

consultora gabela cía. ltda.

Auditores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca
Casilla 17-03-00727 A
Telefax: (593) 2 2500-955
(593) 2 2231-528
(593) 2 2905-843
E-mail: congabela@andinanet.net
Quito-Ecuador



Quito, 30 de mayo del 2005
CG-CAR-106-05

Licenciado

Oscar Ledesma

Presidente Ejecutivo (E)

EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.

Presente.-

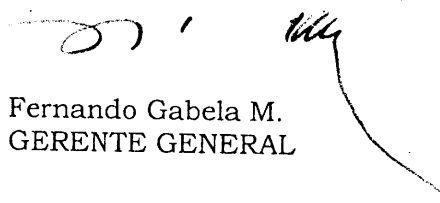
De mis consideraciones:

Adjunto a la presente sírvase encontrar el Informe de Auditoria Externa de los estados financieros terminados al 31 de diciembre del 2004.

Sin otro particular por el momento, me suscribo de usted.

Atentamente,

CONSULTORA GABELA CIA. LTDA.


Fernando Gabela M.
GERENTE GENERAL

Adj.: lo indicado

consultora gabela cía. ltda.

Auditores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca
Casilla 17-03-00727 A
Telefax: (593) 2 2500-955
(593) 2 2231-528
(593) 2 2905-843
E-mail: congabela@andinanet.net
Quito-Ecuador



EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.

Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre 2004.

Indice

Informe de Auditores Independientes
Balance de Situación General
Estado de Resultados
Estado de Evolución del Patrimonio
Estado de Flujo del Efectivo
Notas a los Estados Financieros

Siglas Utilizadas

US \$	Dólares de los Estados Unidos
MEM	Mercado Eléctrico Mayorista
CONELEC	Consejo Nacional de Electrificación
CENACE	Centro Nacional de Control de Energía
CAF	Corporación Andina de Fomento
NEC 17	Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 (Conversión de Estados Financieros)
TIE	Transacciones Internacionales de Electricidad
SET	Sistema Eléctrico Tena
EEASA	Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Directores de la EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.

Hemos realizado una auditoria del Estado de Situación General de la EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A., en dólares al 31 de diciembre del 2004 y 2003 los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio, y de flujos del efectivo por los años terminados a esas fechas. La preparación de dichos estados financieros es responsabilidad de los Administradores de la Empresa y, la nuestra es la de emitir una opinión sobre estos estados financieros en base a la auditoria que practicamos.

Nuestro examen fue realizado de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoria generalmente aceptadas, tales normas, requieren que nuestro trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. La auditoria incluye un examen en base a pruebas de evidencias que respaldan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros de la EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A. Nuestra auditoria comprende también, una evaluación de la aplicación de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el país, de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria nos provee de una base razonable para nuestra opinión.

Hemos verificado de acuerdo a disposiciones legales en el país, que la empresa ha cumplido con sus obligaciones como agente de retención y percepción de los impuestos, y; emitiremos un Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias al Servicio de Rentas Internas por el mencionado período económico.

De nuestra auditoria determinamos que:

1. No se evidenció a través de una conciliación de bancos el registro del saldo de la cuenta No. 132 **Fideicomiso EEASA**, por US \$. 1,620,322.01, al 31 de diciembre del 2004, entre los movimientos efectuados por parte del Fideicomiso Banco de Guayaquil y los registros contables de la EEASA, y los posibles ajustes que se producirían de existir diferencias por falta de este procedimiento.
2. La Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A., registró en la cuenta No. 114 **Provisión para Cuentas Incobrables** US \$ 451,298.04, valor que sería insuficiente para cubrir riesgos de incobrabilidad debido a que el monto de cartera vencida comprendida desde 91 días a más de 360 días, asciende a US\$.1,274,860.48 (Nota 4).

consultora gabela cía. ltda.

Auditores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca
Casilla 17-03-00727 A
Telefax: (593) 2 2500-955
(593) 2 2231-528
(593) 2 2905-843
E-mail: congabela@andinanet.net
Quito-Ecuador



3. Hasta la emisión de este informe no hemos recibido una confirmación de saldos por cobrar de la Corporación Centro Nacional de Control de Energía CENACE, por un valor US\$. 2,333,208.38, adicionalmente desconocemos si el Ministerio de Economía y Finanzas ha compensado y/o conciliado valores, de existir, entre el CENACE y la Empresa que nos permita determinar la posición de esta cuenta y los valores que deberán ser ajustados y que afectarían a los estados financieros adjuntos.
4. Debido a que nuestra contratación como auditores independientes fue posterior al cierre del ejercicio, no fue posible presenciar los inventarios físicos realizados por la Empresa para dicho año cuyo saldo contable es de US \$ 4,397,784.58. (Nota 8).
5. En la cuenta No. 203 **Cuentas por Pagar**, se registró el valor de US\$. 8,420,612.85, correspondiente a la compra de energía con los Agentes del Mercado Mayorista, no hemos evidenciado a través de una confirmación de saldos y otros procedimientos, la certificación de dicho valor, en consecuencia no conocemos la existencia de provisiones por intereses de mora y multas que han generado la falta de pago de estas obligaciones.
6. Se registra en la cuenta No. 229 **Obligaciones a Largo Plazo** el valor de US\$.1,828,788.50 correspondientes a la obligación con el Ministerio de Economía y Finanzas por su participación en el Programa de Subtransmisión Fase "A", del cual no obtuvimos la confirmación de esta obligación a través de Tablas de Amortización. La empresa mantiene un Convenio de Pago aún no legalizado por parte del Ministerio de Economía y Finanzas. (Nota 16)
7. Al 31 de diciembre del 2004, no se ha conciliado desde períodos anteriores el valor de US \$ 483,667.91 entre la Empresa Eléctrica y Transelectric, esta última como institución administradora de los créditos del Gobierno de Bélgica, a efectos de suscribir un convenio definitivo de préstamo por la adquisición de equipos para el Proyecto 9613 Subestación Pillaro. Se ha elaborado un Convenio de Pago entre el Ministerio de Economía y Finanzas y la EEASA el mismo que hasta la presente fecha no se encuentra legalizado entre las partes.
8. Durante el año 2004, se integra el Sistema Eléctrico Tena a la Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A. Mediante Acta de Transferencia de Activos se insertan en sus registros contables las Instalaciones Generales y los Activos Eléctricos de dicho Sistema con corte al 30 de septiembre de 1999, por lo tanto no se incluyeron en dichos registros las obras y mejoras construidas a esa fecha, así como los retiros y bajas a partir de octubre de 1999 hasta el 31 de mayo del 2004, por tanto no hemos podido cuantificar el efecto de estas omisiones en esta operación, que afectarían a los estados financieros adjuntos.

consultora gabela cía. ltda.

Auditores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca
Casilla 17-03-00727 A
Telefax: (593) 2 2500-955
(593) 2 2231-528
(593) 2 2905-843
E-mail: congabela@andinanet.net
Quito-Ecuador



En nuestra opinión, excepto por los ajustes que se originarían por las limitaciones en el alcance de nuestro trabajo expresado en los párrafos del 1 al 8, los estados financieros presentan razonablemente en sus aspectos más significativos la posición financiera de la EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A., al 31 de diciembre del 2004 y 2003, los resultados de sus operaciones, los cambios en su Patrimonio y los Flujos del Efectivo por los años terminados a esas fechas de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Adicionalmente informamos que:

9. Al 31 de diciembre del 2004, según Resoluciones de Junta General de Accionistas del mes de Junio No. 019-2004 y Agosto No. 031-2004 se deja en suspenso el Plan de Escisión de la empresa, hasta realizar un estudio de valoración y rentabilidad de las centrales La Península y Lligua.
10. Hasta la emisión de este informe, el Ministerio de Economía y Finanzas no ha expedido un acuerdo en el que se determinará valores, metodología, y, la fecha en que se harán efectivos la aplicación de los Decretos Ejecutivos No. 1311 y 2048-A, de la compensación del déficit tarifario por los periodos expresados en dichos decretos, por lo que la Empresa desconoce los valores que tendrá que afectar a sus estados financieros.

