la Unidad Judicial Civil de Pastaza, y una acción penal que se tramita en la Fiscalía Provincial de Pastaza (Ref. Memorando AJ-088-2014, del 12 de septiembre). Adicionalmente la Contraloría General del Estado efectuó un examen especial sobre este caso, contando a la presente fecha con el informe aprobado. La diferencia de 409,86 USD se produjo por faltantes del inventario 2016 que serán justificados en el primer trimestre del 2017.

Comentario 2.- La cuenta 1120406 Clientes Incobrables, registra las planillas dadas de baja temporalmente de los años 2012 al 2015 de acuerdo con la reglamentación interna de la EEASA.

e) 11205 Otras cuentas por cobrar relacionados

- Corresponde principalmente a cuentas por cobrar al Ministerio de Electricidad y Energía Renovable (MEER) por subsidios por tarifa de la dignidad, tercera edad, compensación crisis energética, capacidades especiales, volcán Tungurahua y déficit tarifario. Su saldo al 31 de diciembre del 2016 es 20 344 968,33 USD, presentando el siguiente movimiento:

Cuenta 5)

Tabla No. 8.- Movimiento de cuentas al MEER durante el año 2016, en dólares

1120502010001	DECRETO 451-A TARIFA DIGNIDAD	6 611 786,06	3 159 266,77	8 393,05	9 762 659,78
1120502010002	SUBSIDIO TERCERA EDAD	1 314 337,15	773 142,27	15 175,93	2 072 303,49
1120502010004	DECRETO 242 COMPENSACIÓN CRISIS ENERGÉTICA	546 802,97	0,00	0,00	546 802,97
1120502010006	SUBSIDIO CAPACIDADES ESPECIALES	77 774,18	75 550,28	320,22	153 004,24
1120502010007	ZONAS AFECTADAS VOLCÁN TUNGURAHUA REG.CONELEC Nº 001/11	68 990,34	38 681,07	0,00	107 671,41
1120502010009	DÉFICIT TARIFARIO 2013	1 754 577,79	0,00	0,00	1 754 577,79
1120502010012	DÉFICIT TARIFARIO 2014	2 834 161,36	0,00	0,00	2 834 161,36
1120502010013	DÉFICIT TARIFARIO 2015	1 913 063,61	0,00	97 891,44	1 815 172,17
1120502010014	DÉFICIT TARIFARIO 2016	0,00	2 422 314,71	2 288 668,56	133 646,15
1120502010050	COMPRA DE ACCIONES A ACCIONISTAS PRIVADOS	0,00	9 884,86	0,00	9 884,86
1120502010051	SUBSIDIO PROGRAMA DE COCCIÓN EFICIENTE	0 00	1 155 084,11	0,00	1 155 084,11

Comentario.- En el presente ejercicio se reconoció el Déficit Tarifario (cuenta 1120502010014) en base al informe del Departamento de Planificación remitido con memorando DP-EEC-0120-2017.

f) 11206 Provisión por deterioro de activos financieros

- Registra la provisión por clientes incobrables del período 2012-2016, la provisión de la cartera con antigüedad mayor a 61 días y otros rubros que a criterio de la Comisión para la calificación de activos financieros presentan riesgo de incobrabilidad. Su saldo al 31 de diciembre del 2016 es - 846.158,05 USD.

- El movimiento anual de la provisión por deterioro de activos financieros se muestra a continuación:

Tabla No. 9.- Movimiento de la provisión de cuentas incobrables durante el año 2016, en dólares.

(+)	Incremento neto de la provisión según Memorando DF-DIR-0510-2017	146 849
(-)	Regulación provisiones 2012-2015	(7 497)
(-)	Recuperación valores dados de baja	(168)
(=)	Movimiento neto	139 184
(+)	Saldo al 31/12/2015	706 974
(=)	Saldo al 31/12/2016	846 158

Comentario.- Con el propósito de efectuar un análisis de los activos financieros al 31 de diciembre del 2016, Presidencia Ejecutiva conformó una Comisión integrada por la Directora Financiera (E), Auditora Interna (E) y Asesor Jurídico. Mediante Memorando DF-DIR-0510-2017, esta Comisión informó los resultados de su análisis. Según el informe presentado, el monto necesario de la provisión, se registró un incremento neto de 139 183,83 USD

Ciento cuarenta y uno

La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es grande y dispersa. La estimación para cuentas de cobro dudoso incluye cuentas por cobrar a clientes que se encuentran deterioradas, las cuales ascienden a 129 896,72 USD (31 de diciembre de 2015: 264.895,64 USD). El deterioro reconocido representa la diferencia entre el valor en libros de esas cuentas por cobrar a clientes y el valor presente de los recursos que se espera recibir de su liquidación. La Entidad no mantiene colateral sobre estos saldos.

8. INVENTARIOS (113)

8.1. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se presentan como sigue, en dólares

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
113	*INVENTARIOS*		*14 399 373,06*	*13 149 289,17*	*1 250 083,89*
11301	INVENTARIO DE MATERIALES Y SUMINISTROS	a)	14 485 365,09	13 157 630,60	1 327 734,49
11302	INVENTARIO DE MATERIALES EN TRANSFORMACIÓN		-	2 236,42	(2 236,42)
11304	ESTIMACIÓN POR DETERIORO DE INVENTARIOS	b)	(85 992,03)	(10 577,85)	(75 414,18)

8.2. Análisis

a) 11301 Inventario de materiales y suministros

- La empresa cuenta con 9 bodegas ubicadas en Tungurahua (No. 1 a la 6), Pastaza (No. 7), Morona Santiago (No. 8) y Napo (No. 9). En el siguiente cuadro se muestran los movimientos de cada una:

b) 11304 Estimación por deterioro de inventarios

La estimación por deterioro de inventarios en el año 2016 fue de 75 414,18 USD, se la realizó como parte del trabajo de las constataciones físicas anuales a los materiales con calificación (1) nuevo. Sin embargo, el movimiento de la cuenta de resultados de *deterioro refleja movimiento* total por el valor de 222 016,98 USD, no solamente incluye la estimación realizada anualmente, además contiene el ajuste de aquellos materiales que son considerados para remate y que se los ajusta hasta llegar a su valor neto de realización o base de remate en nuestro caso el monto asciende a 126 366,74 USD, adicionalmente se incluye el ajuste de deterioro que sufren aquellos materiales utilizados en instalaciones eventuales cuyo monto asciende a 20 236,06 USD.

Tabla No. 10.- Bodegas en funcionamiento durante el año 2016, en dólares

Código	Cuenta	Saldo 31/12/2015	Movimientos deudores	Movimientos acreedores	Saldo 31/12/2016
1130101010001	BODEGA 1 - CASTRO ORTIZ BYRON GUSTAVO	2 797 351,02	2 668 876,19	2 475 051,49	2 991 175,72
1130101010002	BODEGA 2 - SANTIAGO PROAÑO	1 729 980,60	3 105 447,95	3 263 656,97	1 571 771,58
1130101010003	BODEGA 3 - CASTRO ORTIZ BYRON GUSTAVO	1 058 442,17	309 781,40	446 119,48	922 104,09
1130101010004	BODEGA 4 - CASTRO ORTIZ BYRON GUSTAVO	776 014,20	813 770,06	678 045,19	911 739,07
1130101010005	BODEGA 5 - PAZ ROBALINO JESSICA MARINA	3 666 589,57	7 449 537,96	6 308 626,78	4 807 500,75

Cuocha y dos

Código	Cuenta	Saldo 31/12/2015	Movimientos deudores	Movimientos acreedores	Saldo 31/12/2016
1130101010006	BODEGA 6 - SANTIAGO PROAÑO SUMINISTROS	124 020,27	116 614,01	152 539,40	88 094,88
1130101010007	BODEGA TEMPORAL 2, 5 Y 6 - WILLIAM TIPANQUIZA GUEVARA	0,00	979 134,47	979 134,47	0,00
1130101020001	BODEGA 2 - JOHN POMBOZA ARROYO	15 767,32	82 167,23	80 155,50	17 779,05
1130102010001	BODEGA 7.- CONDE ESTEBAN	1 337 557,67	1 418 013,23	1 233 680,66	1 521 890,24
1130103010001	BODEGA 8.- WALTER EDMUNDO TRAVEZ GARCIA	84 548,00	61 060,20	55 827,39	89 780,81
1130104010001	BODEGA 9.- MARQUEZ T EDISON A.	1 358 210,42	2 420 953,22	2 271 344,93	1 507 818,71
1130105010001	BODEGA 1 - WILLIAM TIPANQUIZA GUEVARA	0,00	21 567,22	21 567,22	0,00
1130105010002	BODEGA 2 - SANTIAGO PROAÑO	32 968,49	523 914,03	556 882,52	0,00
1130105010003	BODEGA 3 - WILLIAM TIPANQUIZA GUEVARA	0,00	11 608,52	11 608,52	0,00
1130105010004	BODEGA 4 - WILLIAM TIPANQUIZA GUEVARA	1 274,55	65 510,45	66 785,00	0,00
1130105010005	BODEGA 5 - PAZ ROBALINO JESSICA MARINA	20 871,99	898 845,51	919 717,50	0,00
1130105010006	BODEGA 6 - SANTIAGO PROAÑO - SUMINISTROS	0,00	12 384,15	12 384,15	0,00
1130105010007	BODEGA 7.- CONDE ESTEBAN	10 378,56	63 617,88	73 996,44	0,00
1130105010008	BODEGA 8.- WALTER EDMUNDO TRAVEZ GARCIA	0,00	1 172,61	1 172,61	0,00
1130105010009	BODEGA 9.- MARQUEZ T EDISON A.	0,00	60 484,98	60 484,98	0,00
1130105010010	CONTRASTACIÓN DE MEDIDORES - LEOPOLDO ANDRADE	143 655,77	1 191 126,65	1 279 072,23	55 710,19
1130105010012	BODEGA 12.-TEMPORAL - WILLIAM TIPANQUIZA	0,00	775 496,97	775 496,97	0,00
	Total	**13 157 630,50**	**23 031 084,88**	**21 703 350,40**	**14 485 365,09**

- En el año 2016 se efectuó el inventario físico por medio de la firma Jesigval S.A.

- El deterioro de los inventarios se cuantifica mediante el procedimiento establecido en el Instructivo reformado para la calificación y valoración de materiales de bodegas de la EEASA.

9. ANTICIPOS A PROVEEDORES Y GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (114)

9.1. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se presentan como siguen, en dólares

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
114	**ANTICIPOS A PROVEEDORES Y GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**		**4 786 357,18**	**7 016 535,88**	**(2 230 178,70)**
11401	ANTICIPOS A PROVEEDORES	a)	4 320 282,48	6 528 000,91	(2 207 718,43)
11402	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO		309 957,07	181 522,44	128 434,63
11403	LICENCIAS Y SOFTWARE PAGADOS POR ANTICIPADO		112 582,79	144 952,54	(32 369,75)
11406	OTROS GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		43 534,84	162 059,99	(118 525,15)

9.2. Análisis

a) 11401 Anticipos a proveedores

- El movimiento anual de anticipos a proveedores se muestra a continuación:

cuenta y fec

Tabla No. 11.- Movimiento anual de anticipos a proveedores durante el año 2016, en dólares

Código	Cuenta	Saldo 31/12/2015	Movimientos deudores	Movimientos acreedores	Saldo 31/12/2016
1140101	CONTRATOS DE ESTUDIOS Y CONSULTORÍA	49 980,00	5 488,00	0,00	55 468,00
1140102	CONTRATOS ROPA DE TRABAJO	0,00	7 978,41	0,00	7 978,41
1140103	CONTRATOS SERVICIOS PROFESIONALES	13 474,97	99 441,96	96 576,82	16 340,11
1140104	CONTRATOS CONSTRUCCIÓN DE OBRAS	1 014 469,36	2 035 124,26	1 480 992,75	1 568 600,87
1140105	CONTRATOS COMPRA DE EQUIPOS Y MATERIALES	1 115 126,32	2 547 753,92	3 054 451,89	608 428,35
1140106	CONTRATOS DE OTROS SERVICIOS	1 021 882,86	304 448,87	80 083,44	1 246 248,29
1140107	COMPRA DE BIENES	4 164,16	40 813,38	44 522,68	454,86
1140111	BANCO DE DESARROLLO DE AMÉRICA LATINA (CAF)	1 960 164,78	51 100,00	2 011 264,78	0,00
1140112	AGENCIA FRANCESA DE DESARROLLO	1 348 738,46	523 319,48	1 340 767,03	531 290,91
1140113	BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO FERUM BID II	0,00	285 472,68	0,00	285 472,68
	Total	6 526 000,91	5 900 940,96	8 108 659,39	4 320 282,48

- Una clasificación más detallada de estos contratos es la siguiente:

Tabla No. 11.1- Composición de contratos de construcción de obras y compra de equipos y materiales durante el año 2016, en dólares

Código	Cuenta	Saldo 31/12/2016
11401	ANTICIPOS A PROVEEDORES	4 320 282,48
1140101	CONTRATOS DE ESTUDIOS Y CONSULTORÍA	55 468,00
114010101	TUNGURAHUA	55 468,00
1140102	CONTRATOS ROPA DE TRABAJO	7 978,41
114010201	TUNGURAHUA	7 978,41
1140103	CONTRATOS SERVICIOS PROFESIONALES	16 340,11
114010301	TUNGURAHUA	16 340,11
1140104	CONTRATOS CONSTRUCCIÓN DE OBRAS	1 568 600,87
114010401	RECURSOS PROPIOS	557 568,00
114010402	BID II RSND	937 631,02
114010409	PMD MEER	1 645,41
114010410	PMD	11 428,09
114010417	SAPG	0,00
114010418	PLAN RENOVA MEER 2014	0,00
114010419	PMD MEER 2014	0,00
114010420	PMD COSTOS CALIDAD 2014	5 955,97
114010421	PROGRAMA PEC 2015	0,00
114010422	PROGRAMA PMD CC 2016	54 372,38
1140105	CONTRATOS COMPRA DE EQUIPOS Y MATERIALES	608 428,35
114010501	RECURSOS PROPIOS	401 639,94
114010510	PMD	206 788,41
114010523	PMD COSTOS CALIDAD 2014	0,00
114010524	RECTIFICACIONES PMD COSTOS DE CALIDAD 2015	0,00
114010525	EEASA PEC ACOMETIDA EXPRESA 2015	0,00
114010527	BID 2015	0,00
114010528	PROGRAMAS PMD CC 2016	0,00
1140106	CONTRATOS DE OTROS SERVICIOS	1 246 248,29
114010601	TUNGURAHUA	73 663,35
114010602	SIDGE 2014	1 172 584,94
1140107	COMPRA DE BIENES	454,86
114010701	ANTICIPOS CON ORDENES DE PAGO	0,00