Ambato, 6 de mayo del 2.005

Atentamente,

RNAE - 004

Fernando Gabela
RN 27821

30 JUN 2005

Luisa Torres Rodríguez
Superintendencia de Compañías

EMPRESA ELECTRICA "AMBATO" REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
BALANCES GENERALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2004 Y 2003
(expresado en dólares americanos)

DETALLE		SALDOS AL 31/DIC/2004	SALDOS AL 31/DIC/2003			SALDOS AL 31/DIC/2004	SALDOS AL 31/DIC/2003
ACTIVO				PASIVO			
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO A CORTO PLAZO			
FONDOS DISPONIBLES	(NOTA 3)	7.578.397,33	7.214.758,53	DOCUMENTOS POR PAGAR	(NOTA 16)	527.185,62	527.155,64
CUENTAS POR COBRAR CONSUMIDORES	(NOTA 4)	6.002.281,75	4.618.150,24	PROVEEDORES	(NOTA 17)	547.729,01	176.317,94
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 5)	5.627.947,89	3.540.660,15	CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 18)	8.754.462,07	7.309.401,96
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(NOTA 6)	-451.298,04	-428.991,15	OBLIGIONES PATR.Y RETENCION A TERC	(NOTA 19)	642.091,30	545.374,84
ANTICIPOS CONTRATOS A CORTO PLAZO	(NOTA 7)	941.189,71	338.472,72	INTERESES Y DIVIDENDOS POR PAGAR	(NOTA 16)	24.029,51	56.273,86
				OTROS PASIVOS CORRIENTES	(NOTA 20)	570.976,12	411.125,53
INVENTARIOS	(NOTA 8)	4.397.784,58	3.963.902,08	TOTAL PASIVO CORTO PLAZO		11.066.473,63	9.025.649,77
OTROS ACTIVOS CORRIENTES				PASIVO A LARGO PLAZO			
FIDEICOMISO EEASA	(NOTA 9)	1.620.322,01	3.738.513,05	PROVISIONES JUBILACION PATRONAL	(NOTA 21)	3.566.453,86	2.376.332,49
ACTIVO FIJO				OTRAS OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	(NOTA 16)	1.828.788,50	2.379.973,63
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE				TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		5.395.242,36	4.756.306,12
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		108.948.875,75	101.531.883,16	PASIVO DIFERIDO			
DEPREC.ACUMUL.BIENES INSTAL.SERVICIO		-70.621.828,05	-64.519.380,92	OTROS CREDITOS DIFERIDOS	(NOTA 22)	3.984.452,60	2.061.026,80
FERUM BIENES E INSTAL. SERVICIO		6.110.644,00	4.606.840,96	PATRIMONIO			
FERUM DEPREC.BIENES E INSTALACIONES		-549.380,12	-303.489,66	ACCIONES ORDINARIAS	(NOTA 23)	25.586.271,00	25.586.271,00
BIENES E INSTAL. Q'NO SON DE SERVICIO		957.645,33	957.645,33	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	(NOTA 24)	9.870.004,75	6.605.447,58
DEPREC.BIENES E INST. Q'NO SON DE SERV.		-209.242,80	-208.273,08	RESERVA LEGAL	(NOTA 25)	105.462,23	68.457,86
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE				RESERVA DE REVALUACION	(NOTA 26)	6.906.513,38	6.835.225,47
OBRA EN CONST. DE BIENES E INSTALAC.		4.770.229,89	2.970.412,17	OTRAS RESERVAS		4.184,26	-
TOTAL ACTIVO FIJO	(NOTA 10)	49.406.944,00	45.035.637,96	RESERVA POR DIFERENCIAL TARIFARIO	(NOTA 27)	10.661.009,02	9.871.729,77
ACTIVO NO CORRIENTE				DONACIONES DE CAPITAL Y CONTRIB.	(NOTA 28)	4.454.677,10	3.554.169,19
OBLIGACIONES POR COBRAR L/ PLAZO	(NOTA 11)	23.046,59	68.046,59	RESULTADO DEL EJERCICIO CORRIENTE		-2.030.755,46	640.030,77
OTRAS INVERSIONES	(NOTA 12)	234.785,77	230.601,51	TOTAL PATRIMONIO		55.557.366,28	53.161.331,64
OTROS ACTIVOS				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			
ESTUDIOS DE PROYECTOS		9.229,20	14.665,12			76.003.534,87	69.004.314,33
ACTIVO DIFERIDO				CUENTAS DE ORDEN			
CUENTAS POR LIQUIDAR	(NOTA 13)	479.490,12	514.112,84		(NOTA 15)	12.434.453,00	9.028.618,38
OTROS DEBITOS DIFERIDOS	(NOTA 14)	133.413,96	155.784,69				
TOTAL ACTIVO		76.003.534,87	69.004.314,33				
CUENTAS DE ORDEN							
	(NOTA 15)	12.434.453,00	9.028.618,38				

LAS NOTAS 1 A 36 SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

consultora gabela cía. ltda.

Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca
Casilla 17-03-00727 A
Telefax: (593) 2 2500-955
(593) 2 2231-528
(593) 2 2905-843
E-mail: congabela@andinanet.net
Quito-Ecuador



EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2004 y 2003
(expresados en dólares americanos)

DETALLE		2004	2003
INGRESOS			
INGRESOS POR VENTA DE ENERGIA	(NOTA 30)	35.738.178,58	29.939.589,51
INGRESOS DE OPERACIÓN QUE NO SON POR VTA. DE ENERGIA	(NOTA 31)	2.168.248,47	955.555,87
INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN		472.104,11	353.540,35
INGRESOS EXTRAORDINARIOS		1.564.684,01	55.555,22
AJUSTES DE PERIODOS ANTERIORES		58,90	9.478,42
TOTAL INGRESOS		39.943.274,07	31.313.719,37
GASTOS			
ENERGIA COMPRADA PARA LA REVENTA	(NOTA 32)	29.356.773,99	22.587.702,61
GASTOS DE ADMINISTRACION Y COMERCIALIZACION	(NOTA 33)	5.891.165,19	4.723.920,65
DEPRECIACION BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO		2.967.759,45	2.883.948,23
PROYECTOS FERUM DEPREC.BIENES E INSTALAC.EN SERV.		245.854,75	148.990,14
GASTOS AJENOS A LA OPERACIÓN		318.678,81	170.166,43
PERDIDAS EXTRAORDINARIAS		1.818.746,99	19.590,29
DEPREC. BIENES E INSTALACIONES QUE NO SON DE SERV.		969,72	969,72
AJUSTES DE PERIODOS ANTERIORES		1.315.510,15	36.458,51
GASTOS FINANCIEROS		58.570,48	101.942,02
TOTAL GASTOS		41.974.029,53	30.673.688,60
UTILIDAD / (PERDIDA) PRESENTE EJERCICIO		-2.030.755,46	640.030,77

LAS NOTAS 1 A 36 SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2004 y 2003
(expresado en dólares americanos)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVA DE REVALUACION	OTRAS RESERVAS	RESERVA DIFERENCIAL TARIFARIO	DONACIONES CAPITAL	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003	25.586.271,00	6.605.447,58	68.457,86	6.835.225,47	-	9.871.729,77	3.554.169,19	640.030,77	53.161.331,64
MOVIMIENTO DEL AÑO		3.264.557,17	-	-	-	-	900.507,91	-2.030.755,46	2.134.309,62
INCREMENTO DE RESERVAS			37.004,37	71.287,91	4.184,26	789.279,25			901.755,79
APROPIACION UTILIDADES								-640.030,77	-640.030,77
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004	25.586.271,00	9.870.004,75	105.462,23	6.906.513,38	4.184,26	10.661.009,02	4.454.677,10	-2.030.755,46	55.557.366,28

LAS NOTAS 1 A 36 SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

consultora gabela cía. Ltda.

Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca
Casilla 17-03 00727 A
Telefax: (593) 2 2500-955
(593) 2 2231-528
(593) 2 2905-843
E-mail: congabela@andinanet.net
Quito-Ecuador



EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DEL EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2004 y 2003

(expresados en dólares americanos)

	2004	2003
ACTIVIDADES OPERATIVAS		
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	33.813.070,29	26.212.012,24
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES	-31.698.295,39	-23.040.206,75
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES		
MOVIMIENTO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
INGRESOS OPERACIÓN QUE NO SON VENTA ENERGIA	2.168.248,47	955.509,15
DEPRECIACION DE BIENES E INSTALACIONES	3.134.723,39	-1.130.179,19
INGRESOS AJENOS A LA OPERACIÓN	472.104,11	333.220,22
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	1.564.684,01	55.550,78
GASTOS AJENOS A LA OPERACIÓN	-318.678,81	-170.134,43
PERDIDAS EXTRAORDINARIAS	-1.818.746,99	-19.559,34
GASTOS FINANCIEROS	-58.570,48	-101.942,02
AJUSTES DE PERIODOS ANTERIORES	-1.315.451,25	-26.980,09
EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	5.943.087,35	3.067.290,57
ACTIVIDADES DE INVERSION		
AUMENTO BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO	-7.416.992,59	-2.225.929,77
AUMENTO PROYECTOS FERUM	-1.503.803,04	-1.734.563,49
AUMENTO OBRAS EN CONSTRUCCION	-1.799.817,72	-1.199.961,33
DISMINUCION EN INSTALACIONES QUE NO SON DE SERVICIO	-	27.213,36
AUMENTO DE OTRAS INVERSIONES	-4.184,26	8.674,56
DISMINUCION DE OBLIGACIONES POR COBRAR L/PLAZO	45.000,00	325.932,32
DISMINUCION DE OTRAS OBLIGACIONES L/PLAZO	-551.185,13	-583.429,50
DISMINUCION DE CUENTAS POR LIQUIDAR	34.622,72	58.009,11
AUMENTO DE PROVISIONES JUBILACION PATRONAL	1.190.121,37	-879.027,19
EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	-10.006.238,65	-6.203.081,93
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
AUMENTOS DE APORTES FUTURA CAPITALIZACION	3.264.557,17	2.566.280,06
AUMENTO DE RESERVA LEGAL	37.004,37	68.457,86
AUMENTO DE RESERVA DE REVALUACION	71.287,91	-
AUMENTO DE OTRAS RESERVAS	4.184,26	-
AUMENTO COMPENSACION DIFERENCIAL TARIFARIO	789.279,25	-
AUMENTO DE DONACIONES DE CAPITAL	900.507,91	1.022.988,49
EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	5.066.820,87	3.657.726,41
UTILIDADES DEL EJERCICIO 2003	-640.030,77	-1.321.550,64
EFFECTIVO GENERADO AÑO 2004	363.638,80	-799.615,59
EFFECTIVO AL INICIO DE PERIODO	7.214.758,53	8.014.374,12
EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	7.578.397,33	7.214.758,53

LAS NOTAS 1 A 36 SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO NORTE S.A.