Cuenta y cuadro

Código	Cuenta	Saldo 31/12/2016
114010702	ANTICIPOS CON FONDOS ROTATIVOS	454,86
1140112	AGENCIA FRANCESA DE DESARROLLO	531 290,91
114011201	AFD 2015	531 290,91
1140113	BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO FERUM BID II	285 472,68
114011301	FERUM BID II	285 472,68

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (121)

10.1. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se presentan como sigue, en dólares

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
121	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		202 315 825,76	176 693 481,06	25 622 344,70
12141	BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	a)	278 222 931,83	198 274 401,24	79 948 530,59
12151	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		(120 379 024,91)	(93 670 887,14)	(26 708 137,77)
12142	PROYECTOS FERUM BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	b)	12 205 353,61	34 243 104,39	(22 037 750,78)
12152	DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROYECTOS FERUM BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		(5 662 285,61)	(13 841 606,21)	8 179 320,60
12143	PROYECTO PLANREP BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	c)	814 321,92	3 123 496,53	(2 309 174,61)
12153	DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROYECTO PLANREP BIENES E INSTALACIONES E SERVICIO		(149 624,38)	(461 907,04)	312 282,66
12144	PROYECTOS EEEP 2012 BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	d)	775 950,33	3 355 327,93	(2 579 377,60)
12154	DEPRECIACIÓN ACUM. PROYECTOS EEEP 2012 BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		(103 223,55)	(196 235,73)	93 012,18
12145	BIENES E INSTALACIONES NO DESTINADAS AL SERVICIO ELÉCTRICO	e)	1 824 065,54	2 183 830,96	(359 765,42)
12155	DEPRECIACIÓN ACUM. BIENES E INSTALACIONES NO DESTINADAS AL SERVICIO ELÉCTRICO		(897 080,41)	(1 030 996,95)	133 916,54
12147	OBRAS EN CONSTRUCCIÓN DE BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	f)	27 005 407,39	40 806 546,11	(13 801 138,72)
12148	PROYECTOS PLAN PMD BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	g)	9 103 924,64	4 192 046,00	4 911 878,64
12158	DEPRECIACIÓN ACUM. PROYECTOS PLAN PMD BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		(525 409,84)	(283 639,03)	(241 770,81)
12149	URBANIZACIONES, LOTIZACIONES Y CONJUNTOS HABITACIONALES	h)	83 823,19	-	83 823,19
12159	DEPRECIACIÓN ACUM. URBANIZACIONES, LOTIZACIONES Y CONJUNTOS HABITACIONALES		(3 303,99)	-	(3 303,99)

10.2. Análisis

- Controla el inmovilizado material financiado con recursos propios así como los activos eléctricos construidos con aportes de los accionistas para electrificación rural, urbano marginal, programa de reducción de pérdidas y proyectos financiados por Ecuador Estratégico EP.

- No existen gravámenes sobre la propiedad, planta y equipo de la empresa

- Durante el ejercicio económico se ha generado un gasto de depreciación de 12 215 133,75 USD (Ver también Tabla No. 17.1 y 17.2 movimiento integral de propiedad, planta y equipo 2016, en dólares y Nota No. 26)

Cuarenta y cinco

- Valor razonable.- El valor razonable de las Propiedades, Planta y Equipos se determinó según re-avaluó llevado a cabo en el año 2015 por parte de peritos independientes como parte de las políticas respecto de la Propiedad, Planta y Equipo que se establece en el MACEDEL que indica "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. Adicionalmente, el mantenimiento preventivo sobre activos eléctricos para su normal funcionamiento disminuye la incidencia del deterioro

- Solamente en casos esporádicos la empresa debe incurrir en costos de remediación ambiental; específicamente en centrales y subestaciones. Se ha determinado que en el evento de cierre y abandono de aquellas instalaciones, las áreas comprometidas con efectos al ambiente son la casa de máquinas, ductos, tanques de combustibles y tuberías de desembarco. El mantenimiento constante de la infraestructura sumado a las medidas preventivas para el tratamiento de contaminantes, mitigan el impacto ambiental cuya remediación en todo caso sería mínima; por lo tanto, la Administración considera que no se debe realizar una provisión por rehabilitación ya que no se cumplen todas las condiciones técnicas para reconocerla.

- Una desagregación detallada de la composición de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

a) 12141 - Bienes e instalaciones en servicio

- Su clasificación es la siguiente:

Tabla No. 12.- Clasificación de los bienes e instalaciones en servicio durante el año 2016.

	CLASIFICACIÓN DE LOS ACTIVOS	COMPOSICIÓN		
A	Centrales hidroeléctricas:	Península		
B	Centrales de combustión interna:	Lligua		
C	Líneas de subtransmisión:	Huachi - Montalvo	Totoras - Montalvo	Samanga - Atocha
		Samanga - Ambato	Ambato - Oriente	Atocha - Huachi
		Península - Loreto	Samanga - Pillaro	Oriente - Totoras
		Totoras - Pelileo	Pelileo -Baños	Baños - San Francisco
		Montalvo - Quero	Transelectric – Puyo	Puyo – Mushullacta
		Tena – Tena Norte		
D	Subestaciones de subtransmisión:	S/E Huachi	S/E Baños	S/E Atocha
		S/E Pelileo	S/E Oriente	S/E Montalvo
		S/E Samanga	S/E Loreto	S/E Pillaro
		S/E Quero	S/E Totoras	S/E Loreto 2
		S/E Puyo	S/E Mushullacta	S/E Tena
		S/E Tena Norte		
E	Líneas de distribución:	Redes aéreas	Red subterránea	
F	Subestaciones de distribución:	S/E Batán	S/E Lligua - Península	
G	Instalaciones de servicio a consumidor:	Acometidas	Medidores	
H	Instalaciones generales:	Terrenos y Servidumbres	Edificios y Estructuras	Mobiliario y Equipo de oficina

Cuenta y saldo

	CLASIFICACIÓN DE LOS ACTIVOS	COMPOSICIÓN		
		Equipos de Transporte	Herram., Equ.de taller y garaje	Equipo de lab. e ingeniería
		Equipos de comunicación	Proyecto SIGDE	Equipos de computación
		Equipos de bodega y diversos		

b) 12142 - Proyectos FERUM

- Están clasificados por año de ejecución:

Tabla No. 13.- Clasificación de los proyectos FERUM durante el año 2016

CLASIFICACIÓN	COMPOSICIÓN			
A	Año 2000			Sistemas de distribución
B	Año 2001			Sistemas de distribución
C	Año 2002			Sistemas de distribución
D	Año 2003			Sistemas de distribución
E	Año 2004		Acometidas y medidores	Sistemas de distribución
F	Año 2005		Acometidas y medidores	Sistemas de distribución
G	Año 2006	Generación Fotovoltaica	Acometidas y medidores	Sistemas de distribución
H	Año 2007		Acometidas y medidores	Sistemas de distribución
I	Año 2008		Acometidas y medidores	Sistemas de distribución
J	Año 2010		Acometidas y medidores	Sistemas de distribución
K	Año 2011		Acometidas y medidores	Sistemas de distribución
L	Año 2012		Acometidas y medidores	Sistemas de distribución
M	Año 2013		Acometidas y medidores	Sistemas de distribución
N	Año 2014		Acometidas y medidores	Sistemas de distribución
O	Año 1998			Sistemas de distribución
P	Año 1999			Sistemas de distribución

c) 12143 - Proyectos PLAN REP

Tabla No. 14.- Clasificación de los proyectos PLANRE durante el año 2016

CLASIFICACIÓN	COMPOSICIÓN		
A	Año 2010	Acometidas y medidores	Sistemas de distribución
B	Año 2011	Acometidas y medidores	Sistemas de distribución
C	Año 2012	Acometidas y medidores	Sistemas de distribución
D	Año 2013	Acometidas y medidores	Sistemas de distribución

d) 12144 - Proyectos EEEP

Tabla No. 15.- Clasificación de los proyectos EEEP durante el año 2016

CLASIFICACIÓN	COMPOSICIÓN		
A	Año 2012	Acometidas y medidores	Sistemas de distribución
B	Año 2013	Acometidas y medidores	Sistemas de distribución
C	Año 2014	Acometidas y medidores	Sistemas de distribución

e) 12145 - Bienes e instalaciones que no son de servicio eléctrico

Cuarenta y siete

Tabla No. 16.- Clasificación de los bienes e instalaciones que no son de servicio eléctrico durante el año 2016, en dólares.

CLASIFICACIÓN	COMPOSICIÓN			
A	CENTRALES HIDROELÉCTRICAS	Central Miraflores	Edificios y Estructuras	
B	CENTRALES DE COMBUSTIÓN INTERNA	Central Batán	Edificios y Estructuras	
C	LÍNEAS Y SUBESTACIONES DE DISTRIBUCIÓN	Subestación Loreto	Equipos de Subestaciones	
D	INSTALACIONES GENERALES			
	Paseo Socavón C/Península	Auditorio/Sede Social/Canchas	Edificios y Estructuras	Terrenos y Servidumbres

f) 12147 – Obras en construcción.- Su composición es la siguiente:

Tabla No. 16.1- Clasificación de obras en construcción durante el año 2016, en dólares.

Código	Detalle	Saldo al 31/12/2015	Movimientos deudores	Movimientos acreedores	Saldo al 31/12/2016
1214700	REINGRESOS MATERIALES OBRAS		705 489,02	705 489,02	
1214701	PROGRAMA GENERACIÓN	183 046,69	115 428,39	4 978,79	293 496,29
1214702	COSTOS INDIRECTOS POR DISTRIBUIR		17 895 192,12	17 895 192,12	
1214704	ACOMETIDAS	15 098 801,88	19 107 830,86	16 780 424,10	17 426 208,64
1214706	LÍNEAS Y SUBESTAC.DE SUBTRANSMISION	9 946 604,05	2 649 826,49	10 998 704,29	1 597 726,25
1214707	SISTEMAS DE DISTRIBUCIÓN	11 399 218,88	6 451 685,14	13 067 119,45	4 783 784,57
1214708	ALUMBRADO PÚBLICO Y SEÑALES LUMINOS.	2 436 092,31	2 108 787,12	3 301 893,36	1 242 986,07
1214709	INSTALACIONES GENERALES	1 742 782,30	1 478 327,98	1 559 904,71	1 661 205,57
	Total	**40 805 546,11**	**50 512 567,12**	**64 313 705,84**	**27 005 407,39**

g) 12148 - Proyectos Plan PMD bienes e instalaciones en servicio:

Tabla No. 16.2- Clasificación de los Proyectos Plan PMD bienes e instalaciones en servicio durante el año 2016

CLASIFICACIÓN	COMPOSICIÓN		
A	Año 2013	Acometidas y medidores	Sistemas de distribución
B	Año 2014	Acometidas y medidores	Sistemas de distribución
C	Año 2015	Acometidas y medidores	Sistemas de distribución

h) 12149 - Urbanizaciones, lotizaciones y conjuntos habitacionales:

Tabla No. 16.3- Clasificación de los Proyectos Urbanizaciones, lotizaciones y conjuntos habitacionales durante el año 2016.

CLASIFICACIÓN	COMPOSICIÓN		
A	Año 2015		Sistemas de distribución
B	Año 2016		Sistemas de distribución

- El movimiento integral de la propiedad, planta y equipo se resume en el siguiente cuadro:

Cuarenta y ocho

Tabla No. 17.1.- Movimiento integral de la propiedad, planta y equipo durante el año 2015, en dólares.

Descripción	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO											DEPRECIACIÓN ACUMULADA									
	Saldo 31/12/2014	Adiciones			Transf. de obras en construcc.	Transf. De inventario		Bajas y reingresos netos	Ajustes netos		Saldo 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Adición	Gasto depreciación			Inv. Centro postes	Bajas	Ajuste	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2015
		Compras	Costos	Event. Liqu.		Debe	Haber		Debe	Haber				Deprec. Obras incorpor.	Deprec. Obras existentes	Ajuste					
Bienes e instalaciones en servicio: - Centrales hidroeléctricas	7 075 270	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7 075 270	(5 607 016)	0	0	(98 511)	0	0	0	0	(5,705,526)	1,369,744
- Centrales de combustión interna	1 586 878	0	0	0	51 713	0	0	0	0	0	1 638 591	(1 237 482)	0	(4 876)	(43 434)	0	0	0	0	(1,285,793)	352,798
- Líneas y subestaciones de	23 254 753	0	0	0	3 007 147	14 027	0	(498 026)	67 038	0	25 844 939	(9 376 796)	0	(101 488)	(614 368)	(2 059)	0	273 356	8,232	(9,813,134)	16,031,805
- Líneas y subestaciones de	109 434 011	0	0	0	5 548 701	0	0	(1 007 165)	355 217	0	114 330 763	(52 138 760)	0	(210 498)	(3 908 694)	(27 366)	0	674 935	(2,738)	(55,611,121)	58,719,643
- Instalaciones de servicios a consumidor	25 264 453	0	0	0	1 101 711	0	0	(4 580 610)	615 165	0	22 400 719	(11 062 593)	0	(25 705)	(1 327 009)	(22 469)	0	2 547 794	0	(9,889,983)	12,510,736
- Instalaciones generales	26 041 615	24 245	0	0	162 187	744 819	(2 726)	(500 137)	514 116	0	26 984 119	(10 848 194)	(949)	(16 096)	(583 173)	(12 104)	(552 222)	420 725	26,681	(11,365,331)	15,618,788
Subtotal	192 656 980	24 245	0	0	9 871 459	758 846	(2 726)	(6 585 938)	1 551 536	0	198 274 401	(90 068 842)	(949)	(358 664)	(6 675 189)	(64 009)	(552 222)	3 916 810	32,177	(93,870,887)	104,603,514
Proyectos FERUM	33 763 020	0	0	0	1 228 148	0	0	(748 459)	395	0	34 243 104	(12 884 643)	0	(21 456)	(1 371 347)	(3 920)	0	441 216	(1,455)	(13,841,606)	20,401,498
Subtotal	33 763 020	0	0	0	1 228 148	0	0	(748 459)	395	0	34 243 104	(12 884 643)	0	(21 456)	(1 371 347)	(3 920)	0	441 216	(1,455)	(13,841,606)	20,401,498
Proyecto PLANREP	2 758 954	0	0	0	380 480	0	0	(15 670)	0	(267)	3 123 497	(278 015)	0	(16 733)	(170 538)	(9)	0	3 388	0	(461,907)	2,661,589
Subtotal	2 758 954	0	0	0	380 480	0	0	(15 670)	0	(267)	3 123 497	(278 015)	0	(16 733)	(170 538)	(9)	0	3 388	0	(461,907)	2,661,589
Proyecto EEEP	961 630	0	0	0	2 402 060	0	0	0	0	(8 363)	3 355 328	(26 817)	0	(43 696)	(120 945)	(4 577)	0	0	0	(196,236)	3,159,092
Subtotal	961 630	0	0	0	2 402 060	0	0	0	0	(8 363)	3 355 328	(26 817)	0	(43 696)	(120 945)	(4 577)	0	0	0	(196,236)	3,159,092
Proyecto PMD	2 006 057	0	0	0	2 378 499	0	0	0	0	(192 510)	4 192 046	(102 487)	0	(45 662)	(138 209)	2 719	0	0	0	(283,639)	3,908,407
Subtotal	2 006 057	0	0	0	2 378 499	0	0	0	0	(192 510)	4 192 046	(102 487)	0	(45 662)	(138 209)	2 719	0	0	0	(283,639)	3,908,407
Bienes e instalaciones que no son de servicio	2 163 831	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2 163 831	(1 007 586)	0	0	(23 411)	0	0	0	0	(1,030,997)	1,152,834
Subtotal	2 163 831	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2 163 831	(1 007 586)	0	0	(23 411)	0	0	0	0	(1,030,997)	1,152,834
Total	234 330 473	24 245	0	0	16 260 648	758 846	(2 726)	(7 350 067)	1 551 930	(201 140)	246 372 287	(104 368 391)	(949)	(486 410)	(8 398 840)	(69 796)	(552 222)	4 361 413	30,721	(109,485,272)	135,886,935
Obras en construcción	29 173 370	16 758 605	3 403 624	766	(16 260 645)	11 823 702	(2 716 649)	529 579	0	(1 515 862)	41 196 489	0	0	0	0	0	0	0	0	0	41,196,489
Obras en construcción - Mantenimiento y	0	0	0	0	(389 943)	0	0	0	0	0	(389 943)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(389,943)
Subtotal	29 173 370	16 758 605	3 403 624	766	(16 650 588)	11 823 702	(2 716 649)	529 579	0	(1 515 862)	40 806 546	0	0	0	0	0	0	0	0	0	40,806,546
Total	263 503 843	16 782 849	3 403 624	766	(389 943)	12 582 548	(2 719 375)	(6 820 488)	1 551 930	(1 717 002)	[illegible]	(104 368 391)	(949)	(486 410)	(8 398 840)	(69 796)	(552 222)	4 361 413	30,721	(109,485,272)	176,693,481