Notas a los Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre del 2004.
(expresados en dólares)

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

FECHA DE CONSTITUCION:	29 de abril de 1959.
DENOMINACION:	Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A.
LEGISLACION:	Se registrá por la Ley de Compañías, Ley de Régimen del Sector Eléctrico, Código Civil, Laboral, Tributario y por sus Estatutos Sociales.
OBJETO SOCIAL:	Tiene por objeto la prestación del servicio público de electricidad, en su área de concesión mediante generación, compra, intercambio, distribución y comercialización de energía eléctrica.
AMBITO DE OPERACIÓN:	Ejercerá sus actividades dentro del País y principalmente en las Provincias Centrales de Tungurahua, Pastaza, Morona Santiago (Palora) y la provincia del Napo la cual se integra a la Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A. a partir del mes de Junio del 2004.
DOMICILIO:	Su domicilio principal es la ciudad de Ambato Provincia del Tungurahua y puede establecer sucursales, agencias u oficinas en cualquier lugar dentro del país.
DURACION:	La duración es de cincuenta años.
DIRECCION ADMINISTRACIÓN Y CONTROL :	La empresa tiene los siguientes Organismos y dignatarios: Junta General de Accionistas, Directorio, Presidente Ejecutivo, Gerente General, Comisarios, Auditores Internos y Externos.



2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

DISPOSICIONES GENERALES

La Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A., está obligada a llevar su contabilidad de acuerdo a lo dispuesto en la Ley de Régimen del Sector Eléctrico y sus Reglamentos, Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, Código del Trabajo, Estatutos de la Empresa, Sistema Uniforme de Cuentas, Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador aplicados al sector eléctrico, y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Ha cumplido con disposiciones emitidas por el Fondo de Solidaridad, el CONELEC y el CENACE.

a) REFERENTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS

a1) Bases de Presentación.

Los estados financieros básicos en dólares se preparan principalmente en base a los precios históricos que estuvieron en vigencia en las fechas en que ocurrieron las transacciones.

a2) Período de Presentación.- Los estados financieros básicos deben presentarse anualmente con la información comprendida entre el 1ro. de enero y el 31 de diciembre de cada año y los interinos en forma mensual.

a3) Estados Financieros Consolidados.- Se presume que los estados financieros consolidados son más significativos que los estados financieros presentados por separado.

b) REFERENTES A LOS ACTIVOS

b1) Fondos Efectivos

Los fondos de caja, cuentas corrientes y fondos fijos están debidamente segregados y pueden utilizarse en forma inmediata, sin que pese sobre ellos ningún gravamen o restricción.

b2) Cuentas y Documentos por Cobrar

Las cuentas por cobrar se hallan debidamente segregadas en función a su origen en cuentas y documentos, así como las cuentas de consumidores, empleados y otras organizaciones asociadas.



b3) Provisión para Incobrables

Las cuentas y documentos por cobrar están deducidos por una provisión que servirá para cubrir riesgos de incobrabilidad, principalmente en las deudas del sector público y privado. Los cargos por este concepto afectan directamente a resultados del ejercicio. (Nota 6)

b4) Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo el cual se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición, utilizando el método promedio ponderado.

b5) Propiedad, Planta y Equipo

A partir del 1 de enero del 2000, los activos fijos fueron ajustados de acuerdo a lo dispuesto en la disposición transitoria séptima de la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, y al avalúo realizado con corte al 31 de marzo del 2000, con el cual la empresa desagregó los activos fijos a nivel de unidades de propiedad.

b6) Los costos de los terrenos están avaluados y segregados en la clasificación de los activos.

b7) Depreciaciones

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos fijos que fluctúa entre 5 y 40 años. La depreciación de las centrales hidroeléctricas y de generación térmica es calculada de acuerdo al número de horas de operación. Los porcentajes de depreciación aplicados por la empresa en el año 2004 fueron los siguientes:

Líneas y Subestaciones de Transmisión	3 y 3,33
Líneas y Subestaciones de Subtransmisión	2,86 y 3,33
Líneas y Subestaciones de Distribución	3,33 al 6,67
Servicio de Abonados	6,67
Bienes e Instalaciones Varias	3
Equipo y Herramientas de Trabajo	10 y 20
Mobiliario y Equipo de Oficina	10
Equipos de Transporte	20
Equipos de Computación	20
Equipos de Laboratorio e Ingeniería	10
Equipos de Comunicación	10
Proyectos FERUM	4



b8) Costos Operacionales y de Capital

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año. Los costos de renovaciones y mejoras de importancia, se consideran como adiciones de activos fijos.

b9) Inversiones en Acciones

Las Inversiones en Acciones están registradas al Costo de Adquisición, y fueron valuadas al valor patrimonial proporcional.

c) REFERENTES A LA DETERMINACION DE RESULTADOS

- c1) La empresa registra los ingresos por venta de energía dentro del mes en que se prestó el servicio, es decir en base al sistema de causación.
- c2) Todos los demás ingresos y gastos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las transacciones correspondientes.
- c3) Las operaciones de ingresos y gastos extraordinarios que son de carácter no recurrente han sido reconocidas y registradas en el período 2004 y están separadas de las operaciones normales.
- c4) La empresa compra energía eléctrica al Mercado Eléctrico Mayorista Ecuatoriano, cuya administración técnica y económica se encuentra a cargo del CENACE, así como a las diferentes compañías generadoras existentes en el país, mediante contratos a término y al mercado Spot.

La facturación por este concepto es registrada en cuentas de gastos y en el pasivo correspondiente hasta su cancelación a través del Fideicomiso contratado con el Banco de Guayaquil.

Los precios de compra por kilovatio de energía fueron fijados por el CENACE, mientras que los precios de venta de las tarifas eléctricas fueron fijados por el CONELEC.

c5) Seguridad Social

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la empresa ha efectuado aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, quienes han asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de fondo de reserva y pensiones de jubilación.



En adición, dichas disposiciones han establecido que los trabajadores tendrán derecho a la jubilación patronal, sin perjuicio de las que les corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio.

c6) Jubilación Patronal

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley 124, publicada en el R.O No. 379 del 8 de agosto de 1998, en su artículo 6to. sustituyó el numeral 14 del artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario por lo siguiente:

"14. La totalidad de las provisiones para pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que se refieren al personal que haya cumplido por lo menos diez años consecutivos de trabajo en la misma empresa".

La empresa al 31 de diciembre del 2004, provisionó por este concepto, el valor de USD 1,267,365.30 de acuerdo con estudios actuariales realizados por la firma Logaritmo Cía. Ltda. (Nota 21)

c7) Comité de Empresa y Contrato Colectivo de Trabajo

La Empresa ha reconocido al Comité de Empresa de los Trabajadores, como la única organización representante de los mismos.

Al 31 de diciembre del 2004, se encuentra en vigencia el Décimo Tercer Contrato Colectivo de Trabajo el mismo que rige desde el primero de enero del 2003, y se prolongará su vigencia a partir de esta fecha, de dos años en dos años en adelante, si alguna de las partes no notificase a la otra dentro de sesenta días de anticipación a su vencimiento, el deseo de reemplazarlo o reformarlo.

d) **REFERENTES A LOS PASIVOS**

d1) Los pasivos están registrados, en las respectivas cuentas a corto y largo plazo de acuerdo a su naturaleza, tal cual se explica en las notas referentes a las obligaciones de la empresa.

d2) Los créditos diferidos están clasificados y registrados por separado en las respectivas cuentas y subcuentas.

e) **REFERENTES AL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

e1) El patrimonio invertido por los accionistas en la Empresa está registrado en cuanto a su valor y movimiento al 31 de diciembre del 2004.

consultora gabela cía. ltda.

Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca
Casilla 17-03-00727 A
Telefax: (593) 2 2500-955
(593) 2 2231-528
(593) 2 2905-843
E-mail: congabela@andinanet.net
Quito-Ecuador



e2) Las cuentas de reserva legal, reserva de revaluación, reserva patrimonial, otras reservas están debidamente separadas en cuentas que integran el patrimonio.

f) REGIMEN TRIBUTARIO

La empresa, está sujeta al nuevo sistema de Régimen Tributario Interno del país.

g) PARTICIPACION DEL PERSONAL

De conformidad con disposiciones legales la empresa pagará a sus trabajadores y empleados una participación del 15% sobre las utilidades, situación que no se produce en el presente ejercicio por existir pérdida.

NOTA 3. FONDOS DISPONIBLES

El saldo de esta cuenta esta conformado por los siguientes rubros:

CAJA GENERAL		50,347.34
BANCOS	(1)	7,476,649.99
FONDOS ROTATIVOS		51,400.00
TOTAL US \$		<u>7,578,397.33</u>

(1) Corresponde a las siguientes cuentas corrientes:

BANCO DEL AUSTRO		408,424.11
BANCO DEL PACÍFICO		384,121.07
BANCO DEL PICHINCHA		1,839,553.54
BANCO DEL PICHINCHA FERUM		1,095,712.80
BANCO DE GUAYAQUIL		43,341.24
BANCO DE GUAYAQUIL VAD	(a)	1,388,834.47
PRODUBANCO		97,014.93
UNIBANCO		9,309.81
BANCO M.M. JARAMILLO ARTEAGA		7,688.59
BANCO INTERNACIONAL		2,156,835.01
BANCO DEL FOMENTO		45,814.42
TOTAL US \$		<u>7,476,649.99</u>

(a) Cuenta bancaria que se utiliza para el manejo del Fideicomiso.

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR CONSUMIDORES

Comprenden valores adeudados por los abonados por consumo de energía, impuestos y otros valores por cobrar, facturados en las planillas de consumo, según el siguiente detalle:

consultora gabela cía. ltda.

Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca
Casilla 17-03-00727 A
Telefax: (593) 2 2500-955
(593) 2 2231-528
(593) 2 2905-843
E-mail: congabela@andinanet.net
Quito-Ecuador



	SALDO AL 31-Dic-03	VARIACION	SALDO AL 31-Dic-04
VALOR CONSUMO	2,782,854.21	840,301.09	3,623,155.30
VALOR DE COMERCIALIZACION	495,233.13	107,422.87	602,656.00
TERCERA EDAD	-	5,801.15	5,801.15
TASA DE RECOLECCION DE BASURA	174,149.41	23,171.81	197,321.22
SUBSIDIO CRUZADO	-41,684.65	36,623.95	-5,060.70
SEGURO CONTRA INCENDIOS	3,420.29	871.91	4,292.20
PERDIDAS DE TRANSPORTE DE ENERGIA	1,037.75	4,218.38	5,256.13
PEAJE DE DISTRIBUCIÓN	11,354.64	-524.04	10,830.60
MANTENIMIENTO Y OPERACIÓN	-	2,391.27	2,391.27
IMPUESTO CUERPO BOMBEROS	225,732.41	109,182.17	334,914.58
FONDO ELECTRIFICACION RURAL (FERUM)	109,752.43	35,452.49	145,204.92
ENERGIA REACTIVA	13,893.97	1,548.98	15,442.95
DEMANDA FACTURABLE	228,466.97	13,160.61	241,627.58
CARGOS FIJOS	166,407.37	40,268.89	206,676.26
ALUMBRADO PUBLICO	447,532.62	164,239.90	611,772.52
RECARGO / DESCUENTOS	-0.31	0.08	-0.23
TOTAL US \$.	(1) 4,618,150.24	1,384,131.51	6,002,281.75

(1) Conformado de la siguiente manera:

SALDO 31-DIC-03	4,618,150.24
FACTURACION	35,624,403.58
RECAUDACION	-34,558,810.26
RECTIFICACIONES	194,231.65
BAJAS	124,306.54
TOTAL US \$.	6,002,281.75

ANTIGÜEDAD DE LA CARTERA VENCIDA

La cartera vencida de la empresa se compone de:

DETALLE	CARTERA CORRIENTE		CARTERA VENCIDA		TOTAL GENERAL	
SISTEMA TUNGURAHUA	2,753,210.40	-	1,677,744.10	-	4,430,954.50	-
AMBATO	2,316,999.17	1,276,835.80	-	3,593,834.97	-	-
PATATE	28,080.87	48,029.00	-	76,109.87	-	-
PELILEO	197,643.81	177,065.84	-	374,709.65	-	-
PILLARO	99,000.35	73,189.07	-	172,189.42	-	-
BAÑOS	111,486.20	102,624.39	-	214,110.59	-	-
SISTEMA PASTAZA	230,224.31	-	192,815.39	423,039.70	-	-
SISTEMA PALORA	39,067.09	-	36,556.74	75,623.83	-	-
SISTEMA NAPO	-	195,184.80	-	877,478.92	-	1,072,663.72
TOTAL US \$ (*)	2,753,210.40	3,217,686.60	1,677,744.10	2,784,595.15	4,430,954.50	6,002,281.75

consultora gabela cía. ltda.

Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca
Casilla 17-03-00727 A
Telefax: (593) 2 2500-955
(593) 2 2231-528
(593) 2 2905-843
E-mail: congabela@andinanet.net
Quito-Ecuador



(*) Compuesto por el siguiente período de antigüedad:

			TOTAL
CARTERA CORRIENTE	3,217,686.60		3,217,686.60
<u>CARTERA VENCIDA:</u>			
DE 0-30 DIAS		952,095.66	952,095.66
DE 31 A 60 DIAS		374,909.10	374,909.10
DE 61 A 90 DIAS		182,729.91	182,729.91
DE 91 A 180 DIAS		375,912.45	375,912.45
DE 181 A 360 DIAS		364,749.26	364,749.26
MAS DE 360 DIAS	-	534,198.77	534,198.77
TOTAL US \$	3,217,686.60	2,784,595.15	6,002,281.75

Pliego Tarifario

En nuestra opinión el pliego tarifario fue aplicado por la empresa en el presente ejercicio, de acuerdo a los términos establecidos en los documentos proporcionados por el Conelec.

NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2004, esta cuenta comprende los siguientes valores:

EMPRESAS ELECTRICAS	(1)	2,396,215.73
CENACE DECRETO 1311	(2)	2,333,208.38
PRESTAMOS TRABAJADORES		258,200.32
DEUDORES OBRAS Y CONTRATOS		163,639.61
FONDO DE SOLIDARIDAD		242,362.33
CUENTAS POR COBRAR DISTRIBUIDORAS		94,780.10
CARGOS FIJOS Y FALTANTES		31,664.07
OTROS CUENTAS POR COBRAR		107,877.35
TOTAL US \$.		5,627,947.89

(1) Se conforma de la siguiente manera

EMPRESA ELECTRICA SUCUMBIOS	(*)	1,360,765.41
SISTEMA ELECTRICO TENA	(**)	1,035,450.32
TOTAL US \$.		2,396,215.73

(*) Contrato de compra venta de energía eléctrica entre la empresa Eléctrica Sucumbios y la Empresa Eléctrica Ambato, firmada el 22 de junio del 2003, con la finalidad de entregar energía comprometida en la barra de 69 kv. de la Subestación

consultora gabela cía. ltda.

Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca
Casilla 17-03-00727 A
Telefax: (593) 2 2500-955
(593) 2 2231-528
(593) 2 2905-843
E-mail: congabela@andinanet.net
Quito-Ecuador



Totoras, en el arranque de la línea de subtransmisión Totoras - Pelileo - Baños - Puyo - Tena - Coca.

(**) De acuerdo con el Acta de Transferencia de Activos del Sistema Eléctrico Tena a la Empresa Eléctrica Ambato, para su capitalización a favor del Fondo de Solidaridad, firmado el 25 de Junio del 2004, según lo dispuesto en la Cláusula Quinta (Pasivos Corrientes).

(2) De acuerdo con el Decreto 1311 publicado en el Registro Oficial No. 281 del 9 de marzo del 2001, en el cual el Gobierno Nacional acuerda reconocer un diferencial tarifario a favor de las empresas distribuidoras de energía del país, valor que resulta a favor de la empresa producto de la compensación de deudas.

NOTA 6. PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

En el ejercicio económico 2004 la Empresa Eléctrica Ambato S.A., provisionó para riesgos de incobrabilidad el 1% de la cartera de la cuenta No. 112 Cuenta por Cobrar Consumidores.

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	32,091.95
CUENTA CONSUMIDORES	414,142.54
ANTICIPOS DE CONTRATO A CORTO PLAZO	5,063.55
TOTAL US \$.	(1) 451,298.04

(1) El movimiento de esta cuenta al 31 de diciembre del 2004, se resume como sigue:

	SALDO AL 31-Dic-03	PROVISIÓN TUNGURAHUA	PROVISIÓN PASTAZA	PROVISIÓN PALORA	PROVISIÓN NAPO	SALDO AL 31-Dic-04
CUENTAS Y DOC. POR COBRAR	32,091.95	-	-	-	-	32,091.95
CUENTA CONSUMIDORES	391,835.65	15,230.92	1,482.47	253.88	5,339.62	414,142.54
ANTICIPOS DE CONTRATO A C/ P	5,063.55	-	-	-	-	5,063.55
TOTAL US \$.	428,991.15	15,230.92	1,482.47	253.88	5,339.62	451,298.04

En nuestro criterio, la provisión mantenida por la Empresa Eléctrica Ambato, sería insuficiente para cubrir riesgos de incobrabilidad, ya que la EEASA mantiene el valor de US \$ 1,274,860.48 de cartera que va desde los 91 a más de 360 días.

consultora gabela cía. ltda.

Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca
Casilla 17-03-00727 A
Telefax: (593) 2 2500-955
(593) 2 2231-528
(593) 2 2905-843
E-mail: congabela@andinanet.net
Quito-Ecuador



NOTA 7. ANTICIPO DE CONTRATOS A CORTO PLAZO

El saldo de esta cuenta comprende los anticipos efectuados por la Empresa Eléctrica Ambato S.A., a proveedores y contratistas, según el siguiente detalle:

COMPRA DE EQUIPOS MATERIALES	474,144.92
CONTRATO CONSTRUCCION DE OBRAS	447,590.79
OTROS VALORES	19,454.00
TOTAL US \$	941,189.71

NOTA 8. INVENTARIOS

El saldo de esta cuenta incluye los siguientes valores:

	SALDO AL 31-Dic-03	MOVIMIENTO		SALDO AL 31-Dic-04
		INGRESO	EGRESO	
BODEGAS	3,894,939.43	6,146,173.41	5,711,145.27	4,329,967.57
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	60,432.63	60,972.28	58,349.71	63,055.20
COMPRAS LOCALES EN TRANSITO	-	131,176.86	126,415.05	4,761.81
MATERIALES EN TRANSFORMACION	8,530.02	-	8,530.02	-
TOTAL US \$	3,963,902.08	6,338,322.55	5,904,440.05	4,397,784.58

Los faltantes y sobrantes determinados en la toma física de inventarios se justifican mediante el procedimiento de compensación entre ítems.