	Movimiento del gasto depreciación			
	Deprec. Obras incorp.	Depreciac. Obras existentes	Ajuste	Total
Bienes e instalaciones en servicio	(358 664)	(6 675 189)	(64 009)	(6 897 862)
Bienes proyecto FERUM	(21 456)	(1 371 347)	(3 920)	(1 396 723)
Bienes proyecto PLANREP	(16 733)	(170 538)	(9)	(187 280)
Bienes proyecto EEEP	(43 696)	(120 945)	(4 577)	(169 418)
Bienes proyecto PMD	(45 662)	(138 209)	2 719	(181 152)
Bienes e instalaciones que no son de servicio	-	(23 411)	-	(23 411)
Total	(486 411)	(8 399 639)	(69 796)	[illegible]

Tabla No. 17.2.- Movimiento integral de la propiedad, planta y equipo durante el año 2016, en dólares.

cincuenta

EMPRESA ELÉCTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EJERCICIO ECONÓMICO 2016

Descripción	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO											DEPRECIACIÓN ACUMULADA								
	Saldo 31/12/2015	Adiciones			Transf. De obras en construc.	Transf. De inventario		Bajas y reingresos netos	Ajustes netos		Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Gasto depreciación			Inv. Centro costos	Bajas	Ajustes netos	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2016
		Compras	Costos	Event. Liqu.		Debe	Haber		Debe	Haber			Deprec. Obras Incorpor.	Deprecias. Obras existentes	Ajuste					
Bienes e instalaciones																				
-Centrales hidroeléctricas	7 075 270	-	-	-	-	-	-	-	1 430 622	-	8 505 892	(5 705 526)	-	(77 936)	(5 187)	-	-	(1.822.838)	(7.611.487)	894.405
-Centrales de combustión interna	1 638 591	-	-	-	-	-	-	-	602 898	-	2 241 489	(1 285 793)	-	(37 859)	17 415	-	-	(756.559)	(2.062.795)	178.693
-Líneas y subestaciones	25 844 939	-	-	-	12 632 804	-	-	(77 374)	1 185 501	-	39 585 870	(9 813 134)	(342 336)	(603 987)	26 407	-	17 373	1.282.025	(9.853.651)	29.932.219
-Líneas y subestaciones	114 330 763	-	-	-	3 098 951	-	-	(1 359 666)	25 008 171	-	141 078 220	(55 611 121)	(201 465)	(4 030 056)	(1 471 277)	-	969 829	(5.005.669)	(65.349.756)	75.728.461
-Instalaciones de servicios a consumidor	22 400 719	-	-	-	403 622	-	-	(2 886 600)	31 874 886	-	51 792 628	(9 869 983)	(48 577)	(1 267 865)	(1 896 836)	-	1 808 773	(9.965.326)	(21.259.813)	30.532.814
-Instalaciones generales	26 984 119	53 768	-	2 584	340 835	1 466 414	(3 517)	(285 306)	6 459 936	-	35 018 833	(11 365 331)	(29 857)	(657 803)	(291 802)	(598 530)	254 193	(1.752.390)	(14.441.519)	20.577.314
Subtotal	198 274 401	53 768	-	2 584	16 476 212	1 466 414	(3 517)	(4 606 948)	66 552 015	-	278 222 932	(93 670 887)	(622 235)	(6 875 506)	(3 621 279)	(598 530)	3 050 168	(18.040.756)	(120.379.026)	157.843.907
Proyectos FERUM	34 243 104	-	-	-	-	-	-	(596 299)	-	(21 442 452)	12 205 354	(13 841 606)	-	(1 260 042)	765 736	-	334 939	8.338.687	(5.662.286)	6.543.068
Subtotal	34 243 104	-	-	-	-	-	-	(596 299)	-	(21 442 452)	12 205 354	(13 841 606)	-	(1 260 042)	765 736	-	334 939	8.338.687	(5.662.286)	6.543.068
Proyectos PLANREP	3 123 497	-	-	-	-	-	-	(70 482)	-	(2 238 693)	814 322	(461 907)	-	(162 181)	119 179	-	11 908	343.379	(149.624)	664.698
Subtotal	3 123 497	-	-	-	-	-	-	(70 482)	-	(2 238 693)	814 322	(461 907)	-	(162 181)	119 179	-	11 908	343.379	(149.624)	664.698
Proyectos EEEP	3 355 328	-	-	-	-	-	-	(839)	-	(2 578 538)	775 950	(196 236)	-	(151 137)	100 955	-	275	142.920	(103.224)	672.727
Subtotal	3 355 328	-	-	-	-	-	-	(839)	-	(2 578 538)	775 950	(196 236)	-	(151 137)	100 955	-	275	142.920	(103.224)	672.727
Proyectos PMD	4 192 046	-	-	-	8 161 099	-	-	-	-	(3 289 220)	9 103 925	(283 639)	(360 865)	(258 391)	142 032	-	-	235.453	(525.410)	8.578.515
Subtotal	4 192 046	-	-	-	8 161 099	-	-	-	-	(3 289 220)	9 103 925	(283 639)	(360 865)	(258 391)	142 032	-	-	235.453	(525.410)	8.578.515
Urbanizaciones,	-	-	-	-	-	-	-	-	83 823	-	83 823	-	-	(1 622)	(1 682)	-	-	-	(3.304)	80.519
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-	83 823	-	83 823	-	-	(1 622)	(1 682)	-	-	-	(3.304)	80.519
Instalaciones que no son de servicio	2 183 831	-	-	-	-	-	-	(663 374)	303 609	-	1 624 066	(1 030 997)	-	(22 601)	(5 493)	-	528 318	(366.307)	(897.080)	926.985
Subtotal	2 183 831	-	-	-	-	-	-	(663 374)	303 608	-	1 624 066	(1 030 997)	-	(22 601)	(5 493)	-	528 318	(366.307)	(897.080)	926.985
Total																				
Obras en construcción	40 806 546	15 324 815	3 029 487	126	(24 657 311)	10 121 565	(3 285 201)	435 936	-	(14 479 495)	27 296 469	-	-	-	-	-	-	-	-	27.296.469
Obras en construcción-Mantenimiento y Otros	-	-	-	-	(291 061)	-	-	-	-	-	(291 061)	-	-	-	-	-	-	-	-	(291.061)
Subtotal	40 806 546	15 324 815	3 029 487	126	(24 948 372)	10 121 565	(3 285 201)	435 936	-	(14 479 495)	27 005 407	-	-	-	-	-	-	-	-	27.005.407
Total	286 178 703	15 378 584	3 029 487	2 709	(291 061)	11 587 980	(3 288 718)	(5 503 004)	66 939 447	(44 028 398)	339 035 779	(109 485 272)	(983 099)	(8 731 482)	(2 500 853)	(598 530)	3 925 608	(9.346.635)	(127.716.853)	202.316.926

	Movimiento del gasto depreciación			
	Deprec. Obras Incorp.	Depreciac. Obras existentes	Ajuste	Total
Bienes e instalaciones en servicio	622 235	6 875 506	3 621 279	11 119 020
Proyectos FERUM	-	1 260 042	(765 736)	494 306
Proyectos PLANREP	-	162 181	(119 179)	43 002
Proyectos EEEP	-	151 137	(100 955)	50 182
Proyectos PMD	360 865	258 391	(142 032)	477 224
Urbanizaciones	-	1 622	1 682	3 304
Bienes e instalaciones que no son de servicio	-	22 601	5 493	28 094
Total	983 099	8 731 482	2 500 553	12 215 134

- La columna ajustes netos que se presenta en la tabla 17.2.- Movimiento integral de la propiedad, planta y equipo 2016, en dólares, se desglosa de la siguiente manera, con el propósito de mostrar el ajuste por re avalúo:

Propiedad, planta y equipo

Cuenta	Ajuste re avalúo		Ajuste del período		Ajuste total		Ajuste total neto	
	Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber
1214101	1 430 622				1 430 622	-	1 430 622	
1214103	602 898				602 898	-	602 898	
1214106	1 098 318		87 183		1 185 501	-	1 185 501	
1214107	24 671 959		336 213		25 008 171	-	25 008 171	
1214108	32 152 304			(277 417)	32 152 304	(277 417)	31 874 886	
1214109	6 514 896			(54 960)	6 514 896	(54 960)	6 459 936	
12142		(21 710 810)	268 359		268 359	(21 710 810)		(21 442 452)
12143		(2 239 470)	777		777	(2 239 470)		(2 238 693)
12144		(2 560 246)		(16 292)	-	(2 576 538)		(2 576 538)
12145	852 031			(548 422)	852 031	(548 422)	303 609	
12147								(14 479 495)
12148		(3 268 987)		(253)	-	(3 269 220)		(3 269 220)
12149			83 823		83 823	-	83 823	
Total	67 323 027	(29 779 494)	776 355	(899 344)	68 099 382	(30 678 838)	68 949 447	(44 008 388)

Depreciación acumulada

Cuenta	Ajuste re avalúo		Ajuste del período		Ajuste total		Ajuste total neto	
	Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber
1215101		(1 822 838)		(5 187)	-	(1 828 025)		(1 828 025)
1215103		(756 559)	17 415		17 415	(756 559)		(739 144)
1215106	1 266 198		22 234		1 288 432	-	1 288 432	
1215107		(4 853 779)		(1 623 167)	-	(6 476 946)		(6 476 946)
1215108		(10 118 948)		(1 743 214)	-	(11 862 162)		(11 862 162)
1215109		(1 788 417)		(255 774)	-	(2 044 192)		(2 044 192)
12152	8 447 630		656 793		9 104 423	-	9 104 423	
12153	343 703		118 854		462 558	-	462 558	
12154	139 000		104 875		243 875	-	243 875	
12155		(915 381)	543 582		543 582	(915 381)		(371 800)
12158	235 409		142 076		377 485	-	377 485	
12159				(1 682)	-	(1 682)		(1 682)
Total	10 088 237	(19 912 219)	1 606 830	(3 629 024)	12 057 770	(23 864 946)	11 476 773	(23 323 949)
						(11 847 176)		(11 847 176)

- La empresa que efectuó el re avalúo fue TECNITASER Cía. Ltda. tomando como base la propiedad, planta y equipo con corte al 31 de diciembre del 2015. El resultado del re avalúo de esos activos es el siguiente:

Cincuenta y uno

Bienes e instalaciones en servicio		Saldo al 31 de diciembre 2015			Saldo revaluado al 31 de diciembre 2015		
Cuenta	Descripción	v. reemplazo a nuevo	Depreciación acumulada	v. actual	v. reemplazo a nuevo	Depreciación acumulada	v. actual
1214101	Centrales hidroeléctricas	7 075 270,08	5 705 526,49	1 369 743,57	8 505 892,02	7 528 364,53	977 527,49
1214103	Centrales de combustión interna	1 638 590,94	1 285 792,54	352 798,40	2 241 488,66	2 042 351,48	199 137,18
1214106	Líneas y subestaciones subtransmisión	25 844 938,89	9 813 133,80	16 031 805,09	28 943 257,18	8 546 935,49	18 396 321,69
1214107	Líneas y subestaciones de distribución	114 330 763,17	55 611 120,54	58 719 642,63	139 002 721,91	60 464 899,46	78 537 822,45
1214108	Instalación de servicio a consumidor	22 400 719,02	9 889 982,76	12 510 736,26	54 553 022,58	20 008 930,27	34 544 092,31
1214109	Instalaciones generales	26 984 119,16	11 365 331,01	15 618 788,15	33 499 015,39	13 153 748,19	20 345 267,20
	SUB TOTAL	198 274 401,24	93 670 887,14	104 603 514,10	264 745 397,74	111 745 229,42	153 000 168,32

Proyectos FERUM bienes e inst. serv.		Saldo al 31 de diciembre 2015			Saldo revaluado al 31 de diciembre 2015		
Cuenta	Descripción	V. reemplazo a nuevo	Depreciación acumulada	V. actual	V. reemplazo a nuevo	Depreciación acumulada	V. actual
121429807	Sistemas de distribución FERUM 1998	379 517,15	291 376,35	88 140,80	180 329,91	100 008,88	80 321,03
121429907	Sistemas de distribución FERUM 1999	484 188,81	401 854,01	82 334,80	145 523,47	85 356,40	60 167,07
121420007	Sistemas de distribución FERUM 2000	313 843,33	246 617,70	67 225,63	133 725,20	74 093,53	59 631,67
121420107	Sistemas de distribución FERUM 2001	1 414 558,63	1 152 227,21	262 331,42	593 015,34	346 425,69	246 589,65
121420207	Sistemas de distribución FERUM 2002	944 762,35	690 707,07	254 055,28	478 902,30	254 657,88	224 244,42
121420307	Sistemas de distribución FERUM 2003	1 908 155,73	1 266 836,40	641 319,33	1 057 951,06	593 434,30	464 516,76
121420404	Acometidas y medidores FERUM 2004	140 582,46	87 017,86	53 564,60	449,05	293,50	155,55
121420407	Sistemas de distribución FERUM 2004	2 240 692,87	1 416 933,02	823 759,85	1 094 721,03	566 692,30	528 028,73
121420504	Acometidas y medidores FERUM 2005	215 363,70	124 626,48	90 737,22	61 091,53	45 083,78	16 007,75
121420507	Sistemas de distribución FERUM 2005	1 662 333,68	1 052 233,72	610 099,96	723 739,76	375 266,56	348 473,20
121420602	Generación fotovoltaica FERUM 2006	267 646,50	116 693,55	150 952,95	147 150,00	138 256,83	8 893,17
121420604	Acometidas y medidores FERUM 2006	77 743,37	42 831,53	34 911,84	41 209,25	32 215,58	8 993,67
121420607	Sistemas de distribución FERUM 2006	1 596 696,92	798 445,75	798 251,17	599 200,89	323 323,44	275 877,45
121420704	Acometidas y medidores FERUM 2007	125 594,02	64 988,06	60 605,96	63 980,98	50 662,53	13 318,45
121420707	Sistemas de distribución FERUM 2007	2 218 818,02	907 472,90	1 311 345,12	511 955,29	225 078,20	286 877,09
121420804	Acometidas y medidores FERUM 2008	578 764,17	273 724,80	305 039,37	301 855,08	225 075,83	76 779,25
121420807	Sistemas de distribución FERUM 2008	7 022 899,15	2 547 598,75	4 475 300,40	2 031 412,71	822 191,01	1 209 221,70
121421004	Acometidas y medidores FERUM 2010	375 485,46	149 581,15	225 904,31	183 774,16	111 745,91	52 028,25
121421007	Sistemas de distribución FERUM 2010	3 794 767,99	1 056 518,95	2 738 249,04	1 519 845,72	588 270,84	931 574,88
121421104	Acometidas y medidores FERUM 2011	316 164,62	81 396,21	234 768,41	94 806,13	48 059,79	46 746,34
121421107	Sistemas de distribución FERUM 2011	2 703 966,79	471 574,09	2 232 392,70	1 027 064,06	162 638,68	864 425,38
121421204	Acometidas y medidores FERUM 2012	217 399,79	42 691,78	174 708,01	102 584,22	27 411,75	75 172,47
121421207	Sistemas de distribución FERUM 2012	2 934 067,79	402 291,26	2 531 776,53	750 465,47	140 800,20	609 665,27
121421304	Acometidas y medidores FERUM 2013	76 835,82	10 796,94	66 038,88	98 171,71	3 979,32	94 192,39
121421307	Sistemas de distribución FERUM 2013	1 022 409,40	101 255,17	921 154,23	272 295,87	24 908,95	247 386,92
121421404	Acometidas y medidores FERUM 2014	127 824,73	5 430,10	122 394,63	44 002,21	2 200,60	41 801,61
121421407	Sistemas de distribución FERUM 2014	1 082 021,14	37 885,40	1 044 135,74	293 071,62	25 644,11	267 227,51
	SUB TOTAL	34 243 104,39	13 841 606,21	20 401 498,18	12 632 294,02	5 393 976,39	7 138 317,63

Cincuenta y dos

Proyectos Plan REP bienes e inst. serv.		Saldo al 31 de diciembre 2015			Saldo revaluado al 31 de diciembre 2015		
Cuenta	Descripción	v. reemplazo a nuevo	Depreciación acumulada	v. actual	v. reemplazo a nuevo	Depreciación acumulada	v. actual
121431004	Acometidas y medidores PLAN REP 2010	73 333,95	20 167,04	53 166,91	24 034,68	11 547,58	12 487,10
121431007	Sistemas de distribución PLAN REP 2010	320 427,61	62 288,92	258 138,69	147 597,35	38 618,54	108 978,81
121431104	Acometidas y medidores PLAN REP 2011	332 718,42	75 439,67	257 278,75	32 143,93	3 923,58	28 220,35
121431107	Sistemas de distribución PLAN REP 2011	151 310,15	24 365,32	126 944,83	52 627,93	7 246,64	45 381,29
121431204	Acometidas y medidores PLAN REP 2012	1 098 969,02	158 198,71	942 770,31	111 696,40	7 000,23	104 896,17
121431207	Sistemas de distribución PLAN REP 2012	433 112,82	54 004,57	379 108,25	276 515,48	30 667,93	245 847,55
121431304	Acometidas y medidores PLAN REP 2013	133 444,71	16 416,28	117 028,43	179,62	29,90	149,72
121431307	Sistemas de distribución PLAN REP 2013	580 179,85	53 026,53	527 153,32	239 231,13	19 169,41	220 061,72
	SUB TOTAL	3 123 496,53	461 907,04	2 661 589,49	884 026,52	118 203,81	765 822,71

Proyectos EEEP bienes e inst. serv.		Saldo al 31 de diciembre 2015			Saldo revaluado al 31 de diciembre 2015		
Cuenta	Descripción	v. reemplazo a nuevo	Depreciación acumulada	v. actual	v. reemplazo a nuevo	Depreciación acumulada	v. actual
121441204	Acometidas y medidores EEEP 2012	18 853,76	3 421,77	15 431,99	12 911,90	2 781,54	10 130,36
121441207	Sistemas de distribución EEEP 2012	59 693,40	7 984,22	51 729,18	7 045,52	1 443,61	5 601,91
121441304	Acometidas y medidores EEEP 2013	163 120,54	14 822,05	148 298,49	46 430,15	6 378,99	40 051,16
121441307	Sistemas de distribución EEEP 2013	2 046 759,33	133 618,51	1 913 140,82	475 777,05	32 990,22	442 786,83
121441404	Acometidas y medidores EEEP 2014	84 087,60	917,72	83 169,88	10 329,78	375,59	9 954,19
121441407	Sistemas de distribución EEEP 2014	982 813,30	35 491,46	947 321,84	242 587,05	13 266,24	229 320,81
	SUB TOTAL	3 355 327,93	196 235,73	3 159 092,20	795 081,45	57 236,19	737 845,26

Bienes e instalaciones que no son servic.		Saldo al 31 de diciembre 2015			Saldo revaluado al 31 de diciembre 2015		
Cuenta	Descripción	v. reemplazo a nuevo	Depreciación acumulada	v. actual	v. reemplazo a nuevo	Depreciación acumulada	v. actual
1214501	Centrales hidroeléctricas	728 536,81	566 377,85	162 158,96	1 365 046,53	1 170 147,33	194 899,20
1214503	Centrales de combustión interna	940 643,68	233 911,31	706 732,37	1 156 942,90	565 634,26	591 308,64
1214507	Líneas y subestaciones de distribución	73 104,00	54 828,00	18 276,00			0,00
1214509	Instalaciones generales	441 546,47	175 879,79	265 666,68	513 872,14	210 596,79	303 275,35
	SUB TOTAL	2 183 830,96	1 030 996,95	1 152 834,01	3 035 861,57	1 946 378,38	1 089 483,19

Proyectos PLAN PMD bienes e inst. serv.		Saldo al 31 de diciembre 2015			Saldo revaluado al 31 de diciembre 2015		
Cuenta	Descripción	v. reemplazo a nuevo	Depreciación acumulada	v. actual	v. reemplazo a nuevo	Depreciación acumulada	v. actual
121481304	Acometidas y medidores plan PMD 2013	176 314,10	21 580,14	154 733,96	357,65	50,01	307,64
121481307	Sistemas de distribución plan PMD 2013	2 012 456,98	183 788,69	1 828 668,29	550 489,34	32 709,48	517 779,86
121481404	Acometidas y medidores plan PMD 2014	169 308,53	8 894,51	160 414,02	29 483,92	1 782,27	27 701,65
121481407	Sistemas de distribución plan PMD 2014	1 833 966,39	69 375,69	1 764 590,70	342 747,78	13 688,06	329 059,72
	SUB TOTAL	4 192 046,00	283 639,03	3 908 406,97	923 078,69	48 229,82	874 848,87

TOTAL	245 372 207,05	109 485 272,10	135 886 934,95	282 915 739,99	119 309 254,01	163 606 485,98

Concuerda y hace fe

- Un resumen de la propiedad, planta y equipo se muestra a continuación:

Tabla No. 18.- Activos depreciables, con tope depreciatorio y terrenos, al 31/12/2016, en dólares.

Propiedad, planta y equipo	Depreciables			Tope depreciatorio			Terrenos		Total	
	Valor reemp.	Deprec. Acum.	Valor actual	Valor reemplazo	Deprec. Acum.	Valor actual	Valor actual	Valor reemplazo	Deprec. Acum.	Valor actual
Bienes e instalaciones en servicio										
- Centrales hidroeléctricas	8 332 437,76	7 568 681,87	763 755,89	42 991,00	42 805,34	185,66	130 463,26	8 505 892,02	7 611 487,21	894 404,81
- Centrales de combustión interna	2 148 329,19	1 991 772,94	156 556,25	71 040,00	71 022,46	17,54	22 119,47	2 241 488,66	2 062 795,40	178 693,26
- Líneas y subestaciones de subtransmisión	36 762 451,03	9 653 202,30	27 109 248,73	450,00	448,83	1,17	2 822 969,45	39 585 870,48	9 653 651,13	29 932 219,35
- Líneas y subestaciones de distribución	137 014 577,51	62 627 945,51	74 386 632,00	2 729 193,11	2 721 812,82	7 380,29	1 334 449,19	141 078 219,81	65 349 758,33	75 728 461,48
- Instalaciones de servicios a consumidor	51 677 879,15	21 145 145,25	30 532 733,90	114 748,70	114 668,19	80,51		51 792 627,85	21 259 813,44	30 532 814,41
- Instalaciones generales	28 703 017,99	14 336 130,96	14 366 887,03	105 653,49	105 388,44	265,05	6 210 161,53	35 018 833,01	14 441 519,40	20 577 313,[illegible]
Proyectos FERUM	12 074 507,47	5 532 099,50	6 542 507,97	130 746,14	130 186,11	560,03		12 205 353,61	5 662 285,61	6 543 068,00
Proyectos PLANREP	813 921,92	149 224,46	664 697,46	400,00	399,92	0,08		814 321,92	149 624,38	664 697,54
Proyectos EEEP	775 950,33	103 223,55	672 726,78			-		775 950,33	103 223,55	672 726,78
Proyectos PMD	9 103 924,64	525 409,84	8 578 514,80			-		9 103 924,64	525 409,84	8 578 514,80
Urbanizaciones, Lotizaciones y Conjuntos	83 823,19	3 303,99	80 519,20			-		83 823,19	3 303,99	80 519,20
Bienes e instalaciones que no son de servicio	1 665 026,73	842 252,41	822 774,32	73 104,00	54 828,00	18 276,00	85 934,81	1 824 065,54	897 080,41	926 985,13
Total	289 155 946,91	124 479 392,58	164 677 554,33	3 268 326,44	3 241 560,11	26 766,33	10 606 097,71	303 030 371,06	127 719 952,69	175 310 418,37

JRC/.

Instalaciones generales	29 130 965,32	14 551 575,75	14 579 379,57	105 653,49	105 388,44	265,05	6 296 096,34	35 532 705,15	14 656 964,19	20 875 740,96
Activos eléctricos	260 024 991,59	109 926 816,83	150 098 174,76	3 162 672,95	3 136 171,67	26 501,28	4 310 001,37	267 497 665,91	113 062 988,50	154 434 677,41
TOTAL	289 155 946,91	124 478 392,58	164 677 554,33	3 268 326,44	3 241 560,11	26 766,33	10 606 097,71	303 030 371,06	127 719 952,69	175 310 418,37

Comentario.- Los activos con tope depreciatorio tienen un valor en libros de 26.766,33 USD

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS NO CORRIENTES (126)

11.1. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se presentan como siguen, en dólares

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
126	**ACTIVOS POR IMPUESTOS NO CORRIENTES**		**1 098 222,64**	**-**	**1 098 222,64**
12601	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA	a)	1 098 222,64	-	1 098 222,64

11.2. Análisis

Cincuenta y cuatro

a) Cuenta 12601.- En esta cuenta se controla el saldo del IVA pendiente de recuperar hasta noviembre del 2011 de acuerdo al artículo 73 de la Ley de Régimen Tributario Interno. A partir de diciembre del 2011, este artículo fue cambiado por la Ley Orgánica de Fomento Ambiental y Optimización de Recursos del Estado, suspendiendo el derecho a la devolución del IVA a empresas públicas. Para el presente ejercicio se reclasificó de la cuenta 11501 Crédito tributario a favor de la empresa IVA.

Comentario.- Las gestiones que la Administración ha efectuado para la recuperación de este saldo se evidencian en el oficio No. PE-0595-2012 del 27 de febrero del 2012. En respuesta, el Ministerio de Finanzas mediante oficio MINFIN–SRF-2012-0106-O del 22 de marzo del 2012, dispone cumplir los requisitos del Acuerdo Ministerial No. 037 del 17 de febrero del 2012. En el año 2014 se efectuaron otras gestiones informadas mediantes memorando DF-DIR-2572-2014 entre las que figuran el trámite del oficio EEASA-PE-2498-2014 dirigido al Ministerio de Finanzas en el que se presentan los requisitos. En respuesta, se recibe el oficio MINFIN-SRF-201-0349-O del 8 de septiembre del 2014 en el que se incluyen nuevos requisitos que se están recopilando. Durante el año 2015 se insistió sobre la recuperación de estos valores mediante oficio PE-3207-2015, adjuntado los documentos requeridos. Durante el año 2016 se han efectuado gestiones para recolectar la información requerida por el Ministerio de Finanzas, el trámite se encuentra en proceso de revisión. Se estima que es probable su recuperación de acuerdo con los datos que registra el Ministerio de Finanzas. El saldo de esta cuenta fue reclasificado al largo plazo para obtener un cálculo más adecuado del capital de trabajo y otros índices financieros.