NOTA 9. FIDEICOMISO EEASA.

Con fecha 25 de septiembre del 2001, se suscribe el Contrato de Fideicomiso Mercantil Banco de Guayaquil-Empresa Eléctrica Ambato S.A., M-03-019-01, cuyo objeto es la administración de los depósitos de los valores recaudados por venta de energía, valores que se destinarán al pago del VAD a los Distribuidores y las facturas por transmisión y compra de energía a las generadoras del país. El movimiento del año fue:

consultora gabela cía. Ltda.

Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca
Casilla 17-03-00727 A
Telefax: (593) 2 2500-955
(593) 2 2231-528
(593) 2 2905-843
E-mail: congabela@andinanet.net
Quito-Ecuador



SALDO AL 31- DIC-03	3,738,513.05
DEPOSITO PARA PAGOS GENERADORAS/ DISTRIBUIDORAS	48,520,801.34
INTERESES GENERADOS	11,463.28
CANCELACIONES GENERADORAS / DISTRIBUIDORAS	-28,790,883.75
RETORNO VALOR AGREGADO DE DISTRIBUCIÓN	-21,895,633.49
COMISIONES ADMINISTRADORA FIDEICOMISO	-18,818.57
AJUSTES	54,880.15
SALDO AL 31- DIC-04	1,620,322.01

Al 31 de diciembre del 2004, el saldo de US \$. 1,620,322.01, correspondiente al Fideicomiso, no ha sido conciliado entre la EEASA y los estados de cuenta del Banco de Guayaquil.

NOTA 10. ACTIVO FIJO

Esta cuenta se resume como sigue:

DETALLE	SALDO AL				SALDO AL
	31-Dec-03	ALTAS	BAJAS	AJUSTES	31-Dec-04
CENTRALES HIDROELÉCTRICAS	4,574,721.55	-	-	-27,375.26	4,547,346.29
CENTRALES DE COMB. INTERNA	6,001,349.64	2,353,967.01	-	-	8,355,316.65
LINEAS Y SUB. DE TRANSMISION	2,656,732.28	-	-	-	2,656,732.28
LINEAS Y SUB. DE SUBTRANSMISION	12,552,377.40	1,093,756.85	-144,061.14	-52,236.37	13,449,836.74
LINEAS Y SUB. DE DISTRIBUCION	55,496,456.06	2,454,124.70	-90,076.98	-18,046.20	57,842,457.58
INSTALACION DE SERV. A CONSUMIDOR	12,175,172.08	1,337,870.40	-14,468.65	-344.05	13,498,229.78
INSTALACIONES GENERALES	8,075,074.15	534,477.31	-10,527.99	-67.04	8,598,956.43
SUBTOTAL	101,531,883.16	7,774,196.27	-259,134.76	-98,068.92	108,948,875.75
FERUM BIEN. E INST. EN SERVICIO	4,606,840.96	1,503,803.04	-	-	6,110,644.00
BIENES E INST. QUE NO SON DE SERV.	957,645.33	-	-	-	957,645.33
SUBTOTAL	107,096,369.45	9,277,999.31	-259,134.76	-98,068.92	116,017,165.08
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-65,031,143.66	-5,987,587.08	-361,720.23	-	-71,380,450.97
TOTAL BIENES E INST. DEPRECIABLES	42,065,225.79	3,290,412.23	-620,854.99	-98,068.92	44,636,714.11
OBRAS EN CONSTRUCCION	2,970,412.17	10,271,542.00	-8,471,724.28	-	4,770,229.89
TOTAL BIENES E INST. EN SERVICIO	45,035,637.96	13,561,954.23	-9,092,579.27	-98,068.92	49,406,944.00

La depreciación de bienes e instalaciones en servicio cargada a resultados en el presente ejercicio económico asciende a US \$ 3,214,583.92, de acuerdo a las tasas expresadas en la Nota 2b7.



DEFICIENCIA EN COBERTURA DE SEGUROS

El monto asegurado por la empresa para cubrir eventuales siniestros de los activos e inventarios de su propiedad, al 31 de diciembre del 2004, fue de US\$. 1,421,099.44, existiendo una deficiencia en la cobertura de seguros por US \$. 47,613,399.25.

NOTA 11. OBLIGACIONES POR COBRAR A LARGO PLAZO

Como parte de la recuperación de las acreencias con el ex Banco de Préstamos se obtuvo el Certificado de Pasivo Garantizado No. 350002896 del Banco del Pacífico por US \$ 22,488.74 el mismo que se encuentra garantizado por parte de la AGD.

SALDO AL 31/DIC/03	62,488.74
RECUPERACION DE VALORES	<u>(40,000.00)</u>
SALDO AL 31/DIC/04	22,488.74
CHEQUES PROTESTADOS	<u>557.85</u>
TOTAL US \$	<u><u>23,046.59</u></u>

NOTA 12. OTRAS INVERSIONES

Comprenden las acciones que la Empresa Eléctrica Ambato S.A., posee en el Parque Industrial Ambato C.E.M. 140,579.00 Acciones Ordinarias de US\$1.00 cada una, y en el Almacén Laboral Cía. Ltda. 13,882 Acciones de US \$ 1.00 cada una.

	ACCIONES		TOTAL
	VALOR NOMINAL	VALOR PATRIMONIAL	
PARQUE INDUSTRIAL AMBATO	140,579.00	70,596.85	211,175.85
ALMACEN LABORAL	13,882.00	8,151.72	22,033.72
PARQUE INDUSTRIAL AMBATO	-	1,576.20	1,576.20
TOTAL US \$	<u>154,461.00</u>	<u>80,324.77</u>	<u>234,785.77</u>

En el año 2004 se registró una pérdida por acción de US \$ 11,466.80 de las acciones que posee la EEASA en el Parque Industrial Ambato.

consultora gabela cía. ltda.

Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca
Casilla 17-03-00727 A
Telefax: (593) 2 2500-955
(593) 2 2231-528
(593) 2 2905-843
E-mail: congabela@andinanet.net
Quito-Ecuador



NOTA 13. CUENTAS POR LIQUIDAR

El saldo de esta cuenta está compuesto por:

PLANILLAS DADAS DE BAJA TEMPORALMENTE (1)	251,092.58
RETENCIONES EN LA FUENTE	153,571.01
OTRAS CUENTAS POR LIQUIDAR	<u>74,826.53</u>
TOTAL US \$	<u>479,490.12</u>

- (1) Corresponde a las planillas de consumo de energía de los consumidores de la empresa que mantienen mas de 60 meses impagos y que la empresa considera irrecuperables, así tenemos:

	TUNGURAHUA	PASTAZA	TOTAL
AÑO 2002	25,652.41		25,652.41
AÑO 2003	80,372.37	4,406.71	84,779.08
AÑO 2004	<u>111,946.38</u>	<u>28,714.71</u>	<u>140,661.09</u>
TOTAL US \$	<u>217,971.16</u>	<u>33,121.42</u>	<u>251,092.58</u>

NOTA 14. OTROS DEBITOS DIFERIDOS

El saldo de esta cuenta está compuesto por:

LICENCIAS EQUIPOS DE COMPUTACION (1)	128,948.90
POLIZAS DE SEGURO (2)	4,310.97
AMORTIZACIÓN ACTAS DE DETERMINACIÓN	<u>154.09</u>
TOTAL US \$	<u>133,413.96</u>

- (1) Corresponde a la amortización de las licencias y Software de los equipos de computación de la empresa, así tenemos:

LICENCIAS	16,769.65
SOFTWARE	<u>112,179.25</u>
TOTAL US \$	<u>128,948.90</u>

- (2) Corresponde a la amortización de las pólizas contratadas por la empresa.

**NOTA 15. CUENTAS DE ORDEN**

Corresponden a valores registrados para su seguimiento y control como son garantías, contratos, pólizas, bienes de control, según el siguiente detalle:

GARANTIAS ENTREGADAS POR LA EMPRESA		553,318.59
CONTRATOS SUSCRITOS		1,457,460.38
VALORES EN CUSTODIA		3,002,730.76
BIENES DE CONTROL		145,936.04
CUENTAS DE ORDEN CONTINGENTES	(1)	547,062.71
CUENTAS DE ORDEN VARIAS	(2)	6,727,944.52
TOTAL US \$		<u>12,434,453.00</u>

(1) Corresponde a las Actas de Determinación emitidas por el Servicio de Rentas Internas producto de la Revisión Tributaria de los ejercicios económicos 1998, 1999 y 2000, por concepto de Impuesto a la Renta e Impuesto al Valor Agregado IVA.

(2) Registro de las planillas de recaudación del Sistema Napo Sur.