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (211)

12.1. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se presentan como sigue, en dólares

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
211	**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**		**5 711 409,64**	**10 341 733,31**	**(4 630 323,67)**
21101	PROVEEDORES NO RELACIONADOS	a)	2 196 545,57	3 112 845,90	(916 298,14)
21102	CUENTAS POR PAGAR	b)	3 514 864,07	7 228 887,41	(3 714 023,34)

12.2. Análisis

a) 21101 Proveedores no relacionados

- Su movimiento es el siguiente:

Tabla No. 19.- Movimiento de la cuenta proveedores no relacionados durante el año 2016, en dólares.

Código	Cuenta	Saldo 31/12/2015	Movimientos deudores	Movimientos acreedores	Saldo 31/12/2016
2110101	PROVEEDORES DE ENERGÍA NO RELACIONADOS	1 803 403,10	6 524 818,18	5 383 556,61	662 141,53
2110102	PROVEEDORES DE BIENES Y SERVICIOS NO RELACIONADOS	1 309 442,80	15 044 392,42	15 269 353,66	1 534 404,04
	Total	**3 112 845,90**	**21 569 210,60**	**20 652 910,27**	**2 196 545,57**

Cincuenta y cinco

- Los proveedores de energía no relacionados con saldos más importantes son: Termoguayas Generation S.A. (113 769,32 USD), Industrial San Carlos (106 936,17 USD), Hidrosanbartolo S.A. (83 603,54 USD), Generadora Rocafuerte (76 238,90 USD), Ecuagesa (63 721,87 USD) y Corporación Azucarera Ecuatoriana S.A. (52 412,35 USD). Representan el 75% del total. Las obligaciones con los proveedores de energía no generan intereses.

Tabla No. 19.1- Movimiento de la cuenta proveedores de energía no relacionados durante el año 2016, en dólares.

Descripción	Saldo al 31/12/2016	Facturac.	Pago	Retenciones	Compensación	Ajuste	Reclasific.	Saldo al 31/12/2016
ALTERNATIVAS DE GENERACION ALGENOTEC S.A.	1 930	13 313	(12 639)					2 604
ALTERNATIVAS DE GENERACIÓN GENR	2 064	13 402	(12 905)					2 561
BRINEFORCORP S.A.	2 877	14 446	(14 609)					2 714
CORPORACION AZUCARERA ECUATORIANO S.A.	46 681	156 920	(150 179)	(1 267)	258			52 412
ECOELECTRIC	49 234	127 710	(148 008)	(1 632)	2 323		(2 323)	27 305
ECOLUZ	6 832	41 245	(44 351)	(379)	426		(499)	3 274
ECUAGESA		75 695	(11 672)	(302)				63 722
ELECTRISOL	3 373	1 582	(5 207)		263		(0)	0
ELECTROQUIL S.A.	484 635	1 027 512	(1 500 405)	(12 219)			477	0
EMPRESA PUBLICA METROPOLITANA DE AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO	10 953	28 809	(31 745)					8 017
ENERGÍA PLANTA FOTOVOLTAICA EPFOTOVOLTAICA S.A.	5 925	36 763	(36 178)					6 510
ENERMAX S.A.	18 835	76 535	(106 397)				12 205	1 178
EXPALSA	21					(21)		-
GASGREEN S.A.	-	42 824	(34 782)	(350)				7 693
GENERACION SOLAR MANABITA S.A.	1 070	6 878	(6 619)					1 329
GENERADORA ROCAFUERTE S.A.	82 639	288 347	(292 116)	(2 631)		0		76 239
GONZAENERGY S A	3 311	20 577	(20 384)					3 504
GRANSOLAR S.A.	12 154	70 967	(69 988)					13 134
HIDALGO & HIDALGO CONSTRUCTORES	20 622	134 262	(149 588)	(1 338)		0	(1 420)	2 537
HIDROABANICO S.A.	12 680	83 746	(82 076)				2 776	17 125
HIDROSANBARTOLO S.A.	94 198	296 224	(306 870)				52	83 604
HIDROTAMBO		69 803	(61 824)	(527)			171	7 623
HIDROVICTORIA S.A.		3 716		(5)				3 710
INTERVISA TRADE	364 355	453 471	(800 326)	(6 361)				11 139
LAFARGE CEMENTOS S.A.S			(1 530)				1 530	-
LOJAENERGY SA	3 136	18 862	(18 494)					3 503
RENOVALOJA SA	2 720	16 625	(16 324)					3 021
SABIANGO SOLAR S A	2 171	17 358	(16 235)					3 295
SAN PEDRO SOLAR ENERGY S.A.	3 253	20 614	(20 258)					3 609
SANERSOL S A	2 260	15 910	(15 358)					2 812
SARACAYSOL SA	2 311	16 211	(15 937)					2 584
SOCIEDAD AGRICOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS	135 215	430 063	(455 160)	(3 182)				106 936
SOCIEDAD ELECTRICA IMBABURA		237	(237)	(2)			2	-
SOLCHACRAS S.A.		14 856	(12 064)				(290)	2 502
SOLHUAQUI S.A.	2 247	14 973	(14 476)					2 743
SOLSANTONIO S A	2 256	15 225	(14 676)					2 805
SOLSANTROS S A	3 575	16 174	(16 900)					2 849
SUNSAU S.A.	2 210	15 598	(15 074)					2 734

Cincuenta y seis

Descripción	Saldo al 31/12/2015	Facturas	Pago	Retenciones	Compensación	Ajuste	Reclasific.	Saldo al 31/12/2016
SURENERGY S.A.	2 991	17 656	(17 463)					3 184
TERMOGUAYAS GENERATION S.A.	408 394	1 350 811	(1 632 239)	(13 196)				113 769
UNACEM ECUADOR S.A.	972	27 251	(25 097)	(232)				2 894
VALSOLAR ECUADOR S.A.	3 083	16 544	(17 636)				1 403	3 494
WILDTECSA S.A.	2 220	14 404	(15 152)					1 472
Total	1 803 403	5 134 118	(6 239 970)	(43 624)	2 299	(21)	34 883	805 142

- Los proveedores de bienes y servicios no relacionados con saldos más importantes son: Empresa Eléctrica Publica Estratégica Corporación Nacional de Electricidad CNEL EP (749 691,81 USD), INGAREC CIA. LTDA. (473 533,20 USD), y JARVAL CIA.LTDA. (134 577,01 USD). Representan el 88 % del total. Las obligaciones con los proveedores de bienes y servicios no generan intereses.

b) 21102 Cuentas por pagar

- Está conformada por órdenes de pago y otras cuentas por pagar. Un detalle de los saldos y movimientos principales, se presentan a continuación:

Tabla No. 20.- Movimiento de órdenes de pago durante el año 2016, en dólares.

Código	Cuenta	Saldo 31/12/2015	Movimientos deudores	Movimientos acreedores	Saldo 31/12/2016
2110201	ORDENES DE PAGO	4 891 881,10	73 175 992,53	69 215 921,97	931 810,54
2110202	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2 337 006,31	43 728 603,18	43 974 650,40	2 583 053,53
Total		7 228 887,41	116 904 595,71	113 190 572,37	3 514 864,07

Tabla No. 21.- Movimiento de otras cuentas por pagar durante el año 2016, en dólares.

Código	Cuenta	Saldo 31/12/2015	Movimientos deudores	Movimientos acreedores	Saldo 31/12/2016
211020202	FUNCIONARIOS, EMPLEADOS Y EX EMPLEADOS	30 065,08	397 451,55	397 639,71	30 253,24
211020203	OTRAS CUENTAS POR LIQUIDAR	118 906,60	23 936 277,59	24 186 239,28	368 868,29
211020204	LIQUIDACIÓN DE SUELDOS	9 720,15	5 420 445,63	5 419 393,79	8 668,31
211020205	TASAS E IMPUESTOS RECAUDADOS A FAVOR DE TERCEROS	1,82	1,82	-	-
211020207	GARANTÍAS RECIBIDAS	2 000,00	-	5 000,00	7 000,00
211020208	RETENCIONES A FAVOR DE TERCEROS	73 502,57	1 291 999,06	1 285 816,73	67 320,24
211020209	OTRAS	81 281,24	17 381,53	16 707,94	80 607,65
211020210	ACCIONISTAS	934 696,46	-	-	934 696,46
211020211	TASAS POR PAGAR A FAVOR DE TERCEROS	1 086 832,39	12 665 046,00	12 663 852,95	1 085 639,34
Total		2 337 006,31	43 728 603,18	43 974 650,40	2 583 053,53

Comentario.- El saldo de la cuenta 211020211 Tasas por pagar a favor de terceros corresponde a la facturación de diciembre del 2016.

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (212)

Cincuenta y siete mil

13.1. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se presentan como siguen, en dólares

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
212	**OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**		**1 121 139,86**	**800 854,71**	**320 285,15**
21201	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA		203 530,22	285 725,64	(82 195,42)
21202	CON EL IESS		158 381,13	165 649,77	(7 268,64)
21203	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		352 878,94	349 479,30	3 399,64
21204	DIVIDENDOS POR PAGAR		406 349,57	-	406 349,57

Tabla No. 22.- Movimiento de otras obligaciones corrientes durante el año 2016, en dólares.

Código	Cuenta	Saldo 31/12/2015	Movimientos deudores	Movimientos acreedores	Saldo 31/12/2016
21201	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	285 725,64	2 145 407,04	2 063 211,61	203 530,22
21202	CON EL IESS	165 649,77	1 909 739,92	1 902 471,28	158 381,13
21203	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	349 479,30	897 497,49	900 897,13	352 878,94
21204	DIVIDENDOS POR PAGAR	-	-	406 349,57	406 349,57
	Total	**800 854,71**	**4 952 644,45**	**5 272 929,59**	**1 121 139,86**

13.2. Análisis

- La EEASA adeuda a la Administración Tributaria las retenciones en la fuente del impuesto a la renta, IVA, e IVA percibido en diciembre del 2016.
- Se adeuda al IESS aportes, préstamos y fondos de reserva.
- Por beneficios de ley a empleados debe considerarse el décimo tercer y décimo cuarto sueldo y las vacaciones por pagar.

14. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS CON RELACIONADOS (213)

14.1. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se presentan como siguen, en dólares

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
213	**CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS CON RELACIONADOS**		**20 147 055,42**	**14 923 229,97**	**5 223 825,45**
21301	PROVEEDORES RELACIONADOS	a)	13 349 119,88	9 973 337,81	3 375 782,07
21302	PLAN RENOVA MEER	b)	6 797 935,54	4 949 892,16	1 848 043,38

14.2. Análisis

a) Cuenta 21301.- Las transacciones con proveedores relacionados registran principalmente la compra de energía eléctrica y las transferencias de recursos recibidas para la ejecución de inversiones específicas. Los proveedores que registran un mayor saldo son: CELEP EP 12 509 446,32 USD y Elecaustro 277 516,16 USD que constituyen un 96% del total.

- El movimiento de proveedores relacionados se muestra a continuación:

Cincuenta y ocho 7)

Tabla No. 23.- Movimiento de proveedores relacionados durante el año 2016, en dólares.

Descripción	Saldo al 31/12/2015	Compras	Pagos	Retenc.	Compensación	Reclasif.	Saldo al 31/12/2016
CELEC EP	9 243 261	25 640 233	(22 262 099)		(111 995)	46	12 509 446
CENACE		104 650	(166 813)			86 874	24 711
CNEL GUAYAQUIL -DISTRIBUIDORA	209 450				(23 963)		185 487
CNEL EL ORO	28 158				(5 104)		23 054
CNEL SANTO DOMINGO	23 068				(2 671)		20 397
CNEL SANTA ELENA	246				(246)		0
ELECAUSTRO	259 761	742 459	(724 704)				277 516
ELECTRISOL S.A.		17 201	(14 086)			276	3 390
ELÉCTRICA COTOPAXI		58 260	(44 516)			2 831	16 575
ELÉCTRICA EMELNORTE	19 788	61 309	(65 532)			4 647	20 211
ELÉCTRICA QUITO	125 363	565 142	(472 259)		(40 565)	5 368	183 050
ELÉCTRICA REGIONAL SUR	32 993	77 625	(62 274)				48 344
ELÉCTRICA RIOBAMBA	20 068	71 835	(108 484)		8 571	32 562	24 551
SOCIEDAD HIDROELÉCTRICA IMBABURA S.A.		3 659	(2 663)	(28)		237	1 205
MATERIALES RECIBIDOS EN PRÉSTAMO CNEL BOLÍVAR	11 180						11 180
Total	9 973 337	27 342 372	(23 923 430)	(28)	(175 973)	132 943	13 349 119

b) Cuenta 21302.- Comprende los planes emblemáticos de gobierno relacionados con renovación de refrigeradoras (RENOVA) y desde el 2015 se dio impulso al Programa de Cocción Eficiente (PEC) que consiste en el financiamiento a los clientes por la adquisición de cocinas de inducción. Los valores recaudados mensualmente se transfieren al Ministerio de Finanzas.

15. PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (214)

15.1. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se presentan como siguen, en dólares

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
214	**PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**		**1 342 789,07**	**1 297 485,13**	**45 303,94**
21401	JUBILACIÓN PATRONAL	a)	530 639,07	493 292,88	37 346,19
21402	OTROS BENEFICIOS A CORTO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	b)	812 150,00	804 192,25	7 957,75

15.2. Análisis

a) y **b)** 21401 Jubilación patronal y 21402 otros beneficios corto plazo para los empleados

- La porción corriente de provisiones por beneficios a empleados se cuantificó en base al informe de proyección estimada, emitido por el Departamento de Relaciones Industriales, encargado del manejo de recursos humanos.

Cincuenta y nueve

16. OTROS PASIVOS CORRIENTES (215)

16.1. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se presentan como siguen, en dólares

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
215	**OTROS PASIVOS CORRIENTES**		**1 756 228,44**	**1 989 150,16**	**(232 921,72)**
21501	FONDOS DE REPARO		16 176,90	188 298,42	(172 121,52)
21502	PROVISIÓN POR PROCESOS JUDICIALES	a)	230 000,00	300 000,00	(70 000,00)
21503	OTRAS PROVISIONES CORRIENTES		152 496,74	236 448,19	(83 951,45)
21504	VALORES DE TERCEROS POR RECAUDAR		1 357 554,80	1 264 403,55	93 151,25

16.2. Análisis

a) Cuenta 21502.- Las provisiones por procesos judiciales que la empresa eventualmente pagaría en el 2017, de acuerdo con el criterio vertido por el Asesor Jurídico de la institución. Referencia Memorando AJ-001-2017 del 05 de enero del 2017.

17. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (221)

17.1. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se presentan como siguen, en dólares

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
221	**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**		**3 607 099,40**	**3 340 125,16**	**266 974,24**
22101	DEPÓSITO DE ABONADOS	a)	3 607 099,40	3 340 125,16	266 974,24

17.2. Análisis

a) **Cuenta 22101.**- Esta cuenta registra los valores entregados por los abonados que solicitan un nuevo servicio como garantía del buen uso de la acometida y el equipo de medición, valor que es reintegrado previa la deducción de sus deudas en el momento que el abonado prescinde del servicio de energía eléctrica.

18. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (222)

18.1. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se presentan como siguen, en dólares

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
222	**PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**		**9 123 538,10**	**8 528 087,33**	**595 450,77**
22201	JUBILACIÓN PATRONAL	a)	6 635 702,25	6 289 185,02	346 517,23
22202	OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	b)	2 487 835,85	2 238 902,31	248 933,54

18.2. Análisis

a) y b) Jubilación patronal y otros beneficios no corrientes a los empleados

- Los movimientos de las provisiones a largo plazo son los siguientes:

Tabla No. 24.- Porción corriente y no corriente de beneficios a empleados durante el año 2016, en dólares.

Provisión	Corto plazo	Largo plazo	Total
Jubilación patronal	530 639	6 635 702	7 166 341
Retiro voluntario	-	405 264	405 264
Indemnización jubilación	783 400	1 458 554	2 241 954
Desahucio	28 750	624 019	652 769
Total	1 342 789	9 123 538	10 466 327

- Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Jubilación Patronal	
Detalle	2016	2015
Valor presente de la obligación por beneficios definidos al 31/12/2015	6 782 478	5 797 553
Costo financiero	(461.580)	(289.878)
Costo actual del servicio	845 443	1 274 803
Valor presente de la obligación por beneficios definidos al 31/12/2016	7.186.341	6.782.478
Bases de cálculo		
Número de empleados	301	212
Personal con menos de 10 años de servicio	104	65
Personal con más de 10 años de servicio	197	147
Jubilados con pensión patronal de la empresa	119	113
Promedio de la pensión por jubilación patronal	292.80	281.00
Tasa de interés actuarial	6,89% anual	6% anual
Tasa de inversión	6,89% anual	6% anual
Incremento de sueldos en el largo plazo	1,5% anual	1,5% anual
Rotación del personal		6%
Tasa de rotación y estabilidad (trabajadores activos)	1.89%	
Tasa de rotación y estabilidad (incluyendo jubilados)	10.37%	

	Despido - Desahucio		Acogerse a la jubilación patronal		Retiro Voluntario	
Detalle	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Valor presente de la obligación por beneficios definidos al 31/12/2015	600 922	432.162	2 110 427	1.978.076	331 746	331.746
Costo financiero	32 038	(21.608)	(108 548)	(98.904)	(22 328)	
Costo actual del servicio	19.908	190.368	240 075	231 254	95 846	
Valor presente de la obligación por beneficios definidos al 31/12/2016	652 769	600.922	2 241 954	2.110.427	405 264	331.746
Bases de cálculo						
Número de empleados	146	182	201	212		
Grupo asegurado	146	182	201	212		
Promedio mensual de sueldos	1 306,00	1 268,00	1 427,69	1 503,00		
Promedio de edad	42 años	40 años	45 años	45 años		
Tiempo de servicio promedio en la empresa	16 años	14 años	19 años	19 años		
Tasa de Descuento	6,89%	6%		6%		
Tasas de rotación y estabilidad		6%		5%		
Tasa de rotación y estabilidad (trabajadores activos)	1,89%		1,89%			
Tasa de rotación y estabilidad (incluyendo jubilados)	10,37%		10,37%			
Incremento de sueldos en el largo plazo	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%		
Incremento de sueldos para la proyección al 31 diciembre						

Sesenta y uno

19. CAPITAL (311)

19.1. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se presentan como siguen, en dólares

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
311	**CAPITAL**		**127 375 665,00**	**127 375 665,00**	-
31101	ACCIONES		127 375 665,00	127 375 665,00	-

19.2. Análisis

- El *número de acciones autorizadas* es 236 069 662 (Resolución No. 21-2011 de Junta General de Accionistas);
- El número de acciones emitidas y totalmente pagadas es 127 375 665,00 USD;
- Durante el ejercicio económico 2016 no se emitieron acciones;
- Al 31 de diciembre del 2016 no existen acciones suscritas no pagadas;
- El valor nominal de cada acción es de 1,00 USD;
- Todas las acciones emitidas son de carácter ordinario, no existen acciones preferenciales ni sujetas a restricciones;
- *No se cuenta con acciones emitidas en tesorería ni acciones bajo opciones y contratos de venta;*
- A la fecha de presentación de los Estados Financieros, la Junta General de Accionistas no ha decidido sobre el pago de los dividendos, por esta razón no constan como pasivos dentro del Balance General.

20. APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN (312)

20.1. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se presentan como siguen, en dólares

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
312	**APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN**		***59 724 093,63***	***38 973 341,24***	***20 750 752,39***
31201	APORTES		59 724 093,63	38 973 341,24	20 750 752,39

20.2. Análisis

- La variación en más se explica por los aportes recibidos durante el período, los mismos que se muestran en la siguiente tabla:

Tabla No. 25.- Movimiento de aportes para futura capitalización durante el año 2016, en dólares.

Sesenta y dos

Cuenta	Detalle	Programas	Convenios	Otros	Total
3120101000008	CESIÓN DE ACCIONES DE ACCIONISTAS PRIVADOS			76,86	76,86
3120101050003	REFORZAMIENTO PMD 2014 - BID	4 166 789,35			4 166 789,35
3120101050004	FERUM BID II	388 015,21			388 015,21
3120101060002	CAF (CORPORACIÓN ANDINA DE FOMENTO)	5 769 882,92			5 769 882,92
3120101060004	AGENCIA FRANCESA DE DESARROLLO AFD PMD	5 232 682,50			5 232 682,50
3120101060005	CONVENIO COOPERACIÓN INTER INSTITUCIONAL Nº 198-2015	380 000,00			380 000,00
3120101070002	SIGDE 2016	280 305,91			280 305,91
3120101080001	PMD_RSND BID II	2 440 172,73			2 440 172,73
3120101080002	FERUM BID II 2016	1 258 074,21			1 258 074,21
3120101080003	FERUM BID III 2016	767 523,80			767 523,80
3120101080004	PMD_RSND BID III	55 000,00			55 000,00
3120103	GAD MUNICIPALIDAD DE AMBATO				-
3120107	GAD MUNICIPAL DEL CANTÓN BAÑOS DE AGUA SANTA		12 305,76		12 305,76
3120122	CÁMARA DE COMERCIO DE AMBATO			(38,43)	(38,43)
3120123	CÁMARA DE INDUSTRIAS DE TUNGURAHUA			(38,43)	(38,43)
(=)	**Movimiento Neto**	**20 738 923,39**	**12 305,76**	**(76,86)**	**20 751 152,29**
(+)	**Saldo al 31/12/2015**				**38 973 341,24**
(=)	**Saldo al 31/12/2016**				**59 724 093,63**

Comentario.- En la resolución No 04-2016 de la Junta General de Accionistas del 12 de julio del 2016 se estableció que el MEER reinvierta el 100% de sus utilidades y el resto de accionistas reinviertan el 50% y el 50% restante sea repartido.

Tabla No. 25.1- Resumen de Capital Social y Aportes para futura capitalización por accionista durante el año 2016, en dólares.

MINISTERIO DE ELECTRICIDAD Y ENERGIA RENOVABLE	95 376 992,00	57 159 645,11	152 536 637,11
I.MUNICIPIO DE AMBATO	6 068 023,00	681 695,41	6 749 718,41
I.MUNICIPIO DE PATATE	571 043,00	63 939,58	634 982,58
GOBIERNO MUNICIPAL DEL CANTO SAN PEDRO DE PELILEO	1 805 268,00	191 416,71	1 996 684,71
GOBIERNO MUNICIPAL DEL CANTON SANTIAGO DE PILLARO	648 871,00	90 230,97	739 101,97
MUNICIPIO BAÑOS DE AGUA SANTA	805 885,00	102 972,98	908 857,98
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DEL CANTON SANTIAGO DE QUERO	567 290,00	268 337,16	835 627,16
GOBIERNO MUNICIPAL DE MOCHA	653 890,00	126 998,17	780 888,17
I.MUNICIPIO DE CEVALLOS	435 172,00	25 271,19	460 443,19
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DE TISALEO	657 641,00	65 159,14	722 800,14
MUNICIPIO DE PASTAZA	1 604 986,00	171 628,53	1 776 614,53
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DEL CANTON MERA	614 035,00	4 813,13	618 848,13
GOBIERNO MUNICIPAL DE PALORA	290 225,00	13 394,94	303 619,94
GOBIERNO PROVINCIAL DE TUNGURAHUA	13 600 877,00	268 666,01	13 869 543,01
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO PROVINCIAL DE PASTAZA	3 172 105,00	107 236,46	3 279 341,46
GOBIERNO PROVINCIAL MORONA SANTIAGO	240 308,00	1 883,66	242 191,66
GOBIERNO AUTÓNOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DE TENA	98 179,00	338 611,58	436 790,58
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DE ARCHIDONA	51 678,00	7 975,14	59 653,14

GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL CARLOS JULIO AROSEMENA	58 346,00	14 928,08	73 274,08
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO PROVINCIAL DE NAPO	54 851,00	19 289,68	74 140,68

21. RESERVAS (313)

21.1. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se presentan como siguen, en dólares

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
313	**RESERVA**		**3 167 410,78**	**2 808 068,20**	**359 342,58**
31301	RESERVA LEGAL		3 167 410,78	2 808 068,20	359 342,58

21.2. Análisis

a) Del resultado del ejercicio 2016 se incorporó a reserva legal el valor de 359.342,58 USD de acuerdo con el artículo 297 de la Ley de Compañías, las reservas se seguirán constituyendo hasta alcanzar el 50% del valor del capital social.

22. OTROS RESULTADOS INTEGRALES (314)

- En el presente ejercicio económico se registró en la cuenta otros resultados integrales, el importe resultante del re-avalúo de la propiedad, planta y equipo con corte al 31 de diciembre del 2015. La valoración estuvo a cargo de la empresa TENITASER CIA. LTDA. e incluyó la totalidad de activos existentes a esa fecha. Ver también Tabla No. 17.1 y 17.2.

23. RESULTADOS ACUMULADOS (315)

23.1. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se presentan como siguen, en dólares

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
315	**RESULTADOS ACUMULADOS**		**22 229 582,48**	**19 401 849,19**	**2 827 733,29**
31501	UTILIDADES NETAS ACUMULADAS	a)	2 827 733,29	-	2 827 733,29
31503	AJUSTES DE EJERCICIOS ANTERIORES		410 643,33	410 643,33	-
31504	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN DE NIIF POR PRIMERA VEZ		16 915 757,88	16 915 757,88	-
31505	RESERVA POR DONACIONES Y CONTRIBUCIONES		2 075 447,98	2 075 447,98	-

23.2. Análisis

a) Los resultados del ejercicio económico 2015 fueron transferidos a la cuenta 31501 utilidades acumuladas, excepto el valor de 406.349,57 USD considerado como dividendos por pagar.

Sesenta y cuatro

ESTADO DE RESULTADOS – Composición de saldos

24. PRESTACIÓN DE SERVICIOS (411)

24.1. Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron realizados como sigue, en dólares:

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
411	**PRESTACIÓN DE SERVICIOS**		**64 848 015,70**	**60 654 566,54**	**4 193 449,16**
41101	VENTA DE ENERGÍA		62 751 410,26	59 368 515,53	3 382 894,73
41102	OTRAS VENTAS CON TARIFA 0%		840 591,43	-	840 591,43
41103	VENTAS CON TARIFA 12%		480 325,05	1 286 051,01	(805 725,96)
41104	VENTAS CON TARIFA 14%		775 688,96	-	775 688,96

24.2. Análisis

- Las ventas de energía al sector residencial constituyen el rubro más representativo (44%), seguido del sector industrial (20%), comercial (16%) y alumbrado público (10%), estos cuatro rubros abarcan el 90% de las ventas de energía. Un detalle por provincia se muestra a continuación:

Tabla No. 26.- Ventas de energía por tarifa y por provincia durante el año 2016, en dólares.

Tarifa	Tungurahua	Pastaza	Morona	Napo	Total general	%
Residencial	22 482 397	2 590 694	318 607	2 629 372	28 021 071	44%
Industrial	11 488 785	558 958	30 131	184 026	12 261 900	20%
Comercial	7 351 341	1 445 165	87 685	1 265 468	10 149 659	16%
Alumbrado publico	4 989 469	717 708	62 545	661 608	6 431 330	10%
Entidades oficiales alumbrado publico	1 225 824	380 539	34 118	521 715	2 162 195	3%
Bombeo de agua	865 410	19 917	1 626	7 390	894 342	1%
Asistencia social	357 590	178 985	6 960	115 801	659 336	1%
Entidades sector eléctrico	888 760				888 760	1%
Instituciones de beneficencia	400 669	113 466	5 865	87 086	607 085	1%
Autoconsumos empresa	148 078	23 972	774.96	11 785	184 610	0%
Capacidades especiales	64 294	31 553	2 869	46 133	144 851	0%
Cultos religiosos	52 630	9 838	1 028	5 127	68 623	0%
Escenarios deportivos	67 315	43 129	5 276	30 002	145 722	0%
Peaje de distribución	25 354				25 354	0%
Perdidas transporte de energía	1 659				1 659	0%
Subsidio cruzado	42 873	33 273	674.84	28 092	104 913	0%
Total general	**50 452 450**	**6 147 198**	**558 158**	**5 593 604**	**62 751 410**	**100%**
Participación por provincia	**80%**	**10%**	**1%**	**9%**	**100%**	

Comentario 1.- Como puede apreciarse, las ventas en la provincia de Tungurahua aportan el 80% de los ingresos totales de la empresa por el rubro venta de energía.

Sesenta y cinco

Comentario 2.- Las tarifas que cobra la empresa a sus abonados están reguladas por el pliego tarifario vigente.