NOTA 16. DOCUMENTOS POR PAGAR

Con fecha diciembre del 2001, se suscribe el Convenio de Novación y Pago entre el Ministerio de Economía, la Empresa Eléctrica Manabí y la Empresa Eléctrica Ambato mediante el cual la EEASA asume la obligación contraída con los organismos de crédito externo por su participación en el Programa de Subtransmisión Fase "A", por US \$ 3,410,255.40, de los cuales el Ministerio subrogó US \$ 1,581,466.90 y el saldo consta como un crédito a pagar.

El siguiente es un detalle de los vencimientos del crédito subrogado por el Ministerio de Finanzas:

VENCIMIENTOS	PORCION CORRIENTE		PORCION LARGO PLAZO
	CUENTA 201	CUENTA 207	CUENTA 231
PROGRAMA SUBTRANSMISION	CAPITAL	INTERESES	CAPITAL
FASE "A"			
			1,828,788.50
30/ JUNIO/2005	263,577.82	15,990.39	-
30/ DICIEMBRE/2005	263,577.80	8,039.12	-
OTROS	30.00	-	-
TOTAL US \$	<u>527,185.62</u>	<u>24,029.51</u>	<u>1,828,788.50</u>

consultora gabela cía. ltda.

Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca
Casilla 17-03-00727 A
Telefax: (593) 2 2500-955
(593) 2 2231-528
(593) 2 2905-843
E-mail: congabela@andinanet.net
Quito-Ecuador



El valor de US \$ 1,828,788.50 aún no vencido se mantiene registrado como un Pasivo a Largo Plazo, valor del cual no se obtuvo las respectivas Tablas de Amortización. La empresa mantiene un Convenio de Pago aún no legalizado por parte del Ministerio de Economía y Finanzas.

NOTA 17. PROVEEDORES

El saldo de esta cuenta comprende los siguientes valores:

ZAVATO	70,909.39
PETROCOMERCIAL	43,569.40
ALTATENSA	27,914.57
ELECTROCABLES	69,246.40
OFFSETEC S.A.	13,040.78
ESEMEC	15,496.54
LE CHATEU S.A.	16,278.00
MASTER LIGHT CIA. LTDA.	51,344.72
OTROS PROVEEDORES	<u>239,929.21</u>
TOTAL US \$.	<u>547,729.01</u>

NOTA 18. CUENTAS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta esta conformado por:

EMPRESAS GENERADORAS	(1)	4,758,740.43
MERCADO SPOT	(1)	3,661,872.42
SISTEMA ELECTRICO TENA		279,167.38
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		<u>54,681.84</u>
TOTAL US \$.		<u>8,754,462.07</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2004, la empresa no ha efectuado la conciliación de valores por concepto de compra de energía por el valor de US \$. 8,420,612.85.

consultora gabela cía. ltda.**Audidores Externos**

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca
 Casilla 17-03-00727 A
 Telefax: (593) 2 2500-955
 (593) 2 2231-528
 (593) 2 2905-843
 E-mail: congabela@andinanet.net
 Quito-Ecuador

**NOTA 19. OBLIGACIONES PATRONALES Y RETENCIONES A TERCEROS**

Comprende los siguientes valores:

	SALDO AL 31-Dic-03	PROVISIONES	PAGOS	SALDO AL 31-Dic-04
APORTES Y PRESTAMOS IESS	42,970.23	518,359.75	520,010.59	41,319.39
FONDOS DE RESERVA	73,742.32	149,199.75	145,504.75	77,437.32
DECIMOS TERCERO Y CUARTO SUELDO	28,780.09	278,338.42	270,669.79	36,448.72
BONIFICACIONES	20,162.84	37,279.78	37,160.18	20,282.44
VACACIONES	331,469.05	149,837.63	57,184.98	424,121.70
COOPERATIVA DE LA EMPRESA	22,215.22	467,686.95	466,540.19	23,361.98
IMPUESTO A LA RENTA	10,073.10	71,649.95	73,266.69	8,456.36
RETENCIONES JUDICIALES	7,054.99	13,688.96	17,712.17	3,031.78
SINDICATO DE LA EMPRESA	4,964.21	77,990.65	78,777.37	4,177.49
COMISARIATO	1,908.73	34,537.14	34,881.02	1,564.85
ASOCIACION DE EMPLEADOS	1,180.45	27,390.59	27,252.44	1,318.60
TESORERO DE LA EMPRESA	440.71	12,268.26	12,142.98	565.99
MULTAS	4.68	-	-	4.68
TOTAL US \$	544,966.62	1,838,227.83	1,741,103.15	642,091.30

NOTA 20. OTRAS PASIVOS CORRIENTES.

Se encuentra compuesto de la siguiente manera:

IMPUESTOS DE TERCEROS	(1)	431,663.35
IMPUESTOS FISCALES	(2)	82,392.74
CUENTAS POR PAGAR CARTERA		56,920.03
TOTAL US \$.		570,976.12

(1) Compuesto de la siguiente manera:

	SALDO AL 31-Dic-03	PAGOS	RECAUDACION	SALDO AL 31-Dic-04
CUERPO DE BOMBEROS	164,006.07	1,639,888.36	1,648,105.26	172,222.97
TASA DE BASURA	141,542.74	1,622,455.31	1,633,283.67	152,371.10
SEGURO INCENDIOS	2,007.00	18,100.03	18,277.83	2,184.80
FERUM	112,723.61	1,022,019.32	1,013,565.31	104,269.60
INTERESES FERUM	518.28	3,125.14	3,221.74	614.88
TOTAL US \$.	420,797.70	4,305,588.16	4,316,453.81	431,663.35

consultora gabela cía. ltda.**Audidores Externos**

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca
Casilla 17-03-00727 A
Telefax: (593) 2 2500-955
(593) 2 2231-528
(593) 2 2905-843
E-mail: congabela@andinanet.net
Quito-Ecuador



(2) Impuestos que se encuentran conformados de la siguiente manera:

	SALDO AL 31-Dic-03	PAGOS	RECAUDACION	SALDO AL 31-Dic-04
RETENCION IMPUESTO A LA RENTA				
1% RETENCION	21,090.98	268,414.01	282,069.36	34,746.33
5% RETENCION	0.75	-	-	0.75
RETENCION 1X1000	-	-	0.38	0.38
8% RETENCION	2,677.26	24,915.16	25,611.95	3,374.05
TOTAL US \$	23,768.99	293,329.17	307,681.69	38,121.51
IMPUESTO VALOR AGREGADO				
30% IVA	4,083.43	78,181.22	82,295.72	8,197.93
70% IVA	14,905.55	96,569.16	104,586.71	22,923.10
100% IVA	3,557.49	34,294.00	35,680.47	4,943.96
TOTAL US \$	22,546.47	209,044.38	222,562.90	36,064.99
IVA COBRADO	6,964.06	106,617.52	107,859.70	8,206.24
TOTAL GENERAL	53,279.52	608,991.07	638,104.29	82,392.74

NOTA 21. PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2004, se compone por:

JUBILACION ESPECIAL PATRONAL	(1)	1,986,916.33
RETIRO VOLUNTARIO		290,667.53
INDEMNIZACION JUBILACIÓN		820,453.30
25% DESAHUCIO		468,416.70
TOTAL US \$		3,566,453.86

En el año 2004 la empresa registró la provisión de los años 2002, 2003 y 2004 por US \$ 1,267,365.30, para Jubilación Especial Patronal, valor que fue cargado a resultados del presente ejercicio económico.

consultora gabela cía. ltda.

Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca
Casilla 17-03-00727 A
Telefax: (593) 2 2500-955
(593) 2 2231-528
(593) 2 2905-843
E-mail: congabela@andinanet.net
Quito-Ecuador



NOTA 22. OTROS CREDITOS DIFERIDOS

El saldo de esta cuenta incluye los siguientes valores.

FONDO DE SOLIDARIDAD	(1)	1,355,195.64
RELIQUIDACION PRICE CAP	(2)	656,504.52
VALORES DE TERCEROS	(3)	681,732.92
DEPOSITO DE ABONADOS	(4)	490,301.88
OTROS CREDITOS DIFERIDOS		<u>800,717.64</u>
TOTAL US \$.		<u>3,984,452.60</u>

- (1) Corresponde al ingreso de los valores de acuerdo con la cláusula cuarta de Bienes y valores transferidos del Sistema Eléctrico Tena a la Empresa Eléctrica Ambato, según el siguiente detalle:

ACTIVOS FIJOS E INSTALACIONES GENERALES	97,923.00
ACTIVOS FIJOS ELÉCTRICOS	843,396.00
INVENTARIOS BODEGA	382,303.81
REPUESTOS DE GENERACIÓN	<u>200.00</u>
TOTAL US \$	<u>1,323,822.81</u>

- (2) Corresponde al registro de los oficios del Cenace Nos. 2415 y 2411 del 13 de septiembre del 2002, por concepto de reliquidaciones por redefinición del precio de mercado por el período de facturación del 16 de enero al 3 de mayo del 2002.