25. SUBVENCIONES DEL GOBIERNO (412)

25.1. Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron realizados como sigue, en dólares:

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
412	**SUBVENCIONES DEL GOBIERNO**		**133 646,15**	**2 094 243,89**	**(1 960 597,74)**
41201	MINISTERIO DE ELECTRICIDAD Y ENERGÍA RENOVABLE	a)	133 646,15	2 094 243,89	(1 960 597,74)

25.2. Análisis

a) El valor del déficit tarifario correspondiente al 2016 se reconoció con el debido sustento entregado por el Departamento de Planificación DP-EEC-0120-2017.

26. COSTO DE VENTAS (511)

26.1. Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron causados como sigue, en dólares:

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
511	**COSTO DE VENTAS**		**32 470 630,83**	**33 839 448,96**	**(1 368 818,13)**
51101	COMPRA DE ENERGÍA		32 470 630,83	33 839 448,96	(1 368 818,13)
51102	PÉRDIDAS POR ENERGÍA NO FACTURADA				
512	**GASTOS DE GENERACIÓN Y DISTRIBUCIÓN**		**17 634 111,44**	**16 742 012,95**	**892 098,49**
51201	GENERACIÓN HIDRÁULICA		219 570,01	206 913,60	12 656,41
51202	GENERACIÓN A COMBUSTIÓN INTERNA		126 047,71	75 030,21	51 017,50
51203	SUBTRANSMISIÓN		2 075 003,38	958 032,39	1 116 970,99
51204	DISTRIBUCIÓN		4 156 759,39	3 786 702,69	370 056,70
51205	SERVICIO A CONSUMIDORES		482 664,38	440 392,12	42 272,26
51206	COMERCIALIZACIÓN Y ADMINISTRACIÓN *GENERAL*		10 574 066,57	11 274 941,94	(700 875,37)
513	**DEPRECIACIONES**		**12 187 039,39**	**8 932 434,77**	**3 354 604,62**
51341	DEPRECIACIÓN BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		11 119 020,01	6 997 861,52	4 121 158,49
51342	DEPRECIACIÓN PROYECTOS FERUM BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		494 305,71	1 396 723,78	(902 418,07)
51343	DEPRECIACIÓN PROYECTOS PLANREP BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		43 002,83	187 279,39	(144 276,56)
51344	GASTO DEPRECIACIÓN EEEP 2012		50 182,60	169 418,41	(119 235,81)
51348	DEPRECIACIÓN PROYECTOS PLAN PMD BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		477 224,25	181 151,67	296 072,58
51349	*DEPRECIACIÓN URBANIZACIONES*, LOTIZACIONES Y CONJUNTOS HABITACIONALES		3 303,99	-	3 303,99
514	**GASTOS POR DETERIORO**		**107 877,25**		**107 877,25**
51401	GASTOS POR DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		107 877,25	-	107 877,25
	Total		**62 399 658,91**	**59 513 896,69**	**2 885 762,23**

Seiscientos y seis mil

Comentario.- Por efectos de presentación y mejora de la información financiera, se excluye del costo la depreciación de bienes e instalaciones no afines al servicio eléctrico tanto en el 2016 como en el 2015 con la finalidad de comparar estos ejercicios sobre una misma base.

26.2. Análisis

- El estado de resultados está presentado según la función del gasto, un detalle por provincia se muestra a continuación:

Tabla No. 27.- Incidencia de gastos operacionales por provincia durante el año 2016, en dólares.

Función	Ref	Tungurahua	Pastaza	Pastaza	Napo	Total	%
Compras de energía		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Energía comprada para la reventa Napo					3 188 348	3 188 348	
Energía comprada para la reventa Palora	N1			370 062		370 062	
Energía comprada para la reventa Pastaza			3 330 556			3 330 556	
Energía comprada para la reventa Tungurahua		25 581 665				25 581 665	
Generación combustión interna		[illegible]				[illegible]	[illegible]
Supervisión general e ingeniería		14				14	
Operación central. combustión interna		122 424				122 424	
Mantenimiento central. combustión interna		3 610				3 610	
Generación hidroeléctrica		219 470	0	0		[illegible]	[illegible]
Operación centrales hidroeléctricas		167 877.91				167 878	
Mantenimiento centrales hidroeléctricas		51 692.10				51 692	
Subtransmisión		[illegible]	[illegible]	[illegible]		[illegible]	[illegible]
Mantenimiento líneas de Subtransmisión		53 108				53 108	
Operación líneas de Subtransmisión		1 015 276	46 422		57 476	1 119 174	
Operación s/e Subtransmisión		228 083	5 525		3 210	236 819	
Supervisión general e ingeniería		614 390	44 087		7 426	665 902	
Distribución		3 126 [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Mantenim. alumbrado público y señales luminosas		682 635	54 168	12 528	70 617	819 948	
Mantenimiento red área y subterránea		1 602 234	278 936	58 103	227 862	2 167 135	
Mantenimiento transformadores y cap		315 711	325			316 036	
Mantenimiento S/E distribución		130				130	
Operación alumbrado público y señales luminosas		59 543				59 543	
Operación red aérea y subterránea		466 526	130 627	39 381	157 435	793 968	
Operación s/e distribución						-	
Comercialización y administración general		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Mantenimiento instalaciones general		290 238	25 459	1 026	12 672	329 395	
Operación administración	N2	4 817 737	78 256	73 605	154 774	5 124 372	
Operación comercialización	N2	4 103 016	415 275	66 334	535 675	5 120 300	
Servicios Postmedidores		211 308	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Mantenimiento medidores					684	684	
Operación Instalaciones servicio abonados		156 237	96 266	12 698	28 745	293 946	
Operación medidores		55 072	36 975	52 446	43 541	188 035	
Depreciaciones		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Centrales de combustión interna		20 444				20 444	
Centrales hidroeléctricas		83 123				83 123	
Depreciación proyectos FERUM bienes e instalaciones en servicio		29 816	319 416	18 580	126 494	494 306	
Gasto depreciación EEEP			9 652	2 282	38 249	50 183	

Sesenta y siete 67

Función	Ref	Tungurahua	Pastaza	Palora	Napo	Total	%
Instalación de servicio a consumidor		2 438 327	229 590	48 987	496 374	3 213 278	
Instalaciones generales		790 333	98 727	11 703	76 488	979 462	
Líneas y subestaciones de distribuc	N3	3 806 001	891 422	209 146	796 228	5 702 798	
Líneas y subestaciones sub transmisión		744 259	239 846		135 810	1 119 915	
Proyecto plan de rep gasto depreciación bienes e inst. servicio		39 967	719		2 317	43 003	
Proyectos plan PMD bienes e inst. servicio		362 402	63 658	1 925	49 239	477 224	
Urbanizaciones, lotizaciones y conjuntos habitacionales		3 304				3 304	
[redacted]							
Deterioro		107 877				107 877	
Total general		48 813 971	6 396 907		976 804	5 209 664	62 399 559	100,00%

Comentarios.-

N1. *Durante el período se ha efectuado compras en el Mercado Eléctrico (ME), a través de contratos regulados firmados a cinco años plazo, y en el mercado ocasional, un resumen de este rubro se presenta a continuación:*

Compras de energía por origen	Total anual	%
CONTRATOS REGULADOS	30 982 732	95%
RE LIQUIDACIONES NETAS (N/C Y N/D)	(2 473)	0%
CONVENIO GOBIERNO PROVINCIAL TUNGURAHUA	3 446	0%
MERCADO SPOT	1 486 926	5%
Total	32 470 631	100%

N2. Los gastos de operación en administración y comercialización incluyen:

Operación administración	Monto	%
Indemnización, separación,desahucio	1 588 251	31%
Transf. Mano de obra empleados	1 160 636	23%
Contribuciones oficiales	336 218	7%
Servicios diversos	3 629	0%
Seguros	202 057	4%
Otros	1 833 580	36%
Total	5 124 372	100%

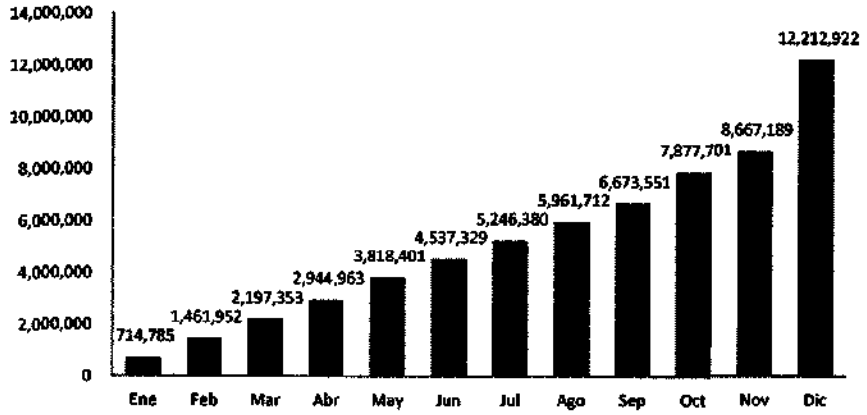
Operación comercialización	Monto	%
Transf. Mano de obra empleados	1 979 411	39%
Convenio por cobro y corte servicio	975 028	19%
Ctto.y Conv. por toma lecturas	559 097	11%
Otros	1 606 764	31%
Total	5 120 300	100%

Mantenimiento e instalaciones generales 329.394,50 USD

N3. Excepto por el mes de diciembre de 2016 debido al registro del reavalúo, el gasto depreciación muestra un comportamiento lineal como se verá en los gráficos expuestos a continuación, lo cual es consistente con el método de depreciación adoptado por la empresa, como se muestra a continuación:

Sesenta y ocho

Gráfico No. 1.- Total gasto depreciación año 2016



27. OTROS INGRESOS OPERACIONALES (413)

27.1. Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron realizados como sigue, en dólares:

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
413	**OTROS INGRESOS OPERACIONALES**		**2 276 626,99**	**1 630 822,50**	**645 804,49**
41307	GESTIÓN DE COBRO EN PLANILLAS VENCIDAS	a)	1 709 777,54	1 500 814,64	208 962,90
41308	INTERESES POR MORA		112 131,74	130 007,86	(17 876,12)
41312	AJUSTES DE EJERCICIOS ANTERIORES		273 787,71		273 787,71
41317	CONVENIO DE COOPERACIÓN PROGRAMA PEC		180 930,00		180 930,00

27.2. Análisis

a) Los ingresos por gestión de cobro en planillas vencidas se recaudan en aplicación de los valores vigentes autorizados

28. DONACIONES Y CONTRIBUCIONES (414)

28.1. Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron causados como sigue, en dólares:

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
414	**DONACIONES Y CONTRIBUCIONES**		**954 092,45**	**602 991,66**	**351 100,79**
41401	CONTRIBUCIONES CLIENTES		870 269,26	602 991,66	267 277,60
41402	CONTRIBUCIONES URBANIZACIONES, LOTIZACIONES Y CONJUNTOS HABITACIONALES		83 823,19	-	83 823,19

Sesenta y nueve

Comentario.- En la cuenta 41401 se registró contribuciones de clientes tanto para construcciones como para materiales y equipos necesarios para la dotación del servicio eléctrico.

29. RESULTADO OPERATIVO

- El resultado operativo es positivo 5 812 722,38 USD principalmente por otros *ingresos de actividades ordinarias.*

30. INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN (421)

30.1. Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron realizados como sigue, en dólares:

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
421	**INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN**		**1 361 553,10**	**807 829,29**	**553 723,81**
42101	VENTA DE MATERIALES Y EQUIPOS		88 988,08	106 609,59	(17 621,51)
42102	MULTAS EN CONTRATOS		223 159,62	170 184,88	52 974,74
42104	OTRAS RENTAS		*1 049 405,40*	*531 034,82*	*518 370,58*

30.2. Análisis

- Con respecto al 2015 existe un incremento del 68,54%.
- Otras rentas comprende principalmente reversión de la provisión por pasivos contingentes, fondos de garantía no reclamados y reconocimiento saldo inicial cuenta gestión de cobro.

31. GASTOS NO OPERACIONALES

31.1. Durante los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron causados como sigue, en dólares principalmente por:

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
521	**GASTOS FINANCIEROS**		**6 366,42**	**7 317,64**	**(951,22)**
52101	COMISIONES E INTERESES		6 366,42	7 317,64	(951,22)

Código	Cuenta	Ref	2016	2015	Variación
522	**OTROS GASTOS**		**2.593.421,42**	**2.652.403,44**	**(58.982,02)**
52201	COSTO DE VENTA DE MATERIALES		45.856,76	53.669,98	(7.813,22)
52202	PÉRDIDAS NO OPERACIONALES	a)	1.620.645,39	2.531.302,54	(910.657,15)
52203	OTROS GASTOS EVENTUALES QUE NO SON EXPLOTACIÓN	b)	926.919,27	67.430,92	859.488,35

31.2. Análisis

a) Las pérdidas no operacionales fueron producidas principalmente por bajas de activos eléctricos (1 272 440,16 USD) y deterioro de inventarios (222 016,98 USD), que representan el 92.21% del total.

b) Dentro de la cuenta 52203 constan 555 087,73 USD que se compensan con el valor facturado como reembolso de los gastos de administración a Unidad de Negocios CNEL Bolívar que corresponde al 60% de la cuenta.

32. RESULTADO DEL EJERCICIO

- En el 2016, se registró un resultado de 4 546 393,28 USD. Se detalla a continuación:

Ingresos de actividades ordinarias	64 981 662
(-) Costo de Ventas	62 399 659
(=) Utilidad Bruta	2 582 003
(+) Otros ingresos operacionales	3 230 719
(=) Resultado operativo	5 812 722
(+) Ingresos ajenos a la operación	1 361 553
(-) Gastos no operacionales	2 627 882
(=) Resultado del ejercicio	**4 546 393**

Comentario.- Los ingresos de actividades ordinarias incluyen el valor del déficit tarifario. En el ejercicio 2016 se reconoció por este concepto el valor de 133 646,15 USD, debiendo aclarar que este valor no ha sido recibido mediante transferencias provenientes del MEER, hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

33. GESTIÓN DE RIESGOS

Política de gestión de riesgos

(a) Considerando sobre todo las contingencias externas, la Compañía, está expuesta a un conjunto de riesgos de mercado, financieros y operacionales inherentes a su negocio; sobre la base de su responsabilidad la administración busca identificar y manejar dichos riesgos de la manera más adecuada, con el objetivo de minimizar potenciales efectos adversos sobre la rentabilidad de la empresa.

1.1. Riesgo de mercado

El más alto porcentaje de los ingresos de la Compañía, provienen de la Venta de Energía, al desarrollarse el negocio en condiciones donde no existe un mercado competitivo, a consecuencia del marco legal en el que operan las distribuidoras en el Ecuador, debido a

Sesenta y uno

la demarcación del área de concesión definida por el ARCONEL en su condición de organismo regulador, el riesgo de competencia es prácticamente inexistente.
Cabe señalar que la Compañía, sólo tiene actividad en el mercado asignado y tiene una cartera específica asociada con su actividad principal en la generación de ingresos.

1.2. Riesgo financiero

Los principales riesgos financieros a los que la Compañía está expuesta son: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

(a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge principalmente de la eventual deuda de algunos de los clientes de la Compañía, por acumulación de planillas mensuales de consumo de energía, lo que afectaría la capacidad de recaudar fondos de cuentas por cobrar pendientes. Las potenciales pérdidas por este concepto se limitan mediante una adecuada política de cobranza y una efectiva gestión de cartera.

La Compañía administra estas exposiciones con medidas radicales, como la suspensión y retiro del servicio, con lo cual se mitiga el riesgo de crédito, evitando que surjan pérdidas mayores.

(b) Riesgo de liquidez

Este escenario se generaría en la medida en que la Compañía no pudiese cumplir son sus obligaciones como resultado de exiguos recursos de efectivo disponibles o por limitaciones para recurrir a créditos.

La estructura económica financiera del sector eléctrico ecuatoriano, particularmente en el ámbito de la distribución de energía, está presentando contingencias que inciden y afectan al disponible, pues los recursos por subsidios y déficit tarifario no fluyen oportunamente y más bien tienen una importante antigüedad de retraso.

Por otro lado, el nivel superior del régimen del sector eléctrico ecuatoriano emite disposiciones para atención prioritaria y preferencial al programa emblemático de cocción eficiente denominado PEC, comprometiendo recursos que obliga trasladar de otros programas.

1.3. Otros de riesgos operacionales

(a) Riesgos operacionales y de activos fijos

La totalidad de los activos de infraestructura de la Compañía (construcciones, instalaciones, maquinarias, etc.) se encuentran adecuadamente cubiertos de los riesgos operativos por pólizas de seguros, condición que es de respaldo significativo pues ante la ocurrencia de siniestros de cualquier proporción, la respuesta de las coberturas han sido

Setenta y dos

efectivas. Los activos eléctricos tienen riesgos de incendio y otros riesgos de la naturaleza, los que a su vez están cubiertos por seguros. Si bien estos factores en el pasado no han provocado daños significativos a las plantas, no es posible asegurar que esto no ocurra en el futuro.

(b) Continuidad y costos de suministros de insumos y servicios

La gestión comercial de la Compañía, involucra un proceso de despacho de carga, normado y gestionado de forma estandarizada para todas las distribuidoras del país, por el Mercado Eléctrico Mayorista, en tal sentido, la probabilidad de ocurrencia de una contingencia puntual, está relacionada al Sistema Nacional Interconectado, que en todo caso sería temporal.

El abastecimiento de materias primas e insumos para la distribución, comercialización y generación, están debidamente controlados con procesos oportunos de provisión, sobre la base del Plan Operativo Anual y el Plan Anual de Contratación, relacionados con el presupuesto y su ejecución.

Es importante señalar que el Sistema de Gestión de la Calidad implementado en la empresa, sobre la base de las Normas ISO 9001-2008, respalda, controla y evalúa los once macroprocesos y veinte y nueve procesos.

Debe mencionarse que la empresa cuenta con un plan integral de seguros, con coberturas para los siguientes ramos: fidelidad tipo blanklet, vehículos, incendio, asalto y/o robo, equipo electrónico, todo riesgo sobre rotura de maquinaria, responsabilidad civil y, equipo y maquinaria.

34. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, además de los saldos revelados en **Notas 7c, 7e, 13, 14, 19, 20, 25 y 27,** la principal transacción con partes relacionadas corresponde a las compras netas de energía en ambos años a empresas generadoras del Estado por 27 342 371,61 USD (27 798 619,00 USD en el 2015).

Como se indica en la **Nota No. 26 N1**, para la provisión de energía existen contratos firmados con diversas generadoras, actualmente fusionadas a través de CELEC EP.

Préstamos a partes relacionadas

	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Préstamos a Directores	60 043,00	63 081,00

La Compañía otorgó préstamos a corto plazo a varios ejecutivos, por estos préstamos la Compañía no cobra ninguna tasa de interés de acuerdo a la LOEP y reglamentación interna.

Retribuciones a Directores y a Gerencia

A los Directores, EEASA los retribuye con sus remuneraciones.

A continuación los valores entregados por concepto de remuneraciones de dicho personal:

	2016	2015
Remuneraciones	612 546,16	638 194,44

35. CONTINGENCIAS

A continuación presentamos un resumen de las causas judiciales y administrativas pendientes de sentencia o resolución, que mantiene la Empresa al 31 de diciembre del 2016 en calidad de demandada, según información proporcionada por la Dirección de Asesoría Jurídica de la Empresa:

Procesos patrocinados por abogados internos y externos:

NATURALEZA	CANTIDAD DE JUICIOS	DEMANDANTE	CUANTÍA US DÓLARES	DEMANDADO	ESTADO ACTUAL
Civil	3	Varios/Otros	120 000	EEASA	En trámite
Contenciosas Administrativas	1	Varios/Otros	750 000	EEASA	En tramite
Laboral	1	Ex personal EEASA	50 000	EEASA	En trámite

Como se puede observar en este resumen, existen 5 causas en calidad de demandada por un monto total de 920 000,00 USD

De las demandas planteadas en contra de la EEASA, existe una; cuya cuantía asciende a 750 000,00 USD por reclamo de indemnización pecuniaria por afectación a la integridad física de la demandante, según informe del Asesor Jurídico de la empresa, en esta demanda se ha concluido con el proceso de evacuación de las pruebas solicitadas por parte de los litigantes.

La Administración en base al criterio del Asesor Legal considera que no se requieren provisiones, excepto por las provisiones indicadas en la **Nota No. 16.**

36. CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están constituidas como sigue:

	2016	2015
	(USD dólares)	
Garantías entregadas por la empresa	2 177	2 177
Contratos	6 380 375	16 427 097
Pólizas y garantías en custodia de tesorería	94 237 009	91 551 094
Bienes de control	165 126	218 095
Bodegas (cocinas/focos)	127 977	183 091
Total	100 912 664	108 381 554

Setenta y cuatro

37. COMPROMISOS Y CONTRATO

Durante el año 2016 se suscribieron los siguientes contratos:

- Contratos comerciales suscritos con terceras personas.- Dentro del periodo 2016 se suscribieron 260 contratos por un monto de 13 027 107,64 USD entre los que se incluyen:

INCODISEEC CIA. LTDA.	Repotenciación de centros de transformación, redes de baja tensión, acometidas y medidores provincia de Tungurahua cantones Patate, baños, Pelileo, urbano y rural para el programa de cocción eficiente segunda etapa.	1 308 298,69
LOPEZ&LOZADA LO&LO CIA.LTDA.	Servicio no normalizados, para notificaciones, corte, reconexiones, retiro, y reinstalación de medidores, cantones, Ambato, Quero, Cevallos, Mocha y Tisaleo, y servicios de recaudación de valores en ventanillas de las agencias Loreto y Ficoa.	359 024,77
ECUAMATRIZ CIA. LTDA.	Adquisición de cajas de seguridad para medidores electrónicos bifásicos programa pmd-cc-2015 y centros de carga programa pec	791 923,89
EFIPERVIG CIA. LTDA.	Prestación del servicio de vigilancia fija, protección y seguridad privada en las instalaciones de la EEASA y toda su área de concesión-año 2016	752 657,04
INGAREC CIA. LTDA.	Adquisición de luminarias cerradas de sodio de 100w y 150 w, simple nivel de potencia para programas de alumbrado público 2016	415 380,00
GAMMA-ENGINEERRING.S.A.	Adquisición de materiales para sistemas fotovoltaicos aislados	713 681,72

38. LEY ORGÁNICA DE EMPRESAS PUBLICAS; OPERACIONES DE EEASA

En octubre 16 del 2009, fue publicada en el Suplemento R.O. No. 48, la Ley Orgánica de Empresas Públicas, la cual en su Disposición Transitoria Segunda, dentro de la parte correspondiente al Régimen Transitorio para las Sociedades Anónimas en las que el Estado a través de sus Entidades y organismos es accionista mayoritario, se refiere a las sociedades anónimas del sector eléctrico, siendo de especial importancia mencionar el numeral 2.2.1.1 que dice: "Las acciones y los certificados de aportes para futuras capitalizaciones en las empresas eléctricas de generación, transmisión, distribución y comercialización de propiedad del Fondo de Solidaridad, serán transferidas al Ministerio Rector encargado del sector eléctrico ecuatoriano.".

Así mismo el numeral 2.2.1.5. que hace referencia a la Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A., por estar dentro de las empresas incluidas en el Mandato No. 15, manifiesta en su parte pertinente lo siguiente: "hasta que se expida el nuevo marco jurídico del sector eléctrico, seguirán operando como compañías anónimas reguladas por la Ley de Compañías, exclusivamente para los asuntos de orden societario.

Setenta y cinco

Para los demás aspectos tales como el régimen tributario, fiscal, laboral, contractual, de control y de funcionamiento de las empresas se observarán las disposiciones contenidas en esta Ley..."

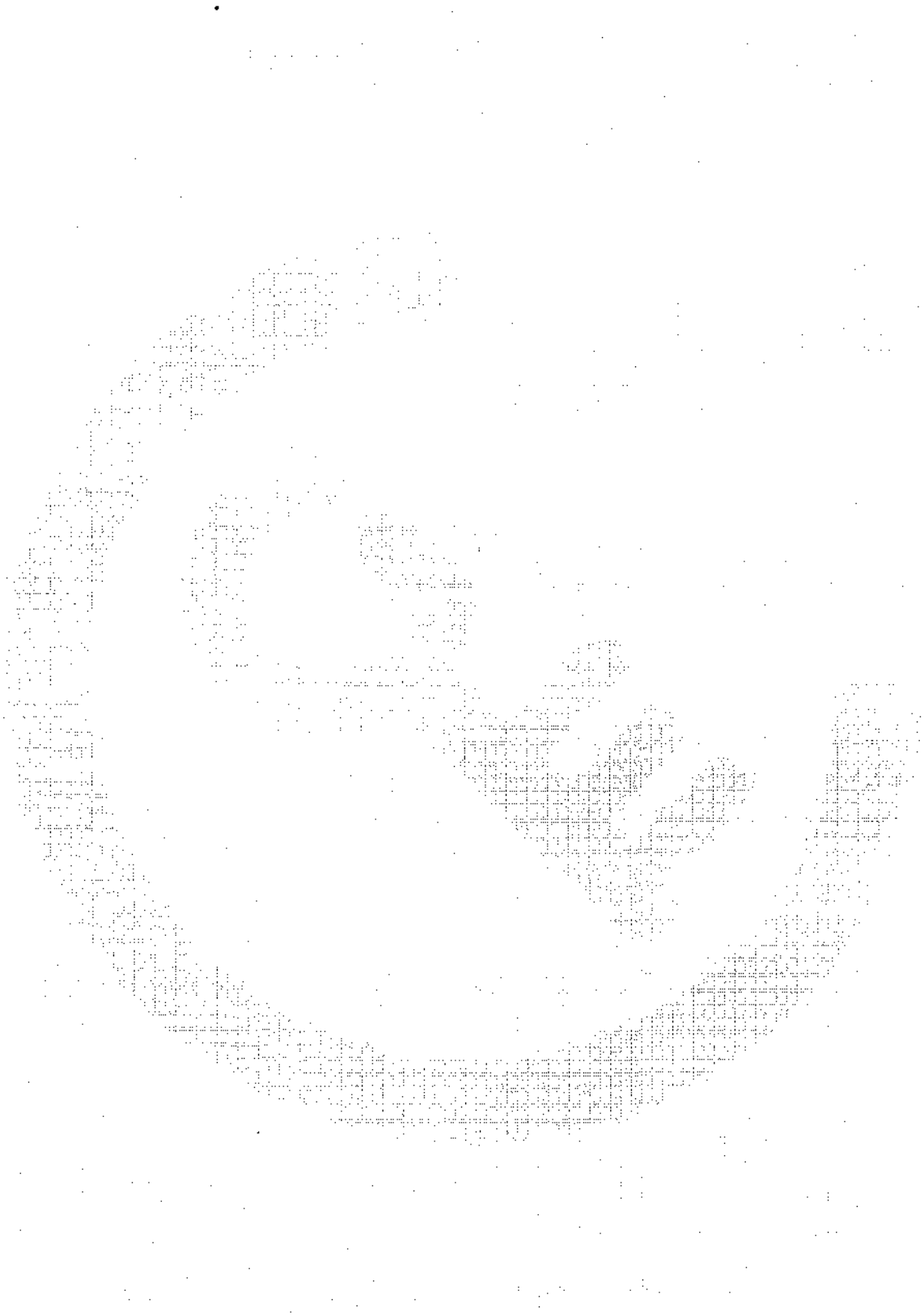
39. EVENTOS POSTERIORES

Entre diciembre 31 del 2016 (fecha de corte de los estados financieros) y febrero 24 del 2017 (fecha de presentación de los estados financieros), no han existido eventos que revelar ni que afecten significativamente los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016.

Atentamente,

Dr. Juan Carlos Calderón
JEFE DE SECCIÓN CONTABILIDAD (E)
JCC/SGV.

Setenta y seis



SECCIÓN II

RESULTADOS DE LA AUDITORÍA

Ambato, 28 de abril de 2017

Señores:
Presidente Ejecutivo y Miembros del Directorio
EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
Ambato - Tungurahua

De mi consideración:

Como parte de nuestra auditoría a los estados financieros de la Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S. A., por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, *sobre los cuales emitimos nuestro dictamen en la primera sección de este informe*, consideramos la estructura de control interno, a efectos de determinar nuestros procedimientos de Auditoría, en la extensión requerida por las Normas Internacionales de Auditoría y Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Bajo estas normas, el objeto de dicha evaluación fue establecer un nivel de confianza en los procedimientos de contabilidad y de control interno.

Nuestro estudio y evaluación del control interno, nos permitió además, determinar la naturaleza, oportunidad y alcance de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros de la Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A. y no tenía por objeto detectar todas las debilidades que pudiesen existir en el control interno, pues fue realizada en base de pruebas selectivas de los registros contables y la respectiva documentación sustentatoria. Nuestra evaluación no previó condiciones reportables, que pueden afectar a las operaciones de registro, proceso, resumen y los procedimientos para reportar información financiera uniforme con las afirmaciones de la Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A., en los estados financieros.

Atentamente,

Edgar Ortega Haro
Representante Legal

CPA Luis Cabrera Ballesteros

Setenta y siete