- (3) Saldo compuesto de la siguiente manera:

	SALDO AL				SALDO AL
	31-Dic-03	FACTURACION RECAUDACION	AJUSTES		31-Dic-04
ELECTRIFICACION RURAL	109,752.43	1,030,244.71	1,003,526.75	8,734.53	145,204.92
CUERPO DE BOMBEROS	225,732.41	1,692,953.79	1,592,933.24	9,161.62	334,914.58
SEGURO INCENDIOS	3,420.29	18,786.50	18,135.46	220.87	4,292.20
TASA DE BASURA	<u>174,149.41</u>	<u>1,661,701.54</u>	<u>1,624,725.75</u>	<u>-13,803.98</u>	<u>197,321.22</u>
TOTAL US \$.	<u>513,054.54</u>	<u>4,403,686.54</u>	<u>4,239,321.20</u>	<u>4,313.04</u>	<u>681,732.92</u>

consultora gabela cía. ltda.

Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca
Casilla 17-03-00727 A
Telefax: (593) 2 2500-955
(593) 2 2231-528
(593) 2 2905-843
E-mail: congabela@andinanet.net
Quito-Ecuador



(4) Conformado de la siguiente manera:

	CONSUMO			
	ENERGIA	MEDIDOR	ACOMETIDA	TOTAL
AMBATO	283,301.51	44,596.56	3,446.05	331,344.12
PATATE	6,589.29	949.81	42.35	7,581.45
PELILEO	25,871.48	4,586.21	166.43	30,624.12
PILLARO	17,571.36	3,417.49	231.25	21,220.10
BAÑOS	17,390.27	2,599.72	96.38	20,086.37
PASTAZA	59,236.77	4,464.34	392.30	64,093.41
PALORA	6,713.64	853.97	-	7,567.61
TENA	7,784.70	-	-	7,784.70
TOTAL US \$	424,459.02	61,468.10	4,374.76	490,301.88

Al 31 de diciembre del 2004, la empresa, no cuenta con un catastro por los depósitos por consumo de energía, medidor y acometidas de las agencias Pastaza y Palora, valores deberán devolverse a los usuarios que no requieran el servicio de energía eléctrica.

NOTA 23. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A. es de veinte y cinco millones quinientos ochenta y seis mil doscientos setenta y un dólares (US \$. 25,586,271.00), el cual se encuentra representado por veinte y cinco millones quinientos ochenta y seis mil doscientas setenta y un (25,586,271) acciones ordinarias y nominativas de un dólar (US \$. 1.00) cada una.

El capital social de la empresa, al 31 de diciembre del 2004, está conformado de la siguiente manera:

	<u>CAPITAL</u>	<u>PORCENTAJE</u>
FONDO DE SOLIDARIDAD	13,969,500.00	54.60%
CONSEJO PROVINCIAL DEL TUNGURAHUA	5,442,276.00	21.27%
CONSEJO PROVINCIAL DE PASTAZA	695,022.00	2.72%
CONSEJO PROVINCIAL DE MORONA SANTIAGO	115,507.00	0.45%
MUNICIPIO DE AMBATO	2,042,049.00	7.98%
MUNICIPIO DE PATATE	195,786.00	0.77%
MUNICIPIO DE PELILEO	543,289.00	2.12%
MUNICIPIO DE PILLARO	271,439.00	1.06%
MUNICIPIO DE BAÑOS	252,927.00	0.99%

consultora gabela cía. ltda.

Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca
Casilla 17-03-00727 A
Telefax: (593) 2 2500-955
(593) 2 2231-528
(593) 2 2905-843
E-mail: congabela@andinanet.net
Quito-Ecuador



MUNICIPIO DE QUERO	212,483.00	0.83%
MUNICIPIO DE MOCHA	253,778.00	0.99%
MUNICIPIO DE CEVALLOS	176,939.00	0.69%
MUNICIPIO DE TISALEO	249,230.00	0.97%
MUNICIPIO DE PASTAZA	757,608.00	2.96%
MUNICIPIO DE MERA	291,361.00	1.14%
MUNICIPIO DE PALORA	112,365.00	0.44%
CÁMARA DE COMERCIO DEL TUNGURAHUA	2,356.00	0.01%
CÁMARA DE INDUSTRIAS DEL TUNGURAHUA	2,356.00	0.01%
TOTAL US \$.	25,586,271.00	100.00%

NOTA 24. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION

El saldo de esta cuenta está compuesto por las aportaciones que realizan los accionistas, básicamente el Fondo de Solidaridad a través de los fondos provenientes del FERUM. Al 31 de diciembre del 2004 los saldos de aportes para futura capitalización fueron:

	<u>APORTES</u>	<u>PORCENTAJE</u>
FONDO DE SOLIDARIDAD	8,433,792.91	85.45 %
H. CONSEJO PROVINCIAL DEL TUNGURAHUA	40,000.00	0.41 %
H. CONSEJO PROVINCIAL DE PASTAZA	678,315.60	6.87 %
MUNICIPIO DE AMBATO	384,759.98	3.90 %
MUNICIPIO DE PATATE	23,836.38	0.24 %
MUNICIPIO DE PELILEO	112,631.63	1.14 %
MUNICIPIO DE QUERO	40,039.88	0.41 %
MUNICIPIO DE CEVALLOS	25,992.27	0.26 %
MUNICIPIO DE TISALEO	37,097.34	0.38 %
MUNICIPIO DE PASTAZA	4,350.00	0.04 %
MUNICIPIO DE BAÑOS	33,043.64	0.33 %
MUNICIPIO DE MERA	6,375.40	0.06 %
MUNICIPIO DE MOCHA	21,199.72	0.21 %
MUNICIPIO DE PALORA	28,570.00	0.29 %
TOTAL US \$.	9,870,004.75	100.00

NOTA 25. RESERVA LEGAL

De acuerdo a disposiciones legales vigentes en el país, (Artic. 297 del Régimen de Compañías) "de las utilidades liquidadas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social". Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos a los accionistas, y/o absorción de pérdidas pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**NOTA 26. RESERVA DE REVALUACIÓN**

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2004 es de US \$ 6,906,513.38

En cumplimiento a lo estipulado en la Resolución No. 00.Q.ICI.013 de la Superintendencia de Compañías (R.O. 146 del 22 de agosto del 2000), la EEASA con corte al 31 de marzo del 2000, a través de la firma Sertecpro Cía. Ltda. realizó el inventario y avalúo de los bienes de su propiedad,

NOTA 27. RESERVA POR COMPENSACIÓN POR DÉFICIT TARIFARIO

En esta cuenta fueron contabilizados los decretos 1311 y 2048-A, publicados en los Registros Oficiales No. 281 del 9 de marzo y No. 454 del 15 de noviembre del 2001, mediante los cuales el Estado Ecuatoriano a través del Ministerio de Economía y Finanzas, asume la obligación de pagar la diferencia de ingresos generados por el déficit tarifario correspondiente al período comprendido entre el 1 de abril de 1999 y el 31 de diciembre del 2001.

	DECRETO 1311	DECRETO 2048A	TOTAL
SALDO AL 31/DIC/2003	7,858,762.29	2,012,967.48	9,871,729.77
MOVIMIENTO DEL AÑO 2004	<u>493,405.68</u>	<u>295,873.57</u>	<u>789,279.25</u>
SALDO AL 31/DIC/2004	<u><u>8,352,167.97</u></u>	<u><u>2,308,841.05</u></u>	<u><u>10,661,009.02</u></u>

Al 31 de diciembre del 2004 el Ministerio de Economía y Finanzas no ha expedido un acuerdo en el que se determinen los valores, mecanismos y las fechas en que se compensará el déficit tarifario por el período comprendido entre el 1 de abril de 1999 y el 31 de diciembre del 2001, por tanto la Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A., desconoce los valores que deberá afectar en sus Estados Financieros.

NOTA 28. DONACIONES DE CAPITAL Y CONTRIBUCIONES

El saldo de esta cuenta comprende lo siguiente:

ENTIDADES FISCALES	(1)	477,778.35
CONTRIBUCIÓN PARA CONSTRUCCIONES		1,206,840.71
CONTRIBUCIÓN PARA MATERIALES Y EQUIPOS		<u>2,770,058.04</u>
TOTAL US \$		<u><u>4,454,677.10</u></u>

- (1) Corresponde a los valores recibidos por el Ministerio de Obras Públicas para la construcción del Paso Lateral Ambato.

**NOTA 29. ABSORCIÓN PERDIDA PRESENTE EJERCICIO**

La empresa podrá acogerse a lo dispuesto en la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 01.Q. ICI. 017 del 19 de diciembre del 2001, en su Art. 7 **Compensación de Pérdidas**, para compensar la pérdida del presente ejercicio económico que fue de US \$ 2,030,755.46

La absorción de la pérdida será aprobada y ratificada por la Junta General de Accionistas.

NOTA 30. VENTA DE ENERGIA

El saldo de esta cuenta se encuentra compuesto de la siguiente manera:

FACTURACION MENSUAL	35,624,403.58
(-) CARGOS A TERCEROS	<u>-4,918,032.03</u>
SUBTOTAL VENTA ENERGIA	30,706,371.55
VENTA ENERGIA E.E. SUCUMBIO	3,982,147.04
MERCADO ELECTRICO MAYORISTA	77,128.94
POTENCIA REMUNERABLE	181,275.31
GENERACION FORZADA	26.32
VENTA ENERGIA TENA	711,527.44
AJUSTES	<u>79,701.98</u>
TOTAL US \$.	<u>35,738,178.58</u>

NOTA 31. INGRESOS AJENOS A LA EXPLOTACION

Se encuentra conformado de la siguiente manera:

CONEXIONES Y RECONEXIONES	211,189.15
ARRIENDO DE PROPIEDADES	19,117.65
DERECHOS DE INSPECCION	115,099.70
MULTAS, DAÑOS, PERJUICIOS A PROPIEDADES	21,140.75
CAMBIOS, TRASLADOS DE MEDIDORES	114,734.62
RECARGOS POR RECONEXIONES	482,951.37
INTERESES POR MORA	170,654.77
OTROS INGRESOS	(1) 736,270.83
VARIOS	<u>297,089.63</u>
TOTAL US \$	<u>2,168,248.47</u>

(1) Comprende el registro contable los recursos asignados por el Gobierno Nacional según lo establecido en el Decreto 2045-A Arts. 2 y 3, publicado en el R. O. No. 416 del 8 de septiembre del 2004.

consultora gabela cía. ltda.

Audidores Externos

Av. 12 de Octubre N21-155 y Roca
Casilla 17-03-00727 A
Telefax: (593) 2 2500-955
(593) 2 2231-528
(593) 2 2905-843
E-mail: congabela@andinanet.net
Quito-Ecuador



NOTA 32. COMPRA DE ENERGIA

Compuesto de la siguiente forma:

EMPRESAS GENERADORAS	(1)	28,597,607.28
EMPRESAS DISTRIBUIDORAS	(2)	<u>759,166.71</u>
TOTAL US \$		<u>29,356,773.99</u>

(1) Valor conformado por las siguientes generadoras:

CORP. ADMINIS. TEMP. ELECT. GUAYAQUIL	1,688,739.21
CORPORACION CENACE	5,088,515.49
ECOLUZ S.A.	3,085.07
ELECTROGUAYAS S.A.	4,137,041.00
ELECTROQUIL S.A.	2,134,355.61
EMAAP-QUITO	44,274.17
ELECAUSTRO	386,758.39
HIDROAGOYAN S.A.	1,017,304.80
HIDRONACION S.A.	471,363.42
HIDROPAUTE S.A.	4,447,242.25
INTERVISA TRADE S.A	441,046.84
MACHALA POWER CIA.LTDA.	2,232,434.28
TERMOESMERALDAS S.A.	2,371,711.19
TERMOPICHINCHA S.A.	1,038,439.83
TRANSELECTRIC S.A.	3,015,422.00
OTRAS GENERADORAS	<u>79,873.73</u>
TOTAL US \$	<u>28,597,607.28</u>

(2) Saldo compuesto por las siguientes empresas eléctricas:

EMELNORTE	25,195.24
EMELORO S.A.	33,493.04
EERSA	40,500.67
ELEPCO S.A.	18,280.65
EMELBO S.A.	2,889.60
EMEPE C.A.	32,174.30
EMELE S.A.	2,483.07
EMELMANABI S.A.	1,293.30
E. E. QUITO S.A.	537,924.13
E. E.R. DEL SUR S.A.	<u>64,932.71</u>
TOTAL US \$	<u>759,166.71</u>

**NOTA 33. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y COMERCIALIZACION**

En esta cuenta se registran los gastos en que se incurre para la operación, mantenimiento supervisión de las centrales, las subestaciones redes alumbrado, medidores, instalaciones generales, así como en la comercialización y administración.

GENERACION HIDRÁULICA	162,182.45
GENERACION DE COMBUSTION INTERNA	119,802.75
TRANSMISIÓN	7,302.40
SUBTRANSMISION	399,213.94
DISTRIBUCIÓN	1,259,455.76
INSTALACIONES DE SERVICIOS A CONSUMIDORES	172,327.24
COMERCIALIZACION Y ADMINISTRACION GENERAL	<u>3,770,880.65</u>
TOTAL US \$	<u><u>5,891,165.19</u></u>

NOTA 34. CONVENIOS Y COMPROMISOS

Al 31 de diciembre del 2004, la empresa tiene suscritos contratos de compra-venta de energía con las diferentes empresas generadoras y distribuidoras de energía eléctrica del país, así como contratos con diferentes proveedores de materiales, repuestos, etc.

Contratos de Concesión y de Compra-Venta de Energía Eléctrica

Contrato de Concesión de Servicio Público de Distribución y Comercialización de Energía Eléctrica, suscrito con el CONELEC el 31 de julio del 2001, para que la EEASA opere en las provincias de Tungurahua, Pastaza y Morona Santiago-Cantón Palora, con un plazo de 30 años. El 29 de diciembre del 2004 se suscribe un contrato complementario de concesión de energía en el cual se consolida en el área de concesión otorgada a la EEASA el área en la que se venía operando el Sistema Eléctrico Tena.

La empresa firmó adendums referentes a la ampliación de plazos de los Contratos de Compra-Venta de Energía Eléctrica con las empresas Generadoras del país, así como contratos PPA's con las Empresas Eléctricas de Distribución.

Contrato de Fideicomiso Mercantil

La Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A. con fecha septiembre del 2001 firmó el Contrato de Fideicomiso Mercantil denominado Fideicomiso Mercantil de Administración, Recursos y Pagos M-02-019-01 y la Administradora de Fondos de Inversión y Fideicomiso BG S.A., cuyo objeto es la conservación y administración material y



financiera de los recursos provenientes de la venta de energía destinados a cubrir el pago a las empresas generadoras y distribuidoras de energía del país así como impuestos, tasas y devolución del VAD, según el orden de prelación establecido por el Comité Técnico Fiduciario. El 3 de Octubre del 2003, se realizó la suscripción del contrato modificatorio del Fideicomiso Mercantil con la Administradora de Fondos de Inversión y Fideicomiso Banco de Guayaquil S.A., en el cual se incluye al CENACE para que participe del Comité Técnico, así como se modificó el orden de prelación.

NOTA 35. NORMAS SOBRE LA PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

Dando cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 04Q.I.J.001 de la Superintendencia de Compañías relacionada con el Estado de Cumplimiento de las Normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor, EEASA., ha adquirido 466 licencias de sistemas de información, utilitarios y sistemas operativos.

NOTA 36. EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

Mediante Resolución No. 010 del 2 de Abril del 2004, la Junta de Accionistas aprobó los Presupuestos de Caja, Operación e Inversiones del ejercicio económico 2004, reformado mediante Resolución No. 040 del 20 de Septiembre y 047 de noviembre del 2004.

El movimiento de la ejecución presupuestaria se observa:

	EJECUTADO	PRESUPUESTADO	
INGRESOS	39,943,274.00	38,312,182.00	1,631,092.00
GASTOS	<u>(41,974,029.00)</u>	<u>(38,296,621.00)</u>	<u>(3,677,408.00)</u>
UTILIDAD/(PERDIDA) (1)	<u>(2,030,755.00)</u>	<u>15,561.00</u>	<u>(2,046,316.00)</u>

- 1) Comprende valores no considerados en el presupuesto por ser ajustes contables.

NOTA 37. EVENTO SUBSECUENTE

De conformidad con el R.O. 2430 del 31 de diciembre del 2004, se expide las reformas a la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno respecto de los precios de transferencia entre Compañías Relacionadas, en sus transacciones comerciales o financieras, para determinar los efectos tributarios que dichas relaciones afecten sobre todo en el aspecto de carácter tributario, el cual se considerarán Compañías Relacionadas a las personas naturales o sociedades domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección,



administración, control o capital de la otra, o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad, domiciliada en el Ecuador o no, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Registro Oficial que entrará en vigencia para el ejercicio económico 2005, el cual deberá ser presentado dentro de los 5 días siguientes a la fecha de la declaración, de igual manera se deberá presentar un informe Integral de Precios de Transferencia, referente a operaciones con partes relacionadas, en la forma y contenido que establezca el Servicio de Rentas Internas, mediante Resolución General, en un plazo no mayor a 6 meses desde la fecha de la declaración.

Hasta la emisión de los Estados Financieros no se produjeron eventos, que en opinión de la administración, pudieran tener efecto sobre los mismos y que no hayan sido revelados en dichos Estado Financieros.

NOTA 38. CONTINGENTES

Juicios en Trámite

De la información proporcionada por el Asesor Legal de la EEASA, existen los siguientes juicios en trámite:

- Cuatro juicios laborales por despido intempestivo e indemnizaciones laborales planteados a la EEASA por ex trabajadores.
- Una denuncia penal ante la Fiscalía del Napo presentada por la empresa, por pérdida del dinero de la recaudación de la agencia del Napo.
- El 25 de febrero del 2005, el Comité de Empresa de los Trabajadores de la EEASA, ha presentado un Pliego de Peticiones ante la Inspectoría del Trabajo de Tungurahua, señalando presuntos incumplimientos de varias obligaciones estipuladas en el Contrato Colectivo vigente.

Revisión Tributaria

Con fecha 15 de junio del 2002 la EEASA ha presentado ante el Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario y Fiscal de Quito una demanda contenciosa tributaria de impugnación a la Resolución No. UR-1540 emitida por el Director Regional de Rentas Internas del Centro, de la Revisión Tributaria realizada por el SRI por los ejercicios económicos 1998, 1999 y 2000, de la cual se emitió una Resolución de Pago Indebido y nueve Actas de Determinación por concepto de Impuesto a la Renta e Impuesto al Valor Agregado IVA. Esta demanda se encuentra en trámite de resolución en la Sala Tercera de dicho Tribunal